

**“АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ**  
**КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**за 2022 година**

**1. Корпоративна информация**

„АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД е регистрирано с решение на СГС от 04.11.1996 година по фирмено дело №12884/1996 година. Седалището и адресът на управление на Дружеството е София 1000, бул. “Цар Освободител” 33. Адреса за кореспонденция е София 1784, ул „Михаил Тенев” 12, Бизнес център ЕВРОТУР, офис 6.

„Армейски Холдинг” АД е правопреемник на „Армейски Приватизационен Фонд” АД, пререгистриран като холдинг с решение на СГС от 19.12.1997 год.

Акциите са регистрирани за търговия на Българска фондова борса (БФБ) АД, след като Дружеството е получило съответното разрешение от Комисията за финансов надзор.

Основната дейност на Дружеството е в съгласие с обявената: 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 холдинговото дружество участва; финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва; предоставяне на заеми на дружества, в които холдингът има пряко участие или ги контролира.

Системата на управление е двустепенна. Органите на управление са Надзорен съвет /НС/ и Управителен съвет /УС/, състоящи се от по трима души.

Дружеството се представлява от Никола Петров Тодоров.

В дружеството функционира одитен комитет. На проведеното на 31.08.2017 г. извънредно Общо събрание на акционерите на Дружеството е избран одитен комитет в състав: Тодорка Георгиева Николова, Александър Цветанов Гарибов и Георги Христов Цолов. Мандатът на одитния комитет е три години. На същото събрание е одобрен и Статут на одитния комитет.

**2. База за изготвяне на финансовия отчет**

**2.1.** Финансовият отчет на Дружеството е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, терминът „МСФО, приети от ЕС” представляват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 лв.) (включително сравнителната информация за 2020 г.), освен ако не е посочено друго. Изравняването на приходите/(разходите) за данъци върху печалбата е посочено в лева. Доходът на акция е посочен в лева.

Този финансов отчет е индивидуален. Дружеството съставя и консолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС), в който инвестициите в дъщерни предприятия са отчетени и оповестени в съответствие с МСФО 10 „*Консолидирани финансови отчети*“.

## **2.2. Годишният финансов отчет е съставен при спазване на принципа на действащото предприятие.**

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. Освен това ръководството няма намерение нито необходимост да ликвидира или да намали обема на дейност на Дружеството. След извършения преглед на дейността на Дружеството, ръководството очаква, че то има възможности да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на годишния финансов отчет.

Обективния анализ показва, че Дружеството отчита загуба в размер на 15 хил. лв. към 31 декември 2022г.

Към 31 декември задълженията към персонал и осигурителни вноски са в размер на 72 хил.лв.

Въпреки натрупаните загуби, УС на Армейски Холдинг АД смята, че дружеството има потенциал да продължи да функционира като „работещо предприятие с висока степен на риск“. Основания за това са:

☐ Убеждението, че предприетите оздравителни мерки за дружеството-майка, бизнес стратегиите за привличане на инвеститори в дружествата от групата и управленската визия за цялостното развитие на Холдинга, тепърва ще започнат да дават своя положителен резултат.

☐ Спазването на принципа за постоянно присъствие и контрол в управителните органи на контролираните дружества, дава висока степен на гаранции, че при всички предвидими ситуации и рискове те ще се издължат на кредиторите си.

☐ Фактът на предоставените кредити и настъпилите затруднения по тяхното обслужване не следва автоматично да се отнасят към порочната за България практика на „междуфирмената задлъжнялост“. Кредитираните лица ежегодно се консултират с кредитора, който като „загрижен стопанин“ залага в своите прогнози събираемост, която е във фактическата възможност на платците

по кредитите.

☒ УС постигна съгласие, че дори хипотетично в дружествата-длъжници да се генерират в пълен обем всички дължими средства, би било безсмислено и непродуктивно те да се изискват и изземат срещу оформените дългове. В такава ситуация, мениджмънта би предоговорил и преоформил всички стари кредити в нови само с цел да подпомогне по-ясното прилагане на МСФО.

☒ Стратегията за общо развитие на дружеството-майка и дъщерните дружества преминава през оздравяване на всяко едно отделно предприятие, но това не е процес, който може да бъде унифициран. Дружествата в най-голяма степен с еднакъв приоритет следва да покриват както задълженията си към Холдинга, така и публичните си задължения.

УС на дружеството приема доклада представен от Изпълнителния директор в който е визирано бъдещото развитие на „Армейски Холдинг“ АД и дружествата от групата. Дружествените стратегии за развитие и разработеният към тях Бюджет, представят намерения, мерки и действия за финансовото стабилизиране на дружествата от холдинговото пространство, осигуряване на регулярни вътрешни парични потоци в икономическата група и поетапно погасяване на натрупаните външни задължения.

Беше постигнато оптимизиране на разходите за административна издръжка на „Армейски АД. Продължава работата на УС по реализацията на отделни инвестиционните проекти насочени към подобряване на организацията на производството и разширяване на маркетинга в дъщерните дружества. В средносрочен план се предвижда да се приключат преговорите с европейски високотехнологичен производител на торове и средства за растителна защита, за който да се извършва дозиране, пакетиране и апробация на продуктите му. В ход е процес на тестване на възможността за производство на нестандартни продукти и нискосериини изделия от метал с цел достигане до т.нар. „таргет прайс“ – фиксирана цена за еденица аутсорсван продукт.

Действията за събиране на приходите от участие в управлението на дъщерни и асоциирани дружества от групата и политика по събиране на вземанията по предоставените им кредити има за цел минималната издръжка на Холдинга и осигуряване на средства за развитие.

Всичко това осигурява реална възможност за Холдинга и дружествата да продължат да функционират като действащо предприятие и в предвидимо бъдеще да остане такова. УС няма намерение, нито счита, че има необходимост да ликвидира или значително да намали обема на дейност на Холдинга и дружествата от групата.

При невъзможност да бъде изпълнена разработената програма, или в случай на оттегляне на чуждестранните инвеститори от някой от предвижданите съвместни проекти, както и при неблагоприятни обстоятелства произтичащи от икономическата конюнктура в страната, биха настъпили непредвидени затруднения за дейността на дружеството, изразяващи се в нарушаване на движение на паричните потоци, забавяне на предвиденото покриване на вътрешните и външните

задължения и затруднения за осъществяването на текущата дейност на Холдинга и дружествата от групата. Това обстоятелство поражда несигурност, която може да породви съществено съмнение относно възможността на Дружеството да продължи бъдещата си дейност като действащо предприятие без реализация на предвидените от ръководството проекти.

### **2.3. Ефекти върху дружеството от климатичните въпроси.**

Не се очакват преки или непреки ефекти, възможни въздействия върху дейността на Дружеството от Парижкото споразумение и Европейския закон за климата.

Няма данни за емисии парникови газове, както и не са предприемани действия от Дружеството за идентифициране и решаване на въпроси свързани с климатични промени, поети ангажименти и очаквани въздействия върху Дружеството.

Няма данни за въздействие върху дейността на Дружеството, вкл. получени помощи от рязкото повишаване на цени на ел. енергия през втората половина на 2021г. и през 2022г. и ефекти върху дейността, вкл. рискове относно забавяне или невъзможност за събиране на вземания от контрагенти.

### **2.4. Ефекти от военния конфликт в Украйна върху дейността на дружеството.**

На 24 февруари 2022 г. Руската Федерация предприе въоръжена инвазия в Украйна. В резултат, в следващите дни на Русия бяха наложени икономически и финансови санкции от Европейския съюз, и редица други страни, които освен ефект върху самата Русия, се очаква в средносрочен и дългосрочен план да имат всеобхватен негативен ефект върху световната икономика и почти всяка сфера на обществения живот. Първоначалните наблюдавани ефекти са увеличение на цените на горивата и ускорена инфлация. Дружеството няма активи и преки взаимоотношения с контрагенти от засегнатите във военния конфликт страни. Тъй като ситуацията е много динамична, ръководството не може да направи достатъчно добра прогноза за количественото въздействие на кризата върху финансовото състояние на Дружеството, но ще вземе всички необходими мерки да ограничи потенциалните негативни ефекти и да защити интересите на заинтересованите лица (акционери, контрагенти и др.).

## **3. Промени в счетоводната политика**

Няма промяна в счетоводната политика през 2022г.

## **4. Счетоводна политика**

### **4.1. Общи положения**

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този финансов отчет, са

представени по-долу.

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовия отчет.

#### **4.2. Представяне на финансовия отчет**

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ (ревизиран 2007г.). Дружеството прие да представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

#### **Сравнителни данни**

Съгласно българското счетоводно законодателство и регламентираните за приложение МСФО, финансовата година приключва на 31 декември и търговските дружества са длъжни да представят годишни финансови отчети към същата дата, заедно със сравнителни данни към тази дата на предходната година. В случай, че дружеството е извършило промени в счетоводната си политика, които са приложени ретроспективно, или ако е извършило преизчисления или рекласификации на отделни позиции, то представя сравнителни данни за два предходни отчетни периода в отчета за финансовото състояние и съответстващите му пояснителни приложения както следва:

- а) към края на предходния отчетен период;
- б) към началото на най-ранния сравним период.

В останалите елементи на финансовия отчет и съответстващите им пояснителни сведения сравнителната информация се представя само към края на предходния отчетен период.

#### **4.3. Инвестиции в дъщерни дружества**

Дъщерни са тези предприятия, които се намират под контрола на Дружеството. Контролът върху дъщерните предприятия се изразява във възможността да се ръководи финансовата и оперативната политика на дъщерното предприятие така, че да се извличат изгоди в резултат на дейността му. В индивидуалния финансов отчет на Дружеството, инвестициите в дъщерни предприятия, се отчитат по цена на придобиване, намалена с разходи за обезценка ако това се налага.

#### **4.4. Инвестиции в асоциирани предприятия**

Асоциирани са тези предприятия, върху които Дружеството е в състояние да оказва значително влияние и има право на участие при вземането на решения, свързани с финансовата и оперативната политика на предприятието, но не е контрол върху тази политика.

Инвестициите в асоциирани дружества се отразяват първоначално по цена на придобиване. Същите подлежат на тест за обезценка.

## Класификация и последваща оценка

### Финансови активи

Класификацията на финансовите активи се извършва към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние. В зависимост от начина на последващото отчитане, финансовите активи се класифицират в една от следните категории:

- финансови активи, оценявани по амортизирана стойност;
- финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата;
- финансови активи, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход с или без рекласификация в печалбата или загубата в зависимост дали са дългови или капиталови инструменти.

Дружеството класифицира финансовите активи като оценявани впоследствие по амортизирана стойност на базата на следните две условия:

- а) бизнес модела за управление на финансовите активи на предприятието; и
- б) характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив.

#### *Финансови активи, оценявани по амортизирана стойност*

Тази категория включва, предоставени заеми, търговски и други вземания, парични средства, за които са изпълнени следните две условия:

- а) финансовият актив се държи в рамките на бизнес модел, чиято цел е активите да бъдат държани, за да се съберат договорните парични потоци; и

б) съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

Тази категория включва недеривативни финансови активи, като заеми и вземания, с фиксирани или определими плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното признаване те се оценяват по амортизирана стойност с използване на метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен.

- *Търговски вземания*

Търговските вземания са суми, дължими от клиенти за предоставени услуги, извършени в обичайния ход на стопанската дейност. Обикновено те се дължат за уреждане в кратък срок и са класифицирани като текущи. При индикации за уреждане на такива вземания в срок по-дълъг от 1 година, същите се представят като нетекущи. Търговските вземания се признават първоначално в размер на безусловното възнаграждение, освен ако съдържат значителни компоненти на финансиране. Дружеството държи търговските си вземания с цел събиране на договорените парични потоци и следователно ги оценява по амортизирана стойност, като използва метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен.

#### *Обезценка*

На всяка отчетна дата дружеството оценява и определя очакваните кредитни загуби за всеки вид финансов актив или експозиция. Целта на възприетите подходи за обезценка е да бъдат признати очакваните кредитни загуби за целия срок на всички финансови инструменти, чийто кредитен риск се е увеличил значително след първоначалното признаване — независимо дали са оценени индивидуално или колективно — като се взема предвид цялата разумна и аргументирана информация, включително и за бъдещи периоди. При оценката си дружеството отчита промяната в риска от настъпване на неизпълнение през очаквания срок на финансовия инструмент, а не промяната в размера на очакваните кредитни загуби. За да направи тази оценка, предприятието сравнява риска от настъпване на неизпълнение по финансовия инструмент към отчетната дата и към датата на първоначалното признаване.

#### *Модифицирани финансови активи*

Ако договорните парични потоци на финансов актив са били предоговорени или модифицирани и финансовият актив не е отписан, дружеството оценява дали е настъпило значително увеличение на кредитния риск на финансовия инструмент като съпоставя:

а) риска от настъпване на неизпълнение към отчетната дата (въз основа на модифицираните договорни условия); и

б) риска от настъпване на неизпълнение към датата на първоначалното признаване (въз основа на първоначалните, немодифицирани договорни условия).

За оценка и измерване на очакваните кредитни загуби дружеството прилага общ (тристепенен) подход, базиран на метода „вероятност от неизпълнение“, като на всяка отчетна дата след първоначалното признаване дружеството оценява към кой етап се отнася финансовият актив, които е предмет на проверка за обезценка в зависимост от степента на влошаване на кредитното качество на финансовия инструмент. Етапът и заложените в него критерии, количествени и качествени показатели определят съответните изисквания за обезценка.

<b>Фаза 1</b>	<b>Фаза 2</b>	<b>Фаза 3</b>
Включва финансово стабилни финансови активи, които се очаква да бъдат обслужвани съгласно техните договорни условия и за които няма признаци за увеличен кредитен риск. Обезценка се формира на базата на очакваните загуби за следващите 12 месеца, а не за целия срок на заема.	Включва финансови активи, чиито кредитен риск се е увеличил значително след първоначалното им признаване, но няма обективно доказателство за обезценка. Преминаването към Етап 2 е предизвикано от относителната промяна в кредитния риск, а не от абсолютния кредитен риск към датата на отчитане. Обезценка се формира на базата на очакваните загуби за целия срок на заема	Включва финансови активи, чиито кредитен риск се е увеличил значително след първоначалното им признаване и има обективно доказателство за обезценка. Обезценка се формира на базата на очакваните загуби за целия срок на заема.

### ***Оценяване на очаквани кредитни загуби***

Предприятието оценява очакваните кредитни загуби по финансов инструмент така, че да бъде взета предвид:

- а) сумата, определена безпристрастно и претеглена на базата на вероятността чрез оценяване на обхвата на възможните резултати;
- б) стойността на парите във времето; и
- в) разумната и аргументирана информация, достъпна без извършване на излишни разходи или усилия към отчетната дата, за минали събития, текущи условия и прогнозираните бъдещи икономически условия.

### ***Опростен подход за търговски вземания, активи по договори с клиенти***

За вземания по продажби и активи по договори с клиенти дружеството прилага опростен подход, базиран на „очакван процент на неизпълнение“ за целия срок на инструмента, чрез използване на матрица на провизиите за приблизително определяне на очакваните кредитни загуби на финансовите активи.

Моделът за матрично провизиране включва:

- а) групиране на клиентите и контрагентите на дружеството по сходни бизнес и други характеристики и кредитен риск;
- б) провизионна матрица, основана на исторически наблюдавани проценти на неизпълнение и неплащане по времеви диапазони на просрочие, коригирани с допълнителни предположения и приблизителни оценки, ориентирани към възможни промени в тези проценти, базирани на макроикономически или специфични фактори.

### ***Коректив за загуби***

Балансовата стойност на актива се намалява чрез използването на корективна сметка за отчитане на очакваните кредитни загуби, а стойността на загубата се отразява в текущите разходи.

### **Финансови пасиви**

Финансовите пасиви включват задължения към доставчици, задължения към персонала, осигурителни задължения и др. Първоначално те се признават в баланса по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен. Елементите, класифицирани като търговски и други задължения обикновено не се оценяват отново, тъй като задълженията са известени с висока степен на сигурност и уреждането е краткосрочно.



#### **Лихви, дивиденди, загуби и печалби**

Лихви, дивиденди, загуби и печалби, свързани с финансов инструмент или компонент, който е финансов пасив, се признават като приходи или разходи в печалбата или загубата. Разпределенията за притежателите на инструменти на собствения капитал се признават директно в собствения капитал.

Разходите по операцията за капиталова сделка се отразяват счетоводно като намаление на собствения капитал.

Класификацията на финансов инструмент като финансов пасив или инструмент на собствения капитал определя дали лихвите, дивидентите, загубите и печалбите, свързани с този инструмент, се признават като приходи или разходи в печалбата или загубата или като промени в собствения капитал. Разходите при издаването или придобиването на свои инструменти на собствения капитал се отчитат в капитал, например при капиталова сделка разходите по сделката се отчитат счетоводно като намаление на собствения капитал.

*Дивидентите* се признават в печалбата или загубата само когато: а) правото на предприятието да получи плащане на дивидент е установено; б) има вероятност предприятието да получи икономически ползи, свързани с дивидента; и в) размерът на дивидента може да бъде надеждно оценен.

#### **4.6. Парични средства и еквиваленти**

Паричните средства в лева са оценяват по номиналната им стойност, а паричните средства, деноминирани в чуждестранна валута - по заключителния курс на БНБ към 31 декември 2020 г. За целите на съставянето на отчета за паричните потоци парите и паричните еквиваленти са представени като пари по банковите сметки и в касата на дружеството. Краткосрочно блокираните средства се третират като парични средства и парични еквиваленти.

#### **4.7. Основен капитал**

Основният капитал на дружеството представлява 515 838 безналични поименни акции с номинал 1 лев с право на глас. Основният капитал е представен по номиналната стойност на напълно заплатените акции.

#### **4.8. Резерви**

Резервите на дружеството се образуват от капитализирането на финансовите му резултати за съответния период, след облагането им с данък върху печалбата, законови резерви и други резерви. Резервите от натрупаните финансови резултати могат да се използват с решение на Общото събрание на акционерите, съгласно Търговския закон и Учредителния акт на дружеството.

#### **4.9. Задължения към наети лица**

##### **а) Планове за дефинирани вноски**

Трудовите и осигурителни отношения с персонала в дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на действащото осигурително законодателство. Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд "Пенсии", допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд "Общо заболяване и майчинство" (ОЗМ), фонд "Безработица", фонд "Трудова злополука и професионална болест" (ТЗПБ), здравно осигуряване. Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО за съответната година и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено с в чл. 6, ал. 3 от Кодекса социално осигуряване (КСО). Общият размер на вноската за фонд "Пенсии", ДЗПО, фонд "ОЗМ", фонд "Безработица", задължително държавно обществено осигуряване, за безработица и за здравно осигуряване през 2022 г., възлиза на 32,30% (разпределено в съотношение работодател : осигурено лице 57.34:42.66) за работещите при условията на трета категория труд, каквито са заетите в дружеството. В допълнение, изцяло за своя сметка работодателят прави осигурителна вноска за фонд "ТЗПБ" за 2022 г. в размер на 0,4%. Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

##### **б) Платен годишен отпуск**

Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат изплатени на служители в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

#### **4.10. Приходи**

Основните приходи, които Дружеството генерира са свързани с основния му предмет на дейност - участие в управлението на дъщерни и асоциирани дружества. За да определи дали и как да признае приходи, Дружеството използва следните 5 стъпки:

1. Идентифициране на договора с клиент.
2. Идентифициране на задълженията за изпълнение.
3. Определяне на цената на сделката.
4. Разпределение на цената на сделката към задълженията за изпълнение.
5. Признаване на приходите, когато са удовлетворени задълженията за изпълнение.

Приходите се признават или в даден момент или с течение на времето, когато или докато Дружеството удовлетвори задълженията за изпълнение, прехвърляйки услуги на своите контрагенти.

Дружеството признава като задължения по договор възнаграждение, получено по отношение на неудовлетворени задължения за изпълнение и ги представя като други задължения в отчета за финансовото състояние. По същия начин, ако Дружеството удовлетвори задължение за изпълнение, преди да получи възнаграждението, то признава в отчета за финансовото състояние или актив по договора, или вземане, в зависимост от това дали се изисква нещо друго освен определено време за получаване на възнаграждението.

#### **Предоставяне на услуги**

Услугите, предоставяни от Дружеството за свързани с участие в управлението на дъщерни и асоциирани дружества. Приходите от извършени услуги се начисляват в отчета за всеобхватния доход пропорционално на етапа на завършеност към края на отчетния период

#### **Финансови приходи**

Финансовите приходи включват начисления за лихви от вложени средства, получени дивиденди от участия.

### **4.11. Разходи**

#### **Оперативни разходи**

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им.

#### **Финансови разходи**

Финансовите разходи включват начислени обезценки на финансови активи, отчитани по амортизируема стойност, банкови такси и комисионни.

### **4.12. Данъчно облагане**

Дружеството няма задължение за внасяне на авансови вноски по ЗКПО.

Съгласно българското законодателство за 2022 г. размерът на данъчната ставка за данък върху печалбата е 10%

Първоначалното признаване на отсрочените данъчни активи или пасиви се извършва по начин, по който е възникнало събитието, от което те се пораждат. За събития, от които се засяга печалбата или загубата, отсрочените данъчни активи и пасиви се начисляват за сметка на печалбата или загубата.

За събития, от които се засягат други елементи на капитала, отсрочените данъчни активи или пасиви се начисляват за сметка на съответния елемент на капитала. Отсрочените данъчни пасиви се признават при всички случаи на възникване, а отсрочените данъчни активи – само до степента, до която ръководството счита, че е сигурно, че дружеството ще реализира печалба, за да използва данъчния актив.

Дружеството прилага балансовия метод на задълженията за отчитане на временните данъчни разлики, при които те се установяват чрез сравняване на стойността в отчета за финансовото състояние с данъчната основа на активите и пасивите. Установените отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират и данъчният ефект се изчислява чрез прилагане на данъчната ставка, която се очаква да бъде приложена при тяхното обратно проявление в бъдеще.

#### **4.13. Дивиденди**

Дивидентите се признават като намаление на нетните активи на дружеството и текущо задължение към неговите акционери в периода, в който е възникнало правото им да ги получат.

#### **4.14. Свързани лица**

За целта на изготвянето на настоящия финансов отчет акционерите, дружества под общ контрол, служителите на ръководни постове (ключов управленски персонал, както и близки членове на техните семейства), включително и дружества, контролирани от тях, се третираат като свързани лица.

#### **4.17. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки**

При изготвянето на финансовия отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

Информацията относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

##### **4.17.1. Определяне на очаквани кредитни загуби, считано от 01.01.2022г.**

На всяка отчетна дата дружеството оценява и определя очакваните кредитни загуби на търговските и други вземания като се взема предвид цялата разумна и аргументирана информация, включително и за бъдещи периоди. При оценката си дружеството отчита промяната в риска от настъпване на неизпълнение през очаквания срок на финансовия инструмент и се базира в значителна степен на прогнози, приблизителна оценка и преценка за макроикономическите условия, икономическия сектор и географския регион, от значение за всеки контрагент, в допълнение към минал опит и специфични, оперативни и други индивидуални характеристики. Ако финансовото състояние и резултатите от дейността на контрагента се влошат над очакваното, стойността на

вземанията, които трябва да бъдат отписани през следващи отчетни периоди, може да бъде по-голяма от очакваната към отчетната дата.

## 5. Нетекущи финансови активи

### 5.1

Акции в дъщерни предприятия	% участие	Брой акции дялове	31.12.2022	2021
			BGN'000	BGN'000
Дружество за автомобилни превози АД	77%	11,904	16	16
Брезентови изделия АД	59%	5,675	18	18
Карнота АД	57%	18,574	46	46
Булгарцвет ЕП АД	51%	7,709	4	4
<b>Общо</b>			<b>84</b>	<b>84</b>

### 5.2

Акции и дялове в асоциирани предприятия	% участие	Брой акции дялове	31.12.2022	2021
			BGN'000	BGN'000
Хан Кубрат АД	43%	33,554	202	202
Ахинора АД	37%	8,979	20	20
Армснад АД	25%	12,500	0	0
Консултантска къща Легафин ООД	25%	1	1	1
<b>Общо</b>			<b>223</b>	<b>223</b>
<b>Общо нетекущи финансови активи</b>			<b>307</b>	<b>307</b>

Инвестициите в дъщерни и асоциирани дружества са оценени по цена на придобиване. Към 31.12.2022 год. при направената инвентаризация за инвестициите в дъщерни и асоциирани дружества не са констатирани индикации за обезценка.

Нетекущите финансови активи не са залагани за обезпечения.

## 6. Нетекущи търговски и други вземания

Нетекущите заеми са предоставени на свързани лица - дъщерни и асоциирани дружества, при лихвени равнища до 8% в зависимост от срочността на кредита. Към договорите за заеми има подписани анекси със договорени срокове и конкретни погасителни планове. Заемите са без обезпечения.

Дружествата изпитват финансови затруднения при своевременното изплащане на задълженията си към „Армейски холдинг“ АД, което води до необходимостта от признаване на очаквани кредитни загуби на вземанията по предоставените заеми. Очакваните кредитни загуби се определят на база плащанията през последните три години. Историческите стойности на загубите се коригират, за да отразят текущата и прогнозната информация за факторите, които влияят върху

способността на кредитополучателите да уреждат вземанията. Прогнозните възможности за плащания за текущия и следващи периоди са отразени в двустранно договорени погасителните планове, на база и на общото състояние и перспективите за развитие на длъжниците.

Изменението в размера на коректива за очакваните кредитни загуби на вземания от предоставени заеми и от възнаграждение за управление (текущи и нетекущи) е представено в приложение 8.

## 7. Отсрочени данъчни активи

Отсрочените данъчни активи и пасиви са начислени временни разлики, представляващи обезценка на вземания, обезценка на финансови активи, доходи на местни физически лица по ЗДДФЛ и разходи за задължителни осигурителни вноски за тях и разходи по натрупващи се /компенсируеми/ отпуски и разходите за задължителното обществено и здравно осигуряване за тях, както и признатите за данъчни цели разходи за доходи на местни физически лица по ЗДДФЛ и разходи за задължителни осигурителни вноски за тях и разходи по натрупващи се /компенсируеми/ отпуски и разходите за задължителното обществено и здравно осигуряване за тях. Сумата на отсрочените данъчни активи и пасиви е представена в отчета за финансовото състояние нетирано и е в размер на 15 хил. лева.

Отсрочен данъчен актив	31.12.2022	2021
	BGN'000	BGN'000
Временни разлики от обезценка на вземания	10	10
Временни разлики от неизплатени възнагр. на физич. лица	4	4
Временни разлики от обезценка на финансови ативи	1	1
<b>Общо</b>	<b>15</b>	<b>15</b>

Паричните средства на Дружеството в банки са блокирани.

Дружеството е извършило оценка на очакваните кредитни загуби върху паричните средства и паричните еквиваленти, депозирани във финансови институции. Оценената стойност е определена като несъществена и не е начислена във финансовите отчети на Дружеството.

## 8. Капитал

Към 31.12.2022 г. собственият капитал е в размер на 632 хил. лева, който структурно се разпределя както следва:

## 9. Акционерен капитал

Дружеството е регистрирано със записан основен капитал в размер на 516 хил.лв. Акционерният капитал на Дружеството се състои от 515 838 бр. безналични поименни акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция.

Вид	31.12.2022	2021
	BGN'000	BGN'000
Акции напълно платени	516	516
- в началото на годината	516	516
- емитирани през годината	-	-
<b>Акции напълно платени</b>	<b>516</b>	<b>516</b>

#### 10. Доход (загуба) на акция

Печалбата( загубата) на акция към 31.12.2022г. и към 31.12.2021г. е изчислена на базата на нетната печалба (загуба) и средно претегления брой на обикновените акции през съответния отчетен период.

Вид	31.12.2022	31.12.2021
	'000 лв.	'000 лв.
Нетна печалба/загуба за периода	(15)	(4)
Среднопретеглен брой акции	516	516
<b>Доход/загуба на акция</b>	<b>(0,029)</b>	<b>(0,008)</b>

**Отчет за паричните потоци** съставен по прекия метод.

**Отчет за собствения капитал** с отразени увеличения и намаления на собствения капитал в резултат на осъществената дейност.

#### 11. Свързани лица и сделки с тях

През годината дружеството е осъществило сделки с дъщерни и асоциирани дружества.

Свързано лице	Вид на свързаността
1. Дружество за автомобилни превози АД	Дъщерно дружество
2. Брезентови изделия АД	Дъщерно дружество
3. Карнота АД	Дъщерно дружество
4. Булгарцвет АД	Дъщерно дружество
5. Хан Кубрат АД	Асоциирано дружество
6. Ахинора АД	Асоциирано дружество
7. Хан Кубрат Трейд ЕООД	Дъщерно дружество на „Хан Кубрат” АД

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

## **12. Условни активи и условни пасиви**

През година не са признати условни активи и пасиви.

## **13. Рискове, свързани с финансови инструменти**

### **Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска**

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от Управителния съвет. В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове. Пазарният риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промените в пазарните цени. Пазарният риск включва валутен риск, лихвен риск и ценови риск. Кредитният риск е този, че едната страна по финансовия инструмент ще причини финансова загуба на другата, в случай че не изпълни договореното задължение. Ликвидният риск е такъв, че дружеството би могло да има затруднения при посрещане на задълженията си по финансовите пасиви.

### **14. Валутен риск**

Дружеството оперира в Република България и разчетите, приходите и разходите се отчитат в национална валута. Дружеството не е изложено на валутен риск.

### **15. Лихвен риск**

Финансовите инструменти, които потенциално излагат на лихвен риск са банковите кредити и договорите за финансов лизинг. Дружеството няма сключени такива договори и не е изложено на лихвен риск.

### **16. Ценови риск**

Дружеството не е изложено на ценови риск доколкото използва в дейността си някои материали. Доставчиците на материални запаси са традиционни и цените на доставките не се влияят от цените на международните пазари.

### **17. Кредитен риск**

Кредитният риск за дружеството се състои от риска за загуба в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да извърши своите договорни задължения. Финансовите активи на дружеството са концентрирани в две групи: парични средства и вземания. Паричните средства в дружеството и разплащателните операции са съсредоточени в търговски банки със стабилна ликвидност. Събираемостта и концентрацията на вземанията се контролира текущо и стриктно, съгласно договорените условия и срокове за погасяване на предоставените от Дружеството кредити.

Категорията Финансови активи по амортизирана стойност във финансовата информация за предходен период са били представени като категория Кредити и вземания съгласно МСС 39.



## **Обезценка на финансови активи – предоставени кредити на дъщерни и асоциирани дружества по модела на очакваните кредитни загуби**

Моделът на очакваните кредитни загуби има ефект върху вземанията по предоставени заеми. За търговски вземания Дружеството прилага опростен подход за признаване на очакваните кредитни загуби, тъй като те не съдържат съществен компонент на финансиране.

### **18. Ликвиден риск**

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. Дружеството изпитва затруднения да обслужва текущите си задължения към персонала и фиска. Търговските задължения регулярно се обслужват.

При оценяването и управлението на ликвидния риск, Дружеството отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и вземанията по предоставените заеми и договорите за управление.

Мениджмънта договаря предварително изплащане чрез налични свободни парични ресурси на средства по договори за управление с платежоспособни дъщерни дружества. Средствата обект на договорка не надвишават значително текущите нужди за погасяване на задълженията по фиска и отблокиране на банковата сметка на Холдинга.

### **19. Политики и процедури за управление на капитала**

Целите на Дружеството във връзка с управлението на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие;
- да осигури адекватна рентабилност за акционерите;

### **20. Ефект на конфликта между Русия и Украйна и динамичната макроикономическа обстановка върху финансовия отчет на Дружеството през 2022 г.**

На 24 февруари 2022 г. Руската Федерация предприе въоръжена инвазия в Украйна. В резултат, в следващите дни на Русия бяха наложени икономически и финансови санкции от Европейския съюз и редица други страни, които, освен ефект върху самата Русия, се очаква в средносрочен и дългосрочен план да доведат до множество реални и потенциални негативни последици за глобалната икономика и, в частност, за отделните стопански субекти, Голяма част от тези последици са мигновени, докато други се очаква да се материализират по-бавно в течение на времето. За много от потенциалните негативни последици е изключително трудно да се направят точни прогнози, като крайният им ефект може да е по-осезаем или не, в зависимост от по-нататъшната ескалация на събитията и характера на бъдещото статукво в международните отношения.

Дружеството не отчита наличие на преки негативни въздействия от войната в Украйна и наложените от международната общност санкции срещу Русия.

Дружеството отчита риска от ескалация на конфликта и повишаване на волатилността на финансовите пазари.

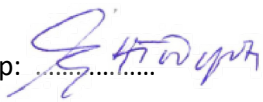
#### **21. Събития след датата на баланса**

Не са настъпили важни събития след края на отчетния период до датата на изготвянето на отчета, които да окажат значително влияние на финансовото и имущественото състояние на Холдинга и дъщерните му дружества, както и да повлияят на бъдещето им развитие.

#### **22. Одобрение на индивидуалния финансов отчет**

Индивидуалният финансов отчет към 31.12.2022 год. /включително сравнителната информация/ е одобрен и приет от Управителния съвет на 29.03.2023 год.

Съставител:   
Димитър Димитров Цветанов


Изпълнителен директор:   
Никола Петров Тодоров


29.03.2023 г.

гр. София

**"АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ" АД**  
**ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ**  
**Към 31.12.2022 година**

	Пояснение	31.12.2022 BGN'000	31.12.2021 BGN'000
<b>Активи</b>			
<b>Нетекущи активи</b>			
Нетекущи финансови активи	5	307	307
Нетекущи търговски и други вземания	6	347	352
Отсрочен данъчен актив	7	15	15
<b>Общо нетекущи активи</b>		<b>669</b>	<b>674</b>
<b>Текущи активи</b>			
Вземания и предоставени аванси			
Текущи търговски и други вземания	8	74	74
Пари и парични еквиваленти	9	4	4
<b>Общо текущи активи</b>		<b>78</b>	<b>78</b>
<b>Общо активи</b>		<b>747</b>	<b>752</b>
<b>Капитал</b>			
Регистриран капитал	10.1	516	516
Резерви		138	138
Неразпределена печалба/непокрити загуба от мин. Год.		(7)	(3)
Финансов резултат за периода		(15)	(4)
<b>Общо капитал</b>	<b>10</b>	<b>632</b>	<b>647</b>
<b>Пасиви</b>			
<b>Текущи пасиви</b>			
Задължения към доставчици	11	8	9
Задължения към персонала	12	72	65
Осигурителни задължения	13	24	24
Данъчни задължения	14	9	5
Други текущи пасиви	15	2	2
<b>Общо пасиви</b>		<b>115</b>	<b>105</b>
<b>Общо капитал и пасиви</b>		<b>747</b>	<b>752</b>

Изготвил:   
 Димитър Димитров Цветанов

Изпълнителен директор:   
 Никола Петров Тодоров

Дата: 29.03.2023 год.

Съгласно доклад на независимия одитор  
 За „БН ОДИТ КОНСУЛТ“ ЕООД, Одиторско дружество № 0178  
 Божидар Начев, Управител и регистриран одитор, отговорен за одита

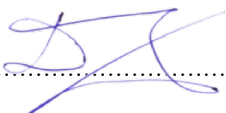
## "АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ" АД

### ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

за годината приключваща на 31 декември 2022 г.

	Пояснение	31.12.2022	31.12.2021
		BGN'000	BGN'000
Приходи	16.1	0	0
Разходи за материали	17.1	0	0
Разходи за външни услуги	17.2	(3)	(3)
Разходи за персонал	17.3	(11)	(9)
Други разходи	17.4	(1)	(5)
Финансови приходи/разходи	16.2	0	13
<b>Печалба/загуба за периода преди данъчно облагане</b>		<b>(15)</b>	<b>(4)</b>
<b>Разходи за данъци</b>	<b>18</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Нетна печалба/загуба за периода</b>		<b>(15)</b>	<b>(4)</b>
<b>Общ всеобхватен доход за периода</b>		<b>(15)</b>	<b>(4)</b>

Доход/(загуба) на акция 10.2 (0.029) (0.008)

Изготвил: 

Димитър Димитров Цветанов

Изпълнителен директор: 

Никола Петров Тодоров

Дата: 29.03.2023 год.

Съгласно доклад на независимия одитор  
За „БН ОДИТ КОНСУЛТ“ ЕООД, Одиторско дружество № 0178  
Божидар Начев, Управител и регистриран одитор, отговорен за одита

## "АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ" АД

### ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за годината приключваща на 31 декември 2022 г.

Пояснение	31.12.2022 BGN'000	31.12.2021 BGN'000
<b>Оперативна дейност</b>		
Парични плащания от клиенти	0	0
Парични плащания на доставчици	(4)	(2)
Парични плащания към персонала	(1)	-
Парични плащания по осигуровки	-	-
Други плащания по оперативна дейност	5	2
<b>Нетен паричен поток от оперативна дейност</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Инвестиционна дейност</b>		
Постъпления от дивиденди и други от инвестиции		
Постъпления/Плащания по предоставени заеми		
Постъпления от лихви по предоставени заеми		
<b>Нетен паричен поток от инвестиционна дейност</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Нетно увеличение/намаление на парични средства</b>	<b>-</b>	<b>0</b>
<b>Парични средства в началото на периода</b>	<b>4</b>	<b>4</b>
<b>Парични средства в края на периода</b>	<b>9</b>	<b>4</b>

Изготвил: .....  
Димитър Димитров Цветанов

Изпълнителен директор : .....  
Никола Петров Тодоров

Дата: 29.03.2023 год.

Съгласно доклад на независимия одитор  
За „БН ОДИТ КОНСУЛТ“ ЕООД, Одиторско дружество № 0178  
Божидар Начев, Управител и регистриран одитор, отговорен за одита

**"АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ" АД****ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ  
за годината приключваща на 31 декември 2022 г.**

BGN'000

Всички суми са в хиляди лева	Поя- сне ние	Регистри ран капитал	Резерви			Финансов резултат от минали години		Печалба загуба за периода	Общо капитал
			Резерв от посл. оценки	Законови резерви	Други резерви	Неразпр. печалба	Непокрита загуба		
Салдо към 1 януари 2022 год		516	26	54	58	-4	(3)	(15)	632
Прехвърляне на загубата в непокрита загуба									0
Общ всеобхватен доход за периода									-
Салдо към 31 декември 2022 г.		516	26	54	58	-4	(3)	(15)	632

Изготвил: .....  
Димитър Димитров Цветанов

Изпълнителен директор : .....  
Никола Петров Тодоров

Дата: 29.03.2023 год.

Съгласно доклад на независимия одитор  
За „БН ОДИТ КОНСУЛТ“ ЕООД, Одиторско дружество № 0178  
Божидар Начев, Управител и регистриран одитор, отговорен за одита

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**  
**НА**  
**„АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД**  
**ЗА ФИНАНСОВАТА 2022 г.**

НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЧЛ. 39 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО, ЧЛ. 100н, АЛ. 7 И АЛ. 8 ОТ ЗППЦК И ПРИЛОЖЕНИЕ № 2, КЪМ ЧЛ. 10, Т. 1 ОТ НАРЕДБА № 2 ЗА ПЪРВОНАЧАЛНО И ПОСЛЕДВАЩО РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ ПРИ ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА И ДОПУСКАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР .

## **УВАЖАЕМИ АКЦИОНЕРИ,**

Ние, членовете на СД на “АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД, водени от стремежа да управляваме дружеството в интерес на акционерите, както и на основание изискванията на разпоредбите на чл. 39 от Закона за счетоводството, чл.100н, ал.7 от ЗППЦК и приложение №2 към чл. 10, т. 1 от Наредба № 2 за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар изготвихме настоящия доклад за дейността /Доклада/. Докладът представя коментар и анализ на финансови и нефинансови основни показатели за резултата от дейността, имащи отношение към стопанската дейност на дружеството, включително информация по въпроси, свързани с екологията и служителите. Докладът съдържа обективен преглед, който представя вярно и честно развитието и резултатите от дейността на “АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД, както и неговото състояние, заедно с описание на основните рискове, пред които е изправено.

Приложена към настоящия доклад е декларация за корпоративно управление на “АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД, съгласно разпоредбите на чл. 100н, ал. 8 от ЗППЦК.

Настъпилите през 2022 г. обстоятелства, които ръководството на дружеството счита, че биха могли да бъдат от значение за инвеститорите при вземането на решение да придобият, да продадат или да продължат да притежават публично предлагани ценни книжа, са оповестени в предвидените от ЗППЦК срокове и начин на инвеститорите, регулирания пазар на ценни книжа и на Комисията за финансов надзор.

### **I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО**

“Армейски холдинг” АД е публично акционерно дружество по смисъла на чл. 110 от Закона за публично предлагане на ценни книжа. Правоприемник е на “Армейски приватизационен фонд” АД, учреден на 23 септември 1996 година. Дружеството носи сегашното си наименование от 19 декември 1997 година

„Армейски Холдинг“ АД е със седалище и адрес на управление: София – 1000, бул. “Цар Освободител” № 33.

Адресът за кореспонденция е: София – 1784, ул „Михаил Тенев” 12, Бизнес център ЕВРОТУР, офис 6.

### **Структура на капитала**

. КАПИТАЛЪТ Е В РАЗМЕР НА 515 838 ЛЕВА, РАЗПРЕДЕЛЕН В 515 838 БРОЯ ОБИКНОВЕНИ БЕЗНАЛИЧНИ АКЦИИ С ПРАВО НА ГЛАС И С НОМИНАЛ 1 ЛЕВ ВСЯКА ЕДНА.

### **Икономическа група на емитента**

„АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД е част от икономическа група и има участия в дъщерни дружества. През 2022 год. няма настъпила промяна в основните принципи на



управление на дружеството-майка, както и в дружествата от групата. „Армейски Холдинг“ АД управлява своите инвестиции, като поставя постижими цели в областта на новото производство, качеството, рентабилността и дългосрочното планиране

## **Информация относно системата на управление на дружеството**

Системата на управление на публичното дружество е двустепенна. Органите на управление са: Надзорен съвет /НС/ и Управителен съвет /УС/, състоящи се от по трима души.

Към 31.12.2022 г. НС на “АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД е в следния състав:

- Атанас Стефанов Атанасов
- Ибрахим Салихов Гърралийски
- Актив Секюрити Груп

Към 31.12.2022 г. УС на “АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД е в следния състав:

- Никола Петров Тодоров – Изп. директор
- Ирен Ангелова Кирилова – член на СД
- Георги Христов Цолов – член на СД

През 2022 г. не е извършвана промяна в представителството на дружеството. Дружеството се представлява от изпълнителен директор – Никола Петров Тодоров.

През 2022 г. не е назначаван или освобождаван прокурист на “АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД.

## **II. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА И НА СЪСТОЯНИЕТО НА ДРУЖЕСТВОТО**

### **1. Основна дейност**

Предметът на дейност на “АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД е: 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 лицензии за използване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва; финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва; предоставяне на заеми на дружества, в които холдингът има пряко участие или ги контролира.

### **2. Пазари и продажби**

Към 31.12.2022 г. „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД не регистрира приходи от дейността.

## **III. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА**

Към 31.12.2022 г. нетният финансов резултат на Дружеството е загуба в размер на 15 хил. лв., спрямо отчетената за 2021 г. загуба на стойност 4 хил. лв.

Към 31.12.2022 г. дружеството не отчита приходи спрямо отчетените към 31.12.2021 г. общо приходи в размер на 13 хил. лв.

Към 31.12.2022 г. сумата на активите на „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД е в размер на 747 хил. лв., а стойността на собствения капитал е 632 хил. лв.

Таблица № 2

(в хил. лв.)					
ПРИХОДИ	31.12.2022	%	31.12.2021	%	31.12.2020
А. Приходи от дейността					50
I. Нетни приходи от продажби					50
Общо за група I:	0	0,00%	0	0,00%	0
II. Приходи от финансираня	0	0,00%	0	0,00%	0
Общо за група II:	0	0,00%		0,00%	0
III. Финансови приходи	0		12		13
Общо за група III:	0	0,00%	12	92,31%	13
Б. Общо приходи от дейността (I + II + III):	0	0,00%	12	19,05%	63

Разходите по икономически елементи на Дружеството са в размер на 20 хил. лева.

Към 31.12.2022 г. „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД не отчита финансови разходи.

Таблица № 3

РАЗХОДИ	31.12.2022	%	31.12.2021	%	31.12.2020
<i>I. Разходи по икономически елементи</i>					
1. Разходи за материали	0	0%	0	0%	0
2. Разходи за външни услуги	3	100%	3	100%	3
3. Разходи за амортизации	0	0%	0	0%	0
4. Разходи за възнаграждения	11	122%	9	82%	11
5. Други	1	20%	5	500%	1
Общо за група I:	15	88%	17	113%	15
<i>II. Финансови разходи</i>					
Общо за група II:	0	0%	0	0%	
Б. Общо разходи за дейността (I + II)	15	88%	17	113%	15

Таблица № 4

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
ОПЕРАТИВЕН ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ	-15	-4	49

Към 31.12.2022 г. „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД отчита оперативен резултат загуба в размер на 15 хил. лв. в сравнение с 2021 г., когато дружеството реализира загуба в размер на 4 хил. лв.

Таблица № 5

(в хил. лв.)			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ, МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ И ПАСИВИ	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
А. СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
I. Основен капитал	516	516	516

II. Резерви	138	138	138
III. Финансов резултат	-15	-7	-3
1. Натрупана печалба (загуба) в т.ч.:	-7	-3	-52
неразпределена печалба	49	49	31
непокрита загуба	-59	-52	-83
2. Текуща печалба	0	0	0
3. Текуща загуба	-7	-4	49
Общо за група III:	-15	-7	-3
<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А" (I+II+III):</b>	<b>632</b>	<b>647</b>	<b>651</b>

## ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

### 1. ПОКАЗАТЕЛИ НА ЛИКВИДНОСТ

#### Коефициент на обща ликвидност

Коефициентът на обща ликвидност представя съотношението между текущите активи и текущите пасиви (задължения).

#### Коефициент на незабавна ликвидност

Коефициентът на незабавна ликвидност изразява съотношението между краткосрочните вземания и паричните средства и текущите пасиви на дружеството.

#### Коефициент на бърза ликвидност

Коефициентът на бърза ликвидност представя съотношението между текущите активи намалени с материалните запаси отнесени към текущите пасиви.

#### Коефициент на абсолютна ликвидност

Коефициентът на абсолютна ликвидност се изчислява като съотношение на паричните средства и текущите пасиви и изразява способността на дружеството да посреща краткосрочните си задължения с наличните си парични средства.

### 2. КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ

Чрез показателите на финансова автономност и финансова задлъжнялост се отчита съотношението между собствени и привлечени средства в капиталовата структура на дружеството. Високото равнище на коефициента на финансова автономност, респективно ниското равнище на коефициента на финансова задлъжнялост са своеобразна гаранция, както за инвеститорите /кредиторите/, така и

за самите собственици, за възможността на дружеството да плаща регулярно своите дългосрочни задължения.

Ефектът от използването на привлечени средства (дълг) от дружеството с оглед увеличаване на крайния нетен доход от общо въвличените в дейността средства (собствен капитал и привлечени средства) се нарича финансов ливъридж.

#### **Коефициент на финансова автономност**

Коефициентът на финансова автономност показва какъв процент от общата сума на пасивите е собствения капитал на дружеството.

#### **Коефициентът на задлъжнялост**

Коефициентът на задлъжнялост изразява съотношението между дълга и собствения капитал в дружеството.

#### **Съотношение дълг към обща сума на активите**

Съотношението Дълг/Активи показва каква част от активите се финансира чрез дълг.

### **3. ПОКАЗАТЕЛИ НА РЕНТАБИЛНОСТ**

#### **Рентабилност на Собствения капитал ROE**

Показателят за Рентабилност на Собствения капитал се изчислява като нетния финансов резултат на дружеството се изрази като процент от собствения капитал. Това съотношение измерва абсолютната възвращаемост за акционерите по отношение на техните абсолютни инвестиции.

#### **Рентабилност на активите (ROA)**

Показателят за Рентабилност на активите показва ефективността на използване на общите активи.

#### **Рентабилност на основния капитал**

Към 31.12.2022 г. коефициентът на рентабилност на основния капитал намалява. През 2022 г. спрямо 2021 г. нетният финансов резултат е загуба, а основният капитал на дружеството остава без промяна.

#### **IV. ИНФОРМАЦИЯ ПО ВЪПРОСИ, СВЪРЗАНИ С ЕКОЛОГИЯТА И СЛУЖИТЕЛИТЕ**

Деятността на дружеството не е свързана с възможност за екологични проблеми и дружеството не отчита екологичния риск като специфичен за „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД.

Към 31.12.2022 г. дружеството има назначен на трудов договор един служител – директор за връзки с инвеститорите съгласно изискванията на разпоредбата на чл. 116г от ЗППЦК.

Дружеството няма други служители, назначени на трудов договор.

#### **V. ОСНОВНИ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО**

Акционерите на „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД са изложени на следните по-важни рискове:

##### **СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ**

Систематичните рискове са свързани с пазара и макросредата, в която Дружеството функционира, поради което те не могат да бъдат управлявани и контролирани от мениджмънта на компанията екип. Систематични рискове са: политическият риск, макроикономическият риск, инфлационният риск, валутният риск, лихвеният риск, данъчният риск.

##### **НЕСИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ**

Специфичните рискове намират проявление и са свързани с конкретната сфера на дейност на „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД, а именно: изграждане, покупко-продажба и експлоатация на недвижими имоти. Дружеството, изпълнявайки инвестиционните си проекти, ще бъде изложено на следните групи рискове:

##### **ДОСТЪП ДО ИЗТОЧНИЦИ И ЦЕНА НА ФИНАНСИРАНЕ**

Разработването и изпълнението на инвестиционни проекти на дружеството в известна степен е зависимо от външно финансиране. Възможностите за бърз достъп до кредитен ресурс на приемлива цена (лихвени проценти по кредитите) пряко ще рефлектира върху възвръщаемостта на направените инвестиции, съответно върху размера на годишната печалба на Дружеството и доходите на акционерите.

##### **ЕФЕКТИ ВЪРХУ ДРУЖЕСТВОТО ОТ КЛИМАТИЧНИТЕ ВЪПРОСИ**

Не се очакват преки или непреки ефекти, възможни въздействия върху дейността на Дружеството от Парижкото споразумение и Европейския закон за климата.

Няма данни за емисии парникови газове, както и не са предприемани действия от Дружеството за идентифициране и решаване на въпроси свързани с климатични промени, поети ангажименти и очаквани въздействия върху Дружеството.

Няма данни за въздействие върху дейността на Дружеството, вкл. получени помощи от рязкото повишаване на цени на ел. енергия през втората половина на 2021г.

и през 2022г. и ефекти върху дейността, вкл. рискове относно забавяне или невъзможност за събиране на вземания от контрагенти.

## **ВЛИЯНИЕ НА ВОЙНАТА В УКРАИНА ВЪРХУ ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО**

Войната в Украйна започна в момент, в който икономиката на България беше започнала да набира скорост след Ковид кризата и ръководството на компанията беше разработила планове за разрастване и дори нови инвестиции. Освен нарушаването на икономическата дейност на стопански субекти в страната в следствие пандемията, ръководството на холдинга счита, че военните действия в Украйна, допълнително ще затруднят действията на дружествата от групата. Поставят се под въпрос досегашните прогнози за икономически растеж на Европа и в частност на България. Очакванията за страната бяха за продължаващо възстановяване и постепенно затихване на растящата инфлация, която достигна 16.9 % на годишна база през декември 2022 г. Сега все повече икономисти предупреждават, че инфлацията ще се задържи с високи стойности, а икономическият растеж може да се окаже двойно по-нисък. За еврозоната пък все по-често се споменава рискът от стагфлация (икономически застои в комбинация с висока инфлация)

## **VI. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА СЪСТАВЯНЕ НА ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

Не са възникнали други събития след датата на годишното приключване, които да изискват корекция на финансовите отчети или да представляват важна информация, влияеща върху цената на ценните книжа.

## **VII. ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО**

Инвестиционните цели на дружеството са обусловени от установената стратегия за развитие на дейността и приетите инвестиционна програма и устав.

През 2023 г. ръководството на „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД ще продължи да полага усилия за реализация на инвестиционните стратегии на дружеството, като ще се стреми да повиши рентабилността на извършваната дейност.

## **VIII. ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНО-ИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ**

Поради специфичния предмет на дейност „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД не осъществява научни изследвания и разработки.

## **IX. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРИДОБИВАНЕ НА СОБСТВЕНИ АКЦИИ, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ЧЛ. 187Д ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН**

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

През 2022 г. не са придобивани и не са прехвърляни собствени акции на дружеството.

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

Дружеството не притежава собствени акции.

**X. ИНФОРМАЦИЯ, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ЧЛ. 247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН**

**1. Възнагражденията, получени общо през годината от членовете на съветите**

Членовете на Надзорния съвет и на Съвета на директорите не получават възнаграждения.

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

Членовете на Надзорния съвет и на Съвета на директорите на „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД не притежават акции от капитала на дружеството.

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

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

**4. Участието на членовете на съветите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети**

Км 31.12.2022 г. членовете на Съвета на директорите на „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД имат следните участия:

Таблица № 10

Име	Участие в управителните и контролни органи на други дружества, участие като неограничено отговорни съдружници и прокуристи	Участие с повече от 25 на сто в капитала на други дружества
Никола Петров Тодоров – Председател и Изп.член на СД	Участва в Съвета на директорите /СД/ като изпълнителен член на „ВЕГА“ АД; Член на СД на “Хан Кубрат” АД; Представява „Армейски Холдинг“ АД като юридическо лице, член на СД на “Хан Кубрат” АД; Член на СД на “Карнота” АД; Представява „Армейски Холдинг“ АД като юридическо лице, член на СД на “Карнота” АД;	Не участва
Георги Христов Цолов – член на СД	Не участва	Не участва
Ирен Ангелова Кирилова – член на СД	„СПАРТА – 2000“ АД – Изп. Директор „Тимс Къмпани“ ООД – Управител „Спортарт – ЛС“ ООД – Управител	Не участва

Име	Участие в управителните и контролни органи на други дружества, участие като неограничено отговорни съдружници и прокуристи	Участие с повече от 25 на сто в капитала на други дружества
	„ЕКО БАЛКАН“ ООД – Управител	
Атанас Стефанов Атанасов – член на НС	Член на СД и Изпълнителен директор на „Брезентови изделия“ АД; Член на СД на „ТЕРВЕЛ-2003“ АД	Не участва
Ибрахим Салихов Гьралйски – член на НС	Член на СД на „БУЛГАРЦВЕТ – ЕП“ АД; Изпълнителен член на Света на директорите на „БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП“ АДСИЦ; Управител на „Бългериън Маунтин Кънсълтънтс“ ООД; Управител на „Екотех 1“ ЕООД; Изпълнителен директор на „Лев Корпорация“ АД;	50% дялово участие в „Бългериън Маунтин Кънсълтънтс“ ООД

**5. Сключени през отчетната година договори с членове на Съвета на директорите или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия**

През 2022 г. не са сключвани договори с членовете на СД или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия.

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

Очакванията са, че „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД ще продължи да се развива в сферата на недвижимите имоти при полагане на постоянни усилия за увеличаване благосъстоянието на акционерите.

**XI. НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО**

Дружеството няма регистрирани клонове в страната и чужбина.

**XII. ИЗПОЛЗВАНИТЕ ОТ ПРЕДПРИЯТИЕТО ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ**

Дружеството не е използвало специални финансови инструменти при осъществяване на финансовата си политика, включително за управление и хеджиране на риска.

**XIII. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРИЛОЖЕНИЕ № 2 НА НАРЕДБА № 2 НА КФН**

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

Към 31.12.2022 г. „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД не регистрира приходи от



дейността.

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

◇ Информация относно приходите, разпределени по основни категории дейност

Таблица № 11

ПРИХОДИ	31.12.2022	%	31.12.2021	%	31.12.2020
А. Приходи от дейността					52
I. Нетни приходи от продажби					52
Общо за група I:	0	0,00%	0	0,00%	0
II. Приходи от финансираня			0	0,00%	0
Общо за група II:	0	0,00%	0	0,00%	
III. Финансови приходи			12		13
Общо за група III:	0	0	12	92,31%	13
Б. Общо приходи от дейността (I + II + III):	0		12	19,05%	63

Към 31.12.2022 г. дружеството не отчита приходи от дейността.

Към 31.12.2022 г. дружеството не отчита финансови приходи.

◇ Информация относно приходите, разпределени по вътрешни и външни пазари

Дружеството реализира приходи от дейност в страната.

### **3. Информация за сключени съществени сделки**

През 2022 г. дружеството не е сключвало големи сделки и сделки, които са от съществено значение за дейността му.

**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 емитентът 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 2022 г. „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД не е сключвал сделки със свързани лица, с изключение на оповестените във финансовия отчет.

### **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**

Към 31.12.2022 г. не са налице събития или показатели с необичаен за емитента характер.

**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 емитента, и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента**

През 2022 г. не са сключвани сделки, водени извънбалансово.

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

Финансови активи	% участие	2022г.
		BGN'000
<b>1. <u>Акции в дъщерно предприятие</u></b>		
Дружество за автомобилни превози АД	77%	16
Брезентови изделия АД	59%	18
Карнота АД	57%	46
Булгарцвет ЕП АД	51%	4
<b>Общо</b>		<b>84</b>
<b>2. <u>Акции и дялове в асоциирани предприятия</u></b>		
Хан Кубрат АД	43%	202
Ахинора АД	37%	20
Армснаб АД	25%	0
Консултантска къща Легафин ООД	25%	1
<b>Общо</b>		<b>223</b>
<b>Обща сума</b>		<b>307</b>

**8. Информация относно сключените от емитента или от негово дъщерно дружество 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**

Заемополучател	Заемодател	Възникване	Размер	Годишна лихва

		Година	BGN	%
Булгарцвет ЕП АД	Армейски холдинг АД	2003	9 000	1.00%
Булгарцвет ЕП АД	Армейски холдинг АД	2005	14 685	8.00%
Брезентови изделия АД	Армейски холдинг АД	2006	15 000	3.00%
Булгарцвет ЕП АД	Армейски холдинг АД	2006	105 000	7.20%
Булгарцвет ЕП АД	Армейски холдинг АД	2007	5 500	7.00%
Булгарцвет ЕП АД	Армейски холдинг АД	2014	708	8.00%
Булгарцвет ЕП АД	Армейски холдинг АД	2015	13 000	7.00%
Булгарцвет ЕП АД	Армейски холдинг АД	2016	7 650	7.00%
Брезентови изделия АД	Лев Корпорация АД	2008	65 000	7.00%
Булгарцвет ЕП АД	Лев Корпорация АД	2008	271 163	8.00%
Хан Кубрат АД	Армейски холдинг АД	2015	25 000	7,00%
Хан Кубрат Трейд ЕООД	Армейски холдинг АД	2016	10 000	7,00%
Булгарцвет ЕП АД	ДАП АД	2015-2017	3 000	4,50%

**9. Информация относно сключените от емитента или от негово дъщерно дружество заеми, предоставяне на гаранции или поемане на задължения общо 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 техните дъщерни дружества и лицето заемополучател, размер 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**

Заемодател	Заемополучател	Възникване	Размер	Годишна лихва
		Година	BGN	%
Армейски холдинг АД	Булгарцвет ЕП АД	2003	9 000	1.00%
Армейски холдинг АД	Булгарцвет ЕП АД	2005	14 685	8.00%
Армейски холдинг АД	Брезентови изделия АД	2006	15 000	3.00%
Армейски холдинг АД	Булгарцвет ЕП АД	2006	105 000	7.20%

Армейски холдинг АД	Булгарцвет ЕП АД	2007	5 500	7.00%
Армейски холдинг АД	Булгарцвет ЕП АД	2014	708	8.00%
Армейски холдинг АД	Булгарцвет ЕП АД	2015	13 000	7,00%
Армейски холдинг АД	Булгарцвет ЕП АД	2016	7 650	7,00%
Армейски холдинг АД	Хан Кубрат АД	2015	25 000	7,00%
Армейски холдинг АД	Хан Кубрат Трейд ЕООД	2016	10 000	7,00%
Дружество за автомобилни превози АД	Лев Корпорация АД	2013	50 000	4.50%
Дружество за автомобилни превози АД	Булгарцвет ЕП АД	2015	2 000	8,00%

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

Към 31.12.2022 г. дружеството не е емитирало нови акции и не е увеличавало акционерния си капитал.

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

Ръководството на дружеството няма публикувани прогнози относно финансовите резултати 2022 г., респективно не е коригирало такива прогнози.

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

Управлението на финансовите ресурси е подчинено на изискването за достигането на максимална ефективност с едновременното съблюдаване на сроковете за плащане договорени с доставчици и с клиенти.

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

Ръководството на дружеството ще търси възможности за нарастване на стойността на инвестициите и получаване на по-голям текущ доход при контролиране на риска чрез диверсификация на портфейла от недвижими имоти. Стратегия на дружеството се базира на принципа на получаване на доходи от експлоатацията на недвижимите имоти въз основа на наемни, лизингови и други договори, включително и посредством продажба на тези имоти, при балансирано разпределение на риска.

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

През разглеждания период не е настъпила промяна в основните принципи на управление на дружеството.

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

Относно гарантиране ефективността на работата на външните одитори, Дружеството прилага вътрешни мерки, които са съобразени с разпоредбите на Закона за счетоводство, Закона за независимия финансов одит и международните практики за осигуряване на ефективност на работата на одиторите.

**16. Информация за настъпили промени в управителните органи на дружеството**

През 2022 г. не е извършвана промяна в състава на Съвета на директорите на дружеството.

Към 31.12.2022 г. СД на "АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ" АД, е както следва:

- Никола Петров Тодоров – Изпълнителен директор
- Ирен Ангелова Кирилова – член на СД
- Георги Христов Цолов – член на СД

През 2022 г. не е извършвана промяна в представителството на дружеството. Дружеството се представлява от изпълнителния директор Никола Петров Тодоров.

През 2022 г. не е назначаван или освобождаван прокурист на "АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ" АД.

**17. Информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи и прокуристите акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа - вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите**

Към 31.12.2022 г. членовете на НС и на СД на „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД не притежават акции от капитала на дружеството.

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

На дружеството не са известни договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери.

**19. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от**

**собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.**

Няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на „Армейски Холдинг“ АД в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал, както и решения или искане за прекратяване и обявяване в ликвидация на Холдинга.

## **20. Данни за директора за връзки с инвеститорите**

Към 31.12.2022 г. Директор за връзки с инвеститорите на дружеството е Димитър Димитров Цветанов.

тел. + 359 897 88 94 93,

e-mail: [dimitarc@abv.bg](mailto:dimitarc@abv.bg)

## **21. Нефинансова декларация по чл. 41 от Закона за счетоводството**

Съгласно изискванията на Директива 2014/95/EU на Европейския парламент за докладване на нефинансова информация и разпоредбите на Закона за счетоводството за част от компаниите възниква задължение за публикуват нефинансова информация самостоятелно или като част от годишните доклади за дейността.

Задължението възниква за големи предприятия от обществен интерес, които към 31 декември на отчетния период надвишават критерия за среден брой служители от 500 души през финансовата година. Предприятия от обществен интерес са: публичните дружества и други емитенти на ценни книжа; кредитни институции; финансови институции; застрахователи и презастрахователи, пенсионноосигурителни дружества и управляваните от тях фондове; инвестиционни посредници; търговски дружества, които произвеждат, пренасят и продават електрическа енергия и топлоенергия; търговски дружества, които внасят, пренасят, разпределят и транзитират природен газ; търговски дружества, които предоставят водоснабдителни, канализационни и телекомуникационни услуги; "Български държавни железници" ЕАД и дъщерните му предприятия.

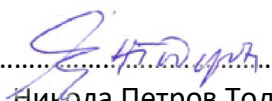
Като големи предприятия са дефинирани такива с нетни приходи от продажби - 76 млн. лв. или балансова стойност на активите – 38 млн. лв.

Предвид посочените в Закона за счетоводството критерии може да бъде направен извод, че за „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД не възниква задължение за докладване на нефинансова информация самостоятелно или като част от доклада на Съвета на директорите.

## **22. Друга информация по преценка на дружеството**

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

Декларацията за корпоративно управление на дружеството към 31.12.2022 г. съгласно изискването на чл. 100н, ал. 8 във връзка с ал. 7 на ЗППЦК е представена като самостоятелен документ, представляващ неразделна част от настоящия доклад.

За „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД: ..........  
Никола Петров Тодоров  
Изп. член на СД

**ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД СЪГЛАСНО  
ПРИЛОЖЕНИЕ № 3 КЪМ ЧЛ. 10, Т. 2  
ОТ НАРЕДБА № 2 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 относно ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка.**

Размер на акционерния капитал: 515 838 лв.  
Номинална стойност на акция: 1 лв.  
Емитирани и изцяло изплатени акции: 515 838 бр.  
Брой акционери физически лица: 20 406 бр.  
Брой притежавани от тях акции: 466 862 бр.  
Брой акционери юридически лица: 3 бр.  
Брой притежавани от тях акции: 48 976 бр.

Акциите на дружеството са обикновени, безналични, с право на един глас всяка.  
Няма ценни книжа, които не са допуснати до търговия на регулирания пазар в Р.България или друга държава членка.

Няма различни класове акции.

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

Към 31.12.2022 г. акционерите, притежаващи пряко 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството, са:

Име/наименование	Брой притежавани акции	Процент от капитала
“АКТИВ СЕКЮРИТИ ГРУП” ЕООД, гр.Плевен, ЕИК 204791756	46 289 броя	8,97 %

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

Дружеството няма акционери със специални контролни права.

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

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

**5. Съществени договори на дружеството, които пораждаат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване**



на задължително търгово предлагане, и последиците от тях, освен в случаите когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на дружеството; изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато дружеството е длъжно да разкрие информацията по силата на закона

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

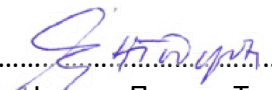
**Информация по чл. 10, т.4 от НАРЕДБА № 2 от 09.11.2022 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар –**

електронна препратка към мястото на интернет страницата на публичното дружество, където е публикувана вътрешната информация по чл. 7 от Регламент (ЕС) № 596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 г. относно пазарната злоупотреба (Регламент относно пазарната злоупотреба) и за отмяна на Директива 2003/6/ЕО на Европейския парламент и на Съвета и директиви 2003/124/ЕО, 2003/125/ЕО и 2004/72/ЕО на Комисията (ОВ, L 173/1 от 12 юни 2014 г.) (Регламент (ЕС) № 596/2014) относно обстоятелствата, настъпили през изтеклата година, или електронна препратка към избраната от емитента информационна агенция или друга медия, чрез която дружеството оповестява публично вътрешната информация

През периода 01.01.2022 г. – 31.12.2022 г. „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД оповестява вътрешна информация чрез информационната платформа <https://www.investor.bg/>,

Информацията е достъпна на адрес - <https://www.investor.bg/companies/bulletin/46/>,

За „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД:

  
.....  
Никола Петров Тодоров  
/ Изпълнителен член на СД/

**ДОКЛАД  
НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ  
НА  
„АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД  
ОТНОСНО ПРИЛАГАНЕ НА  
ПОЛИТИКАТА ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА  
СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО,  
РАЗРАБОТЕНА В СЪОТВЕТСТВИЕ С ИЗИСКВАНИЯТА НА  
НАРЕДБА № 48 НА КФН ОТ 20 МАРТ 2013 Г. ЗА  
ИЗИСКВАНИЯТА КЪМ ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА**

*Настоящият доклад е изготвен от Съвета на Директорите на „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД в съответствие с разпоредбата на чл. 12, ал. 1 от НАРЕДБА № 48 на КФН от 20 март 2013 г. за изискванията към възнагражденията и представлява самостоятелен документ към годишния финансов отчет на дружеството към 31.12.2022 г. Докладът съдържа преглед на начина, по който политиката за възнагражденията е прилагана през годината и към нея е приложена информация за прилагане на политиката за възнагражденията за следващата финансова година.*

**1. Информация относно процеса на вземане на решения при определяне на политиката за възнагражденията, включително, ако е приложимо, информация за мандата и състава на комитета по възнагражденията, имената на външните консултанти, чиито услуги са били използвани при определянето на политиката за възнагражденията**

Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на "АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ" АД, както и всяко нейно изменение и допълнение, се разработва от Съвета на директорите на дружеството и се утвърждава от Общото събрание на акционерите.

Действащата към настоящия момент Политика е разработена от Съвета на директорите на дружеството, съгласно процедурата за приемане на решения от корпоративното ръководство, определена в Устава на дружеството.

При разработване на Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на "АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ" АД са взети предвид всички нормативни изисквания, както и препоръките на Националния Кодекс за корпоративно управление.

Съгласно действащата политика за възнагражденията на членовете на Съвета на Директорите на "АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ" АД дружеството няма създаден комитет по възнагражденията. При определяне на Политиката, Съветът на директорите на "АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ" АД не е ползвал външни консултанти.

Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на Директорите на "АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ" АД има за цел да установи обективни критерии при определяне на възнагражденията на корпоративното ръководство на компанията с оглед привличане и задържане на квалифицирани и лоялни членове на съвета и мотивирането им да работят в интерес на компанията и акционерите като избягват потенциален и реален конфликт на интереси.

През отчетната финансова година "АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ" АД е прилагало Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на Директорите в съответствие с нормативните изисквания за публичните дружества, целите, дългосрочните интереси и стратегията за бъдещо развитие на дружеството, както и финансово-икономическото му състояние в контекста на националната и европейска икономическа конюнктура, при отчитане препоръките на Националния Кодекс за корпоративно управление.

**2. Информация относно относителната тежест на променливото и постоянното възнаграждение на членовете на управителните и контролните органи**

Съгласно действащата Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на Директорите на "АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ" АД дружеството изплаща на членовете на Съвета на директорите само постоянно възнаграждение, чийто размер е отчитал:

1.1. Задълженията, степента на натовареност, ангажираност и съпричастност на членовете в управлението на дружеството, както и приноса на всеки един член на Съвета на директорите в дейността и резултатите на дружеството;

1.2. Възможността за подбор и задържане на квалифицирани и лоялни членове на Съвета на директорите;

1.3. Наличието на съответствие на интересите на членовете на Съвета на директорите и дългосрочните интереси на дружеството.

В Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на Директорите на “АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД, като основа за определяне на месечните възнаграждения на членовете на Съвета на директорите на “АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД е приета минималната работна заплата, установена за страната.

**3. Информация относно критериите за постигнати резултати, въз основа на които се предоставят опции върху акции, акции на дружеството или друг вид променливо възнаграждение и обяснение как критериите по чл. 14, ал. 2 и 3 от Наредба 48 допринасят за дългосрочните интереси на дружеството**

Съгласно действащата Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на “АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД не е предвидена възможност за предоставяне на опции върху акции, акции на дружеството или друг вид променливо възнаграждение на членовете на корпоративното ръководство, поради което не са въведени критерии за постигнати резултати, въз основа на които може да бъде предоставяно променливо възнаграждение.

**4. Пояснение на прилаганите методи за преценка дали са изпълнени критериите за постигнатите резултати**

Съгласно действащата Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на “АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД не е предвидена възможност за предоставяне на опции върху акции, акции на дружеството или друг вид променливо възнаграждение на членовете на корпоративното ръководство, поради което не са установени и прилагани методи за преценка дали са изпълнени критерии за постигнати резултати.

**5. Пояснение относно зависимостта между възнаграждението и постигнатите резултати**

В действащата Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на “АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД не е установявана зависимост между възнагражденията, получавани от членовете на корпоративното ръководство и постигнати резултати.

**6. Основните плащания и обосновка на годишната схема за изплащане на бонуси и/или на всички други непарични допълнителни възнаграждения**

В действащата Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на “АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД не е предвидена възможност за изплащане на бонуси и/или на други непарични допълнителни възнаграждения на членовете на корпоративното ръководство на дружеството.

**7. Описание на основните характеристики на схемата за допълнително доброволно пенсионно осигуряване и информация относно платените и/или дължимите вноски от дружеството в полза на директора за съответната финансова година, когато е приложимо**

По отношение на членовете на Съвета на директорите на “АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД не е налице ангажимент на дружеството по отношение на допълнителното доброволно пенсионно осигуряване на членовете на съвета и дружеството няма

задължения за внасяне на вноски в полза на директорите за отчетната финансова година.

#### **8. Информация за периодите на отлагане на изплащането на променливите възнаграждения**

В действащата Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на "АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ" АД не е предвидена възможност за предоставяне на променливи възнаграждения и респективно не са определени периоди на отлагане на изплащането на такива възнаграждения. Всички членове на СД получават само постоянни, равни възнаграждения.

#### **9. Информация за политиката на обезщетенията при прекратяване на договорите**

В съответствие с изискването на чл. 16, ал. 2 от Наредба 48, в раздел III на действащата Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на "АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ" АД са предвидени следните условия и обезщетения при прекратяване на договора само с изпълнителния директор на дружеството:

1. При прекратяване на договора с изпълнителен член на Съвета на директорите на "АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ" АД поради изтичане и неподновяване на мандата, за който е избран дружеството не дължи обезщетение.

2. При прекратяване на договора с изпълнителен член на Съвета на директорите на "АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ" АД преди изтичане на мандата, за който е избран не по негова вина дружеството му дължи обезщетение, чийто размер не може да надхвърля 2 негови брутни месечни възнаграждения.

3. Максималният размер на дължимото обезщетението при предсрочно прекратяване на договора с изпълнителен член на съвета на директорите на "АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ" АД не може да надхвърля 3 негови брутни месечни възнаграждения.

4. При неспазване на срока на предизвестие при предсрочно прекратяване на договора с изпълнителен член на съвета на директорите на "АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ" АД дължимото обезщетение не може да надхвърля 3 негови брутни месечни възнаграждения.

5. Общият размер на обезщетенията по т. 1 – 4 следва да не надвишава сумата от изплатените годишни постоянни възнаграждения на лицето за 2 години.

6. Обезщетенията по т. 1 – 5 не се дължат, в случай че прекратяването на договора се дължи на незадоволителни резултати и/или виновно поведение на изпълнителния директор.

#### **10. Информация за периода, в който акциите не могат да бъдат прехвърляни и опциите върху акции не могат да бъдат упражнявани, при променливи възнаграждения, основани на акции**

В действащата Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на "АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ" АД не е предвидена възможност за предоставяне на променливи възнаграждения на членовете на корпоративното ръководство.

**11. Информация за политиката за запазване на определен брой акции до края на мандата на членовете на управителните и контролните органи след изтичане на периода по т. 10**

В действащата Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на “АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД не е предвидена възможност за предоставяне на променливи възнаграждения на членовете на корпоративното ръководство.

**12. Информация относно договорите на членовете на управителните и контролните органи, включително срока на всеки договор, срока на предизвестие за прекратяване и детайли относно обезщетенията и/или други дължими плащания в случай на предсрочно прекратяване**

Договорът за управление с Никола Петров Тодоров – Изпълнителен член на СД е сключен на 04.10.2018 г. за срок до датата на вписване на ТР на прекратяване на правомощията му като изпълнителен директор. Детайли относно предвидените обезщетения и/или други дължими плащания в случай на предсрочно прекратяване са представени в т. 9 от настоящия доклад.

**13. Пълният размер на възнаграждението и на другите материални стимули на членовете на управителните и контролните органи за съответната финансова година**

За 2022 г. изпълнителният член на СД Никола Тодоров не е получавал възнаграждение.

**14. Информация за възнаграждението на всяко лице, което е било член на управителен или контролен орган в публично дружество за определен период през съответната финансова година:**

**а) пълния размер на изплатеното и/или начислено възнаграждение на лицето за съответната финансова година**

През 2022 г. изпълнителният член на СД Никола Тодоров, както и останалите членове на НС и на СД на Дружеството, не са получавали възнаграждения.

През 2022 г. членовете на НС и на СД на дружеството не са получавали непарични възнаграждения.

**б) възнаграждението и други материални и нематериални стимули, получени от лицето от дружества от същата група**

През 2022 г. изпълнителният член на СД Никола Тодоров, както и останалите членове на НС и на СД на Дружеството, не са получавали възнаграждения.

През 2022 г. членовете на НС и на СД на дружеството не са получавали непарични възнаграждения.

**в) възнаграждение, получено от лицето под формата на разпределение на печалбата и/или бонуси и основанията за предоставянето им**

През 2022 г. никой от членовете на Съвета на директорите на “АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД не са получавали възнаграждение от дружеството под формата на разпределение на печалбата и/или други бонуси.

**г) всички допълнителни плащания за услуги, предоставени от лицето извън обичайните му функции, когато подобни плащания са допустими съгласно сключения с него договор**

Договорите с членовете на Съвета на директорите на "АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ" АД не предвиждат извършване на допълнителни плащания за услуги, предоставени от лицата извън обичайните им функции.

**д) платеното и/или начислено обезщетение по повод прекратяване на функциите му по време на последната финансова година**

През 2022 г. "АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ" АД не е изплащало обезщетение по повод прекратяване на функциите на член на СД.

**е) обща оценка на всички непарични облиги, приравнени на възнаграждения, извън посочените в букви "а" -"д"**

През 2022 г. никой от членовете на Съвета на директорите на "АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ" АД не е получавал непарични облиги, приравнени на възнаграждения, извън посочените в букви "а" -"д".

**ж) информация относно всички предоставени заеми, плащания на социално-битови разходи и гаранции от дружеството или от негови дъщерни дружества или други дружества, които са предмет на консолидация в годишния му финансов отчет, включително данни за оставащата неизплатена част и лихвите**

През 2022 г. по отношение на никой от членовете на съвета на директорите на "АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ" АД не са налице предоставени заеми, плащания на социално-битови разходи и гаранции от дружеството или от негови дъщерни дружества или други дружества, които са предмет на консолидация в годишния му финансов отчет.

**15. Информация по отношение на акциите и/или опциите върху акции и/или други схеми за стимулиране въз основа на акции:**

а) брой на предложените опции върху акции или предоставените акции от дружеството през съответната финансова година и условията, при които са предложени, съответно предоставени;

б) брой на упражнените опции върху акции през съответната финансова година и за всяка от тях, брой на акциите и цената на упражняване на опцията или стойността на лихвата по схемата за стимулиране на база акции към края на финансовата година;

в) брой на неупражнените опции върху акции към края на финансовата година, включително данни относно тяхната цена и дата на упражняване и съществени условия за упражняване на правата;

г) всякакви промени в сроковете и условията на съществуващи опции върху акции, приети през финансовата година.

Съгласно действащата Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на "АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ" АД не е предвидена възможност за предоставяне на опции върху акции, акции на дружеството или други схеми за стимулиране въз основа на акции на членовете на корпоративното ръководство.

**16. Годишно изменение на възнаграждението, резултатите на дружеството и на средния размер на възнагражденията на основа на пълно работно време на**

**служителите в дружеството, които не са директори, през предходните поне пет финансови години, представени заедно по начин, който да позволява съпоставяне.**

Информацията относно изменението във възнаграждението на членовете на СД на "АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ" АД, въз основа на постигнатите резултати от дружеството, както и средния размер на възнагражденията на служителите в дружеството, които не са директори е представена в табличен вид.

Година	2022	2021	2020
1.Брутно възнаграждение на всички членове на СД за година	0	0	0
2.Среден размер на възнаграждение на член на СД за година	0	0	0
3.Нетен финансов резултат в хил.лв.	-15	-4	49
4.Брутно възнаграждение на основа на пълно работно време на служители в дружеството, които не са директори за година (*)	-	-	-
5.Среден размер на възнаграждение на основа на пълно работно време на служители в дружеството, които не са директори за година (*)	-	-	-

(\*) Предвид спецификата на дейността на дружеството, то няма наети служители на пълно работно време. Има нает един служител на непълно работно време.

#### **17. Информация за упражняване на възможността да се изиска връщане на променливото възнаграждение.**

В действащата политика на „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД не е предвидена възможност да се изиска връщането на изплатеното променливо възнаграждение.

#### **18. Информация за всички отклонения от процедурата за прилагането на политиката за възнагражденията във връзка с извънредни обстоятелства по чл. 11, ал. 13, включително разяснение на естеството на извънредните обстоятелства и посочване на конкретните компоненти, които не са приложими.**

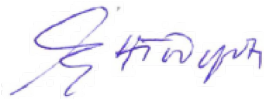


В приетата политика за възнагражденията на членовете на СД, не са описани извънредни обстоятелства, при настъпването на които е възможно Дружеството временно да не прилага част от политиката за възнагражденията. Предвид това не е налична информация, която да бъде докладвана по настоящата точка.

**16. Информация относно прилагане на политиката за възнагражденията на членовете на съвета на директорите на “АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД за следващата финансова година**

Към датата на изготвяне на настоящия доклад Съветът на директорите на “АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД не е констатирал необходимост от приемане на промени в приетата и утвърдена от ОСА на дружеството Политика за възнагражденията на членовете на корпоративното ръководство, която ще продължи да се прилага и през настоящата година.

ЗА “АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД:



/Никола Тодоров –  
Изпълнителен член на СД/

**ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ  
НА "АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ" АД**

**СЪГЛАСНО ИЗИСКВАНЕТО НА РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЧЛ. 100н, АЛ. 8 ОТ ЗППЦК**

**1. Информация дали "АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ" АД спазва по целесъобразност Кодекса за корпоративно управление, одобрен от заместник-председателя, или друг кодекс за корпоративно управление**

"АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ" АД спазва по целесъобразност Националния кодекс за корпоративно управление и осъществява дейността си в съответствие с принципите и разпоредбите на кодекса.

**2. Информация относно практиките на корпоративно управление, които се прилагат от "АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ" АД в допълнение на Националния кодекс за корпоративно управление**

"АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ" АД не прилага практики на корпоративно управление в допълнение на Националния кодекс за корпоративно управление.

**3. Обяснение от страна на "АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ" АД кои части на Националния кодекс за корпоративно управление не спазва и какви са основанията за това**

Корпоративното ръководство на "АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ" АД счита, че няма части на Националния кодекс за корпоративно управление, които дружеството не е спазвало през 2022 г.

Националния кодекс за корпоративно управление се прилага на основата на принципа „спазвай или обяснявай“. Това означава, че дружеството спазва Кодекса, а в случай на отклонение неговото ръководство следва да изясни причините за това.

"АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ" АД представя настоящата информация относно спазването на Кодекса, като същата ще бъде публикувана и на електронната страница на дружеството.

**I. Глава първа – Корпоративни ръководства**

Системата на управление на публичното дружество е двустепенна. Органите на управление са: Надзорен съвет /НС/ и Управителен съвет /УС/, състоящи се от по трима души.

Към 31.12.2022 г. НС на "АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ" АД е в следния състав:

- Атанас Стефанов Атанасов
- Ибрахим Салихов Гърралийски
- Актив Секюрити Груп

Към 31.12.2022 г. УС на "АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ" АД е в следния състав:

- Никола Петров Тодоров – Изп. директор
- Ирен Ангелова Кирилова – член на СД
- Георги Христов Цолов – член на СД

## **Функции и задължения**

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

УС следи за резултатите от дейността на дружеството на тримесечна и годишна база и при необходимост инициира промени в управлението на дейността.

УС третира равнопоставено всички акционери, действа в техен интерес и с грижата на добър търговец.

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

Дружеството има разработена и функционираща система за управление на риска и вътрешен контрол, както и финансово-информационна система. Дружеството има избран Одитен комитет на проведеното извънредно Общо събрание на акционерите /ОСА/ през 2017г., като своевременно информираше по надлежен начин НС за своите действия.

УС съгласува своите действия с НС по отношение на бизнес-плана на дружеството, сделките от съществен характер и всички други операции и дейности, установени в устройствените актове на дружеството.

УС дава насоки, одобрява и контролира изпълнението на бизнес плана на дружеството, сделките от съществен характер, както и други дейности, установени в устройствените му актове.

Съгласно изискванията на ЗППЦК, УС следи за всички сделки от съществен характер. При наличие на сделки, които самостоятелно или съвкупно надминават посочените в чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК прагове УС изготвя мотивиран доклад и приема решение за свикване на Общо събрание на акционерите (ОСА), на което да бъде овластен от акционерите за извършване на тези сделки.

УС информира и се отчита за своята дейност пред НС. За целта предоставя изисваната в съответните срокове и формат информация.

## **Избор и освобождаване на членове на Съвета на директорите**

Общото събрание на акционерите избира и освобождава членовете на Съвета на директорите съобразно закона и Устава на дружеството, както и в съответствие с принципите за непрекъснатост и устойчивост на работата на Съвета на директорите.

При предложения за избор на нови членове на Съвета на директорите се спазват принципите за съответствие на компетентност на кандидатите с естеството на Национален кодекс за корпоративно управление в дейността на дружеството.

Всички членове на Съвета на директорите отговарят на законовите изисквания за заемане на длъжността им. Функциите и задълженията на корпоративното ръководство, както и структурата и компетентността му са в съответствие с изискванията на Кодекса.

В договорите за възлагане на управлението, сключвани с членовете на Съвета на директорите, се определят техните задължения и задачи, критериите за размера на тяхното възнаграждение, задълженията им за лоялност към дружеството и основанията за освобождаване.

През отчетната финансова година "АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ" АД е прилагало Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на Директорите в съответствие с нормативните изисквания за публичните дружества, целите, дългосрочните интереси и стратегията за бъдещо развитие на дружеството, както и финансово-икономическото му положение в контекста на националната и европейска икономическа конюнктура, при отчитане препоръките на Националния Кодекс за корпоративно управление.

Информация относно принципите за формиране на възнагражденията на членовете на СД на дружеството, както и относно техния размер се оповестява ежегодно в доклада относно прилагане на политиката за възнагражденията на членовете на СД на "АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ" АД. Дружеството изготвя и доклад относно изпълнение на Политиката за възнагражденията и го представя за одобрение от Общото събрание на акционерите.

### **Структура и компетентност**

Броят на членовете и структурата на Съвета на директорите се определят в Устава на дружеството.

Съставът на Съвет на директорите е структуриран по начин, който да гарантира професионализма, безпристрастността и независимостта на решенията му във връзка с управлението на дружеството. Функциите и задълженията на корпоративното ръководство, както и структурата и компетентността му са в съответствие с изискванията на Кодекса.

Съветът на директорите осигурява надлежно разделение на задачите и задълженията между своите членове. Съветът на директорите се състои от:

- Изпълнителен член на СД - ангажиран с текущото представителство на дружеството и ежедневното управление на бизнес процесите;
- Председател на Съвета на директорите и
- Независим член на Съвета на директорите.

Независимият член на СД контролира действията на изпълнителното ръководство и участва ефективно в работата на дружеството в съответствие с интересите и правата на акционерите.

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

Членовете на Съвета на директорите имат подходящи знания и опит, които изисква заеманата от тях позиция. Информация за професионалната квалификация и опит се оповестява в писмените материали към поканата за общото събрание на акционерите, на което съответните членове на СД са избрани. Тази информация се публикува и на електронната страница на дружеството.

След избор на нови членове те се запознават с основните правни и финансови въпроси, свързани с дейността на дружеството.

Повишаването на квалификацията на членовете на Съвета на директорите е техен постоянен ангажимент.

Членовете на Съвета на директорите разполагат с необходимото време за изпълнение на техните задачи и задължения, въпреки че устройствените актове на дружеството не определят броя на дружествата, в които членовете на Съвета на директорите могат да заемат ръководни позиции. Това обстоятелство се съблюдава при предложенията и избора на нови членове на Съвета на директорите.

Изборът на членовете на Съвета на директорите на дружеството става посредством процедура, която осигурява достатъчна информация относно личните и професионалните качества на кандидатите за членове. Като част от материалите за общото събрание, на което се предлага избор на нов член на Съвета на директорите се представят всички изискуеми от ЗППЦК и Търговския закон декларации, свидетелство за съдимост и професионална биография на кандидата за изборна длъжност. При избора на членове на Съвета на директорите кандидатите потвърждават с декларация или лично пред акционерите верността на представените данни и информация. Процедурата по избор се провежда при явно гласуване и отчитане на гласовете „За“, „Против“ и „Въздържал се“. Резултатите от гласуването се оповестяват чрез протокола от Общото събрание на акционерите. В устройствените актове на дружеството не е предвидено ограничение относно броя на последователните мандати на независимите членове, но това обстоятелство се съблюдава при предложението за избор на независими членове.

### **Възнаграждение**

Съветът на директорите разработва ясна и конкретна политика за възнагражденията на членовете на СД, която се одобрява от ОСА. Политиката определя принципите за формиране на размера и структурата на възнагражденията. В съответствие със законовите изисквания и добрата практика на корпоративно управление размерът и структурата на възнагражденията отчитат: задълженията и приноса на всеки един член на Съвета на директорите в дейността и резултатите на дружеството; възможността за подбор и задържане на квалифицирани и лоялни членове на Съвета на директорите; необходимостта от съответствие на интересите на членовете на Съвета на директорите и дългосрочните интереси на дружеството.

Съгласно действащата Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД възнаграждение получава само Изпълнителния член на Съвета на директорите.

Съгласно Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите дружеството не се предоставя като допълнителни стимули на членовете на Съвета на директорите акции, опции върху акции и други финансови инструменти.

Както е посочено по-горе разкриването на информация за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите се извършва в съответствие със законовите норми и устройствените актове на дружеството – чрез оповестяване на годишен Доклад по изпълнение на политиката за възнагражденията и Годишен доклад за дейността на СД.

Акционерите имат лесен достъп до приетата дружествена политика за определяне на възнагражденията на членовете на съвета, както и до информацията относно получените от тях годишни възнаграждения чрез избраните медии за оповестяване на информацията и електронната страница на дружеството.

### **Конфликт на интереси**

Членовете на Съвета на директорите избягват и не допускат реален или потенциален конфликт на интереси. През отчетната 2022 г. не са сключвани сделки между дружеството и членове на Съвета на директорите или свързани с тях лица.

Членовете на Съвета на директорите незабавно разкриват конфликти на интереси и осигуряват на акционерите достъп до информация за сделки между дружеството и членове на Съвета на директорите или свързани с него лица чрез представяне на декларацията по чл. 114б от ЗППЦК.

Съветът на директорите не е създадал конкретно разписана процедура за избягване на конфликти на интереси при сделки със заинтересовани лица и разкриване на информация при възникване на такива, но контролира сключването на съществени сделки посредством гласуването и одобрението на подобни сделки.

## **Комитети**

С решение на ОСА е избран одитен комитет в състав Нина Илиева Веселинова, Александър Цветанов Гарибов, Георги Христов Цолов с мандат от 3 (три) години от датата на избора им. Одитният комитет на "АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ" АД е в състав, който отговаря на законовите изисквания и на конкретните нужди на дружеството и осъществява дейността си в съответствие с изискванията на действащото законодателство.

Одитният комитет е създаден въз основа на писмено определена структура, обхват от задачи, начин на функциониране и процедури за отчитане, описани подробно в Статута на одитния комитет, приет от Общото събрание на акционерите на дружеството

## **II. Глава втора - Одит и вътрешен контрол**

Съгласно Статута на одитния комитет на дружеството, Одитният комитет на "АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ" АД:

1. наблюдава извършването на независимия одит на годишните финансови отчети от страна на избрания от дружеството регистриран одитор като взема предвид констатациите и заключенията на Комисията за публичен надзор върху регистрираните одитори (КПНРО) по прилагането на чл. 26, параграф 6 от Регламент (ЕС) № 537/2014;

2. проверява и наблюдава независимостта на регистрирания одитор/одиторско предприятие в съответствие с изискванията на глави шеста и седма от закона за независимия финансов одит, както и с чл. 6 от Регламент (ЕС) № 537/2014, включително целесъобразността на предоставянето на услуги извън одита на дружеството по чл. 5 от същия регламент;

3. изисква незабавно да бъде писмено информиран от регистрирания одитор/одиторското предприятие за всички обстоятелства, които са или биха накърнили неговата независимост при изпълнение на поетия одиторски ангажимент, съгласно изискванието на чл. 31, ал. 2, т. 1 от ЗНФО;

4. изисква незабавно да бъде писмено информиран от регистрирания одитор/одиторското предприятие за установени и възможни съществени нарушения на действащото законодателство, на учредителни и други вътрешни актове на "АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ" АД, доколкото такива са станали известни на регистрирания одитор/одиторско предприятие при изпълнение на одиторския ангажимент;

5. изисква разяснение от регистрирания одитор/одиторско предприятие за характера и основанията за модифициране на одиторското мнение в одиторския доклад, както на параграфите за обръщане на внимание и по други въпроси, с които не е модифицирано одиторското мнение;

6. изисква копие от сключената задължителна застраховка “Професионална отговорност” на регистрирания одитор/одиторско предприятие;

7. получава допълнителен доклад към одиторския доклад, съгласно чл. 59 и чл. 60 от ЗНФО;

8. следи за спазване на законите и регулаторни изисквания при избора и назначаването на регистриран одитор, като извършва необходимите проверки за независимост, квалификация и репутация на същия, както и за качеството на одиторските услуги и дава препоръка до общото събрание на акционерите на дружеството за избор на регистриран одитор;

9. отговаря за процедурата за подбор на регистрирания одитор/одиторско предприятие въз основа най-малко на следните примерни критерии за избор на одитор: одиторски подход; области, върху които ще се концентрира одита; опит в съответния бизнес отрасъл; използване на IT технологии; система за вътрешен контрол на качеството; комуникационна стратегия; оценки за контрол на качеството от КПНРО или ИДЕС за дружеството и за всеки отделен одитор, партньор по одитния ангажимент; застрахователно покритие на одитора; цена на принципа на икономически най-изгодна оферта;

10. преглежда предложените обхват и подход на одита от страна на регистрирания одитор и координира процеса на финансов одит с отдела по вътрешен одит;

11. следи за спазване на изискванията към възнаграждението на регистрирания одитор, съгласно чл. 66 от Закона за независимия финансов одит и уведомява КПНРО, както и Съвета на директорите за всяко конкретно решение по чл.66, ал. 3 в 7-дневен срок от датата на решението;

12. следи за прилагане на принципа на ротация по отношение на регистрирания одитор;

13. проверява и следи дали регистрираният одитор предоставя на дружеството „забранени услуги“ по смисъла на Закона за независимия финансов одит и Регламент (ЕС) № 537/2014;

14. дава одобрение за извършване на „забранени услуги“ по смисъла на и в съответствие с изискванията на Закона за независимия финансов одит и Регламент (ЕС) № 537/2014 въз основа на разработени процедури за одобрение на предоставянето на услуги извън одита и след оценка на заплахите за независимостта и предприетите предпазни мерки, и информира Комисията за публичен надзор върху регистрираните одитори (КПНРО) в 7-дневен срок от датата на одобрението;

15. разглежда и обсъжда всяка съществена писмена комуникация между корпоративното ръководство на дружеството и регистрирания одитор, вкл. представителното писмо на ръководството, списъка с всички съществени и несъществени некоригирани отклонения, констатирани по време на одита и т.н.;

16. периодично обсъжда с регистрирания одитор всички съществени счетоводни политики и практики, както и всички възможни алтернативни третираня на финансовата информация в съответствие с утвърдените и приложими счетоводни стандарти;

17. поне веднъж годишно извършва проверка на вътрешно-контролната система на регистрирания одитор, както и на всички взаимоотношения между него и дружеството;

18. провежда самостоятелни срещи с регистрирания одитор, за обсъждане на въпроси, които комитетът или регистрираният одитор считат, че са от конфиденциално естество;

19. задължително трябва да бъде информиран от регистрирания одитор за всички пречки, които корпоративното ръководство му е създадо при извършване на независимия финансов одит, включително ограничение на обхвата на работата му;

20. осъществява всички други функции и права, регламентирани в действащите разпоредби на националното и европейско законодателство.

В дружеството е изградена и функционира система за вътрешен контрол, която включително идентифицира рисковете, съпътстващи дейността на дружеството и подпомага тяхното ефективно управление. Тя гарантира и функционирането на системите за отчетност и разкриване на информация. Описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска е представено в т. 4 от настоящата декларация за корпоративно управление.

### **III. Глава трета - Защита правата на акционерите**

Съветът на директорите гарантира равнопоставеното третиране на всички акционери, включително миноритарни и чуждестранни акционери, защитава техните права и улеснява упражняването им в границите, допустими от действащото законодателство и в съответствие с разпоредбите на устройствените актове на дружеството.

Поканата за общото събрание съдържа изискуемата съгласно Търговския закон и ЗППЦК информация, както и допълнителна информация относно упражняване правото на глас и възможността да бъдат добавяни нови точки в дневния ред по реда на чл. 223а от ТЗ.

#### **Общо събрание на акционерите**

Всички акционери са информирани за правилата, съгласно които се свикват и провеждат общите събрания на акционерите, включително процедурите за гласуване чрез Устава на дружеството и поканата за всяко конкретно общо събрание на акционерите.

Съветът на директорите предоставят достатъчна и навременна информация относно датата и мястото на провеждане на общото събрание, както и пълна информация относно въпросите, които ще се разглеждат и решават на събранието.

Поканата и материалите за общото събрание на акционерите се оповестява до обществеността чрез медийните агенции Инвестор БГ и до Комисията за финансов надзор и регулирания пазар на ценни книжа. След представяне на поканата и материалите за общото събрание на акционерите същите са достъпни и на електронната страница на дружеството.

Видно от протоколите от общите събрания на дружеството Съветът на директорите и избрания председател на Общото събрание на акционерите осигуряват



правото на всички акционери да изразяват мнението си, както и да задават въпроси по време на общото събрание.

Акционерите с право на глас имат възможност да упражняват правото си на глас в Общото събрание на дружеството лично или чрез представители. Като част от материалите за Общото събрание на акционерите Съветът на директорите представя образец на пълномощно и Правила за гласуване чрез пълномощник.

Съветът на директорите осъществява ефективен контрол, като създават необходимата организация за гласуването на упълномощените лица в съответствие с инструкциите на акционерите и по разрешените от закона начини. Мандатна комисия регистрира акционерите за всяко конкретно общо събрание и предлага на Общото събрание избор на председател, секретар и преброител на гласовете. Ръководството на Общото събрание следи стриктно за законосъобразното провеждане на Общото събрание, включително и за начина на гласуване на упълномощените лица.

Съветът на директорите организира процедурите и реда за провеждане на Общото събрание на акционерите по начин, който не затруднява или оскъпява ненужно гласуването. Съветът на директорите насърчава участието на акционери в Общото събрание на акционерите, но не е осигурил възможност за дистанционно присъствие чрез технически средства (вкл. интернет), поради икономическа необоснованост на подобен способ за участие в общото събрание.

Изпълнителният член на Съвета на директорите присъства на общите събрания на акционерите на дружеството.

### **Материали за Общото събрание на акционерите**

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 разпределяне на печалба. Поканата заедно с материалите за всяко общо събрание на акционерите се публикуват и на електронната страница на дружеството.

Съветът на директорите съдейства на акционерите, имащи право съгласно действащото законодателство, да включват допълнителни въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на Общото събрание, като извършват всички необходими правни и фактически действия за оповестяване на добавените допълнително въпроси в дневния ред на вече свикано общо събрание.

Съветът на директорите гарантира правото на акционерите да бъдат информирани относно взетите решения на Общото събрание на акционерите чрез оповестяване на Протокола от общото събрание на акционерите чрез избраните медийни агенции.

### **Еднакво третиране на акционери от един клас**

Съгласно Устава на дружеството всички акции от капитала на дружеството са от един клас и всички акционери се третират еднакво, както и всички акции дават еднакви права на акционерите.

Съветът на директорите гарантира предоставянето на достатъчно информация на инвеститорите относно правата, които дават всички акции от всеки клас преди

придобиването им чрез публикуваната информация на електронната страница на дружеството, както и чрез провеждане на разговори и персонални срещи с ръководството и/или директора за връзки с инвеститорите.

### **Консултации между акционерите относно основни акционерни права**

Съветът на директорите не препяства акционерите, включително институционалните такива, да се консултират помежду си по въпроси, които се отнасят до техните основни акционерни права, по начин, който не допуска извършване на злоупотреби.

### **Сделки на акционери с контролни права и сделки на злоупотреба**

Съветът на директорите не допуска 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. При извършването този вид сделки е необходимо изрично решение на Съвета на директорите, като заинтересуваните лица се изключват от гласуването. При индикации за преминаване на законоустановените прагове по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК Съветът на директорите изготвя мотивиран доклад и инициира свикването и провеждането на общо събрание на акционерите, на което да бъдат подложени на гласуване сделките.

## **IV. Глава четвърта - Разкриване на информация**

Съветът на директорите е приел политиката за разкриване на информация в съответствие със законовите изисквания и устройствените актове на дружеството. В съответствие с приетата политика корпоративното ръководство е създадо и поддържа система 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.

Вътрешната информация се оповестява в законоустановените форми, ред и срокове чрез избраната медийна агенция до обществеността, както и до КФН и БФБ АД. Информация в некоригиран вид и в същия обем се публикува и на електронната страница на дружеството. По този начин изпълнителното ръководство на дружеството гарантира, че системата за разкриване на информация осигурява пълна, навременна, вярна и разбираема информация, която дава възможност за обективни и информирани решения и оценки.

Дружеството изготвя ежегодно корпоративен календар, в който са посочени конкретните дати за оповестяване на регулирана информация, както и оповестяванията свързани със свикването и провеждането на Общо събрание на акционерите.

Съветът на директорите утвърждава и контролира заедно с независимия одитор и директора за връзки с инвеститорите вътрешни правила за изготвяне на годишните и междинните отчети и реда за разкриване на информация.

Дружеството поддържа електронна страница с утвърдено съдържание, обхват и периодичност на разкриваната чрез нея информация. Съдържанието на електронната

страница на дружеството покрива изцяло препоръките на Националния кодекс за корпоративно управление.

Съветът на директорите на “АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД счита, че с дейността си през 2022 г. е създал предпоставки за достатъчна прозрачност във взаимоотношенията си с инвеститорите, финансовите медии и анализатори на капиталовия пазар.

През 2022 г. дружеството е оповестявало всяка регулирана информация в сроковете и по реда, предвиден в ЗППЦК и актовете по прилагането му.

## **V. Глава пета - Заинтересовани лица**

Корпоративното ръководство 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.

“АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД идентифицира като заинтересовани лица с отношение към неговата дейност следните групи лица: служители, кредитори, доставчици и други контрагенти, свързани с осъществяване на дейността на Дружеството.

В своята политика спрямо заинтересованите лица “АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД се съобразява със законовите изисквания, въз основана принципите на прозрачност, отчетност и бизнес етика.

### **4. Описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на “АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД във връзка с процеса на финансово отчитане**

При описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска следва да се има предвид, че нито ЗППЦК, нито Националния кодекс за корпоративно управление дефинират вътрешно-контролна рамка, която публичните дружества в България да следват. Ето защо за целите на изпълнението на задълженията на дружеството по чл. 100н, ал. 8, т. 3 от ЗППЦК при описанието на основните характеристики на системите са ползвани рамките на Международен одиторски стандарт 315.

#### **Общо описание на системата за вътрешен контрол и управление на риска**

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

Текущият мониторинг от Съвета на директорите се състои в оценяване дали системата е подходяща все още за дружеството в условията на променена среда, дали действа както се очаква и дали се адаптира периодично към променените условия.

Оценяването е съразмерно с характеристиките на дружеството и влиянието на идентифицираните рискове.

До избора на Одитен комитет на проведеното на 31.08.2017 г. ОСА, Съветът на директорите, в качеството си на одитен комитет, идентифицира основните характеристики и особености на системата, включително основни инциденти и съответно приетите или приложени корективни действия.

### **Контролна среда**

Контролната среда включва функциите за общо управление и ръководните такива, както и отношението, информираността и действията на Съвета на директорите, отговорен за управлението в широк смисъл и отговорното управление по отношение на вътрешния контрол.

### **Процес за оценка на рисковете на Дружеството**

Процесът на оценка на рисковете представлява базата за начина, по който Съветът на директорите на дружеството определя рисковете, които следва да бъдат управлявани. Съветът на директорите на дружеството идентифицира следните видове рискове, относими към Дружеството и неговата дейност: общи (систематични) и специфични (несистематични) рискове.

Систематичните рискове са свързани с макросредата, в която дружеството функционира, поради което в повечето случаи същите не подлежат на управление от страна на ръководния екип.

Несистематични рискове са пряко относими към дейността на Дружеството и зависят предимно от корпоративното ръководство. За тяхното минимизиране се разчита на повишаване ефективността от вътрешно-фирменото планиране и прогнозиране, което осигурява възможности за преодоляване на евентуални негативни последици от настъпило рисково събитие.

Общият план на ръководството на Дружеството за управление на риска се фокусира върху непредвидимостта на финансовите пазари и се стреми да сведе до минимум потенциалното отрицателно въздействие върху финансовото състояние на Дружеството.

Всеки от рисковете, свързани с държавата – политически, икономически, кредитен, инфлационен, валутен – има самостоятелно значение, но общото им разглеждане и взаимодействието между тях формират цялостна представа за основните икономически показатели, пазарните условия, конкурентните условия в страната, в която съответното дружество осъществява своята дейност.

Подробно описание на рисковете, характерни за дейността на “АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД, е представено в раздел ОСНОВНИ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО от доклада за дейността.

### **Информационна система и свързаните с нея бизнес процеси, съществени за финансовото отчитане и комуникацията**

Информационната система, съществена за целите на финансовото отчитане, която включва счетоводната система, се състои от процедури и документация, разработени и установени с цел:

- инициране, отразяване, обработка и отчитане на сделки и операции на дружеството (както и събития и условия) и поддържане на отчетност за свързаните активи, пасиви и собствен капитал;
- разрешаване на проблеми с неправилна обработка на сделки и операции, като например, автоматизирани файлове за неуточнени позиции на информация и процедури, следвани за своевременно коригиране на задържаните неуточнени позиции;
- обработка и отчитане на случаи на заобикаляне на системите или преодоляване на контролите;
- прехвърляне на информацията от системите за обработка на сделките и операциите в главната книга;
- обхващане на информация, съществена за финансовото отчитане на събития и условия, различни от сделки и операции, като например амортизация на материални и нематериални активи и промени в събираемостта на вземанията; и гарантиране, че изискваната за оповестяване от приложимата обща рамка за финансово отчитане информация е събрана, отразена, обработена, обобщена и, че тя е подходящо отчетена във финансовия отчет.

Комуникацията от страна на дружеството на ролите и отговорностите във финансовото отчитане и на важни въпроси, свързани с нея, включва осигуряването на разбиране за индивидуалните роли и отговорности, свързани с вътрешния контрол върху нея. Тя включва такива въпроси като например степента, в която счетоводния екип разбира по какъв начин дейностите му в информационната система за финансово отчитане, са свързани с работата на други лица и средствата за докладване на изключения към корпоративното ръководство.

Комуникацията се осъществява въз основа въз основа на правила за финансово отчитане. Откритите канали за комуникация помагат за гарантиране, че изключенията се докладват и за тях се предприемат действия.

### **Текущо наблюдение на контролите**

Текущото наблюдение на контролите е процес за оценка на ефективността на резултатите от функционирането на вътрешния контрол във времето. То включва своевременна оценка на ефективността на контролите и предприемане на необходимите оздравителни действия. Съветът на директорите извършва текущо наблюдение на контролите чрез текущи дейности, отделни оценки или комбинация от двете. Текущите дейности по наблюдение често са вградени в нормалните повтарящи се дейности на дружеството и включват регулярни управленски и надзорни дейности.

**5. Информация по член 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане**

**5.1. Информация по член 10, параграф 1, буква "в" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане - значими преки или косвени акционерни участия (включително косвени акционерни участия чрез пирамидални структури и кръстосани акционерни участия) по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ЕО**

Към 31.12.2022 г. акционерите, притежаващи 5 на сто или повече от капитала и правата на глас в общото събрание на дружеството са:

Име/наименование	Брой притежавани акции	Процент от капитала
"Актив Секюрити Груп" ЕООД	46 289 броя	8.97 %

Дружеството няма други акционери, които пряко или непряко притежават 5 на сто или повече от 5 на сто от правата на глас в общото събрание.

**5.2. Информация по член 10, параграф 1, буква "г" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане - притежателите на всички ценни книжа със специални права на контрол и описание на тези права**

"АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ" АД няма акционери със специални контролни права.

**5.3. Информация по член 10, параграф 1, буква "е" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията 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 на правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа**

Не съществуват ограничения върху правата на глас на акционерите на "АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ" АД.

Съгласно Устава на Дружеството, правото на глас в Общото събрание на акционерите се упражнява от лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери 14 дни преди датата на Общото събрание. Акционерите на дружеството участвуват в общото събрание лично или чрез законен представител, или пълномощник, упълномощен с изрично писмено нотариално заверено пълномощно, отговарящо на изискванията, предвидени в чл. 116, ал. 1 от ЗППЦК.

За участие в Общото събрание акционерите трябва да се легитимират с предвидените в закона, Устава и поканата за общото събрание документи, удостоверяващ тяхната самоличност и представителна власт и да се регистрират от Мандатната комисия в списъка на присъстващите акционери преди началния час на заседанието на Общото събрание.

#### **5.4. Информация по член 10, параграф 1, буква "з" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане - правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на съвета и внасянето на изменения в учредителния договор**

Член на Съвета на директорите може да бъде дееспособно физическо лице и юридическото лице, което отговаря на изискванията на закона и притежаване необходимата професионална квалификация във връзка с дейността на дружеството.

Съгласно Устава на „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД общото събрание на акционерите на дружеството избира и освобождава членовете на Съвета на директорите и определя тяхното възнаграждение, тантиеми и гаранцията за управлението им, в съответствие с изискванията на закона.

Членовете на Съвета на директорите следва да имат висше образование и да не са:

- осъждани за умишлено престъпление от общ характер;
- обявени в несъстоятелност като едноличен търговец или като неограничено отговорени съдружници в търговско дружество и не се намират в производство за обявяване в несъстоятелност;
- били членове на управителен или контролен орган на дружество или кооперация, прекратени поради несъстоятелност през последните две години, предхождащи датата на решението за обявяване на несъстоятелността, при останали неудовлетворени кредитори;
- лишени от право да заемат материалноотговорна длъжност;
- съпрузи или роднини до трета степен включително, по права или по сребрена линия на друг член на Съвета на директорите или член на управителен или контролен орган на обслужващото дружество.

Най-малко една трета от членовете на Съвета на директорите следва да бъдат независими лица. Независимият член на Съвета на директорите не може да бъде:

- служител в дружеството;
- акционер, който притежава пряко или чрез свързани лица най-малко 25 /двадесет и пет/ процента от гласовете в общото събрание на акционерите или е свързано с дружеството лице;
- лице, което е в трайни търговски отношения с дружеството;
- член на управителен или контролен орган, прокурист или служител на търговско дружество или друго юридическо лице по т. 2 и 3 на тази алинея;
- свързано лице с друг член на управителен или контролен орган на дружеството.

Всеки от членовете на Съвета на директорите може да бъде освободен от Общото събрание на акционерите и предсторчно при възникнала невъзможност да отговаря на общите и специални изисквания на нормативните актове, както и в случаите на причиняване на загуби и пропуснати ползи за дружеството или са сериозно засегнати интересите на дружеството.

Изменения и допълнение в Устава на дружеството се приемат от общото събрание на акционерите.

#### **5.5. Информация по член 10, параграф 1, буква "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане - правомощия на членовете на съвета, и по-специално правото да се емитират или изкупуват обратно акции**

Дружеството се управлява и представлява от УС, който възлага изпълнението на своите решения и осъществяването на функциите по оперативното управление на дружеството на Главен директор. Съгласно разпоредбите на чл. 58, от Устава на „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД, УС на дружеството:

(1) Управителният съвет приема правила за работата си и избира Председател и Заместник-председател/и/ от своите членове.

(2) Управителният съвет избира измежду членовете си Главен директор, който е изпълнителен член в Съвета.

(3) Управителният съвет може да избере секретар на ХОЛДИНГА, като определя и лицето, което може да го замества.

(4) Председателят свиква заседанията на Управителния съвет по свой почин, както и по искане на всеки член на Съвета.

(5) Управителният съвет се събира на редовно заседание най-малко веднъж в месеца.

(6) Свикването на заседание на Управителния съвет се извършва от Председателя чрез уведомление до членовете на Съвета в едноседмичен срок преди датата на заседанието, освен ако с оглед спешността на въпроса, не се налага заседанието да бъде свикано в по-кратък срок.

(7) В уведомлението задължително се посочва мястото, датата, часът на заседанието и предложения дневен ред.

(8) Уведомяване по предходната алинея не е необходимо, в случай, че на предходното заседание на Управителния съвет членовете на Съвета са уведомени за горните обстоятелства.

(9) Всеки от членовете на Управителния съвет може да изисква от Председателя на Съвета необходимите материали, отнасящи се до въпросите, които ще бъдат разисквани на предстоящото заседание.

(10) Управителният съвет докладва за дейността си най-малко веднъж на три месеца пред Надзорния съвет на ХОЛДИНГА.

(11) Управителният съвет уведомява незабавно Председателя на Надзорния съвет за всички настъпили обстоятелства, които са от съществено значение за ХОЛДИНГА.

Чл. 8 от Устава на дружеството, постановява, че увеличаване на капитала на „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД се извършва чрез издаване на нови акции, като при увеличаването на капитала на дружеството всеки акционер има право да придобие акции, които съответстват на неговия дял в капитала преди увеличението. Това право се погасява в срок, определен от Общото събрание, но не по-малък от един месец от



датата на обявяване в търговския регистър на поканата за записване на акции. При увеличаване на капитала на ХОЛДИНГА чрез издаване на нови акции се издават права по смисъла на §1, т.3 от Допълнителните разпоредби на Закона за публично предлагане на ценни книжа. Срещу всяка съществуваща акция се издава едно право.

Уставът на „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД, чл.13 предвижда, че ХОЛДИНГЪТ 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 от Закона за публично предлагане на ценни книжа. В този случай изискванията относно притежаване на най-малко 5 на сто и минимален размер на изкупуване повече от 1/3 от акциите с право на глас не се прилагат.

Чл. 14. постановява, че дружеството може да изкупи собствени акции въз основа на решение на Общото събрание на акционерите. Дружеството е длъжно да оповести чрез бюлетина на регулирания пазар на ценни книжа информация за броя собствени акции, които ще изкупи в рамките на ограничението на горния чл.13 и за инвестиционния посредник, на който е дадена поръчка за изкупуването. Оповестяването следва да бъде извършено най-късно до края на работния ден, предхождащ деня на изкупуването.

Решението се взема с мнозинство от представения капитал и се обявява чрез вписване в търговския регистър. Изкупуването се извършва при съответно прилагане на чл.247а, ал.1 и 2 от Търговския закон.

Чл. 15. постановява, че ако ХОЛДИНГЪТ е придобил собствени акции в нарушение на чл.187а до 187в от Търговския закон, те трябва да бъдат прехвърлени в едногодишен срок от придобиването им. В противен случай акциите се обезсилват и се прилага чл.200, т.2 от Търговския закон.

Чл. 16. постановява, че в годишния доклад за дейността на ХОЛДИНГА задължително се посочват:

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

2. Основанието за придобиванията, извършени през годината;

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

Чл. 17. от Устава на „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД третира случаите приравнени на придобиване на собствени акции:

(1) Правилата по чл.187а до чл.187д от Търговския закон се прилагат и когато:

1. Акциите на ХОЛДИНГА се придобиват и притежават от едно лице за сметка на дружеството;

2. Акциите на ХОЛДИНГА се придобиват и притежават от друго дружество, в което първото пряко или непряко притежава мнозинство от правото на глас или върху което може пряко или непряко да упражнява контрол;

3. ХОЛДИНГЪТ приема собствени акции или акции на дружество по т.2 в залог;

(2) Когато ХОЛДИНГЪТ е записал собствени акции при увеличаването на капитала, за тях се прилагат чл.187а, ал.3, чл.187г и чл.187д от Търговския закон.

(3) ХОЛДИНГЪТ не може да предоставя заеми или да обезпечава придобиването на неговите акции от трето лице.

## **6. Състав и функциониране на административните, управителните и надзорните органи на „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД и техните комитети**

“АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД е дружество с двустепенна система на управление и контрол. Отговорностите по общото управление се възлагат на Управителен съвет /УС/, който е избран и отчита дейността си пред Надзорен съвет /НС/, който от своя страна се избира от ОСА. Към 31.12.2022 г., управленската структура на дружеството има следния състав:

**Управителен съвет:**

1. Никола Петров Тодоров - Председател на УС и Изпълнителен директор
2. Георги Христов Цолов - Зам. Председател на УС
3. Ирен Ангелова Кирилова - член на УС

**Надзорен съвет:**

1. Ибрахим Салихов Гъралийски - Председател на НС
2. „АКТИВ СЕКЮРИТИ ГРУП“ ЕООД – Заместник председател на НС
3. Атанас Стефанов Атанасов – член на НС.

Функциите и задължения на УС са:

- управлява дружеството в съответствие с установените визия, цели и стратегии на дружеството и интересите на акционерите;
- следи за резултатите от дейността на дружеството на тримесечна и годишна база и при необходимост инициира промени в управлението на дейността;
- третира равнопоставено всички акционери, действа в техен интерес и с грижата на добър търговец;

Членовете на УС се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност и управленска и професионална етика и компетентност. УС има приет Етичен кодекс.

Дружеството има разработена и функционираща система за управление на риска и вътрешен контрол, както и финансово-информационна система. УС на дружеството изпълнява и функциите на одитен комитет, като своевременно информира по надлежен начин НС за своите действия.

УС съгласува своите действия с НС по отношение на бизнес-плана на дружеството, сделките от съществен характер и всички други операции и дейности, установени в устройствените актове на дружеството.

УС дава насоки, одобрява и контролира изпълнението на бизнес плана на дружеството, сделките от съществен характер, както и други дейности, установени в устройствените му актове.

Съгласно изискванията на ЗППЦК, УС следи за всички сделки от съществен характер. При наличие на сделки, които самостоятелно или съвкупно надминават посочените в чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК прагове, УС изготвя мотивиран доклад и приема решение за свикване на Общо събрание на акционерите (ОСА), на което да бъде овластен от акционерите за извършване на тези сделки.

УС информира и се отчита за своята дейност пред НС. За целта предоставя изискваната в съответните срокове и формат информация.

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

Функции и задължения на НС:

- назначава, дава насоки и контролира УС на дружеството съобразно разделението на функциите в рамките на двустепенната структура и Устава на дружеството;

- дава насоки на УС при определяне на визията, целите и стратегията на дружеството и интересите на акционерите и контролира тяхното изпълнение;
- дава насоки на УС при изграждането на система за управление на риска, в т.ч. за вътрешен контрол и вътрешен одит, финансово-информационната система и контролира тяхното функциониране;
- контролира спазването на законите и правилата, залегнали в Устава на дружеството;
- осъществява своята дейност при ефективен обмен на информация с УС.

Членовете на НС при изпълнение на задълженията си имат пълен достъп до необходимата информация за дейността на дружеството.

УС и НС гарантират, че всички сделки със свързани лица ще се одобряват и осъществяват по начин, който обезпечава надеждно управление на конфликта на интереси и защитава интересите на дружеството и акционерите.

УС и НС може да взимат решения, ако присъстват повече от половината от общия брой на членовете им. За решенията на УС и НС се водят протоколи, които се подписват от всички членове, присъствали на заседанието.

Чл. 57а. от Устава на „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД предвижда някои ограничения на представителната власт на УС. Постановено е, че лицата, които управляват и представляват ХОЛДИНГА, без да бъдат изрично овластени за това от Общото събрание на дружеството, не могат да извършват сделки, в резултат на които:

1. Дружеството придобива, прехвърля, получава или предоставя за ползване или като обезпечение под каквато и да е форма дълготрайни активи на обща стойност над:

а/ една трета от по-ниската стойност на активите съгласно последния одитиран или последния изготвен счетоводен баланс на дружеството;

б/ 2 на сто от по-ниската стойност на активите съгласно последния одитиран или последния изготвен счетоводен баланс на дружеството, когато в сделките участват заинтересовани лица;

2. Възникват задължения за дружеството към едно лице или към свързани лица на обща стойност над стойността по т.1. буква “а”, а когато задълженията възникват към заинтересовани лица или в полза на заинтересовани лица-над стойността по т.1, буква “б”;

3. Вземанията на дружеството към едно лице или към свързани лица надхвърлят стойността по т.1, буква”а”, а когато длъжници на дружеството на дружеството са заинтересовани лица – над 10 на сто от стойността по т.1, буква “б”;

(2) Сделките на ХОЛДИНГА с участие на заинтересовани лица извън посочените в ал.1, подлежат на одобрение от Управителния съвет.

(3) Стойността на придобиваното и получаваното за ползване имущество по ал.1, т.1 е уговорената цена, а на прехвърляното и предоставяно за ползване или като обезпечение имущество – стойността му съгласно последния одитиран финансов отчет на дружеството. В стойността на задълженията и вземанията по ал.1, т.2 и 3 се включват и договорените лихви. Когато предмет на сделките по ал.1 са ценни книжа, те се оценяват по текуща пазарна цена.

(4) Сделки, които поотделно са под праговете по ал.1, но в съвкупност водят до имуществена промяна, надвишаваща тези прагове, се разглеждат като едно цяло, ако са извършени в период три календарни години и в полза на едно лице или на свързани лица, съответно ако страна по сделките е едно лице или свързани лица. В тези случаи на одобрение от Общото събрание на акционерите подлежи действието или сделката, с които се преминават праговете по ал.1.

(5) Получаването или предоставянето за ползване под каквато и да е форма на дълготрайни активи от страна на ХОЛДИНГА трябва да бъде извършено при условията и по реда на договор за съвместно предприятие по смисъла на Закона за публично предлагане на ценни книжа, ако имуществото:

1. Се предоставя на дружество, което притежава пряко или непряко най-малко 25 на сто от гласовете в Общото събрание на ХОЛДИНГА, или контролира дружеството, или е свързано с него лице, и

2. Служи за осъществяване на основната дейност на ХОЛДИНГА по смисъла на чл.126б, ал.2 от Закона за публично предлагане на ценни книжа или на съществена част от нея;

(6) Ако условията по ал.5, т.1 и 2 възникнат след предоставяне на имуществото за ползване, ХОЛДИНГЪТ и насрещната страна са длъжни незабавно да предприемат действия по сключване на договор за съвместно предприятие, включително в едномесечен срок да отправят искане до заместник-председателя на Комисията за финансов надзор по чл. 126в от Закона за публично предлагане на ценни книжа.

(7) Разпоредбата на ал.1 не се прилага в случаите:

1. На сделки, извършени при осъществяване на обичайната търговска дейност на дружеството, включително при сключване на договори за банкови кредити и предоставяне на обезпечения, освен ако в тях участват заинтересувани лица. Обичайна търговска дейност е съвкупността от действия и сделки, извършвани от ХОЛДИНГА в рамките на предмета му на дейност и съобразно обичайната търговска практика, без сделките и действията, които произтичат от извънредни обстоятелства;

2. На кредитиране от ХОЛДИНГА на дъщерно дружество и/или приемане на депозити от дъщерно дружество при условия не по-неблагоприятни от пазарните за страната;

3. Когато е налице договор за съвместно предприятие по смисъла на Закона за публично предлагане на ценни книжа;

(8) Обичайна търговска дейност по ал. 8, т. 1 е съвкупността от действия и сделки, извършвани от дружеството в рамките на предмета му на дейност и съобразно с обичайната търговска практика, без сделките и действията, които произтичат от извънредни обстоятелства.

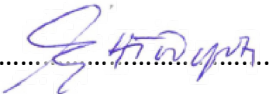
(9) Сделките, извършени в нарушение на ал. 1 - 8, са нищожни.

(10) Когато се приемат депозити от дъщерно дружество при условията на ал. 7 т.2, ХОЛДИНГЪТ е длъжен да уведоми в 7-дневен срок Комисията.

**7. Описание на политиката на многообразие, прилагана по отношение на административните, управителните и надзорните органи на „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит, целите на тази политика на многообразие, начинът на приложението ѝ и резултатите през отчетния период; когато не се прилага такава политика, декларацията съдържа обяснение относно причините за това**

Съгласно разпоредбата на чл. 100н, ал. 12 от ЗППЦК, изискванията на чл. 100н, ал. 8, т. 6 относно описание на политиката на многообразие, прилагана по отношение на административните, управителните и надзорните органи на дружеството във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит, целите на тази политика на многообразие, начинът на приложението ѝ и резултатите през отчетния период не се прилагат за малките и средните предприятия.

Т.к. дружеството не попада в категорията на големи предприятия съгласно чл. 19 от Закона за счетоводството, същото не прилага политика на многообразие.

За „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД: ..........

Никола Тодоров

Изпълнителен член на СД

## ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл. 100н, ал.4, т.4 от ЗППЦК

### Долуподписаният,

Никола Петров Тодоров – Изпълнителен член на Съвета на директорите на „АРМЕЙСКИ  
ХОЛДИНГ” АД

### ДЕКЛАРИРАМ,

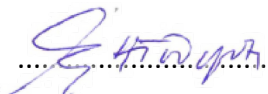
че, доколкото ми е известно,

1. годишният финансов отчет за 2022 г., съставен съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и финансовия резултат на “АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД

и

2. докладът за дейността за 2022 г. съдържа достоверен преглед на развитието и резултатите от дейността на “АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД, както и състоянието на дружеството, заедно с описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено.

Декларатор:



Никола Тодоров

/Изпълнителен член на СД/

## **ДЕКЛАРАЦИЯ**

**по чл. 100н, ал.4, т.4 от ЗППЦК**

Долуподписаният, Димитър Димитров Цветанов, в качеството си на Ръководител на финансов отдел на „АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ“ АД, с полагането на подписа си по-долу

### **ДЕКЛАРИРАМ,**

че, доколкото ми е известно,

1. годишният финансов отчет за 2022 г., съставен съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и финансовия резултат на “АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД

и

2. докладът за дейността за 2022 г. съдържа достоверен преглед на развитието и резултатите от дейността на “АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ” АД, както и състоянието на дружеството, заедно с описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено.

Декларатор:



Димитър Цветанов