

# ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА "ДОБРУДЖА ХОЛДИНГ" АД ПРЕЗ 2017

година

Съгласно чл.32, т.2 от Наредба №2 ОТ 17.09.2003 год.

## I. ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ.39 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО

### 1. Обща информация на дружеството

"Добруджа холдинг" АД гр. Добрич е правопреемник на Приватизационен фонд "Добруджа" и като акционерно дружество е вписано в търговския регистър на Окръжен съд, град Добрич. Неговото начало е положено през 1994 година по проекта за Ново гражданско общество и гражданска държава "Развитие II" и на практика е реализация на пилотния регионален проект "Добруджа".

Предметът на дейност на дружеството 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; финансиране на дружества; осъществяване на производство и търговия на всякакъв вид стоки и извършване на всякакви услуги и други дейности разрешени от закона. Дружеството упражнява дейността си, съгласно законодателството на Република България.

### 2. Развитие на дейността и състояние на дружеството през 2017 година

#### А/ Анализ на приходите и разходите

През 2017 година дружеството приключи със загуба от 73 х.лв.

През отчетния период дружеството отчита приходите от наем на закупен през годината инвестиционен , но тъй като същите са в размер под мерната единица / хил.лв / на финансовия отчет не са намерили отражение в същия.

Разходите по икономически елементи през отчетния период са 79 х.лв. и в сравнение с предходния период са намалели с 174 хил.лв. Разходите за материали в размер на 2 х.лв. за настоящата година. Тези материали са за транспорт / гориво/- 1 х.лв. и електроенергия -- 1 х.лв . Разходите за външни услуги са обичайните за дружеството и са в размер на 21 х.лв. Разходите за възнаграждения и осигуровки - 45 хиляда лева. През отчетния период няма правени обезценки. За възникнала необходимост от обезценка на активи и вземания са направени анализи на наличните публични данни за състоянието на дружествата / асоциирани/ и съмнения на ръководството за съществуваща несигурност относно събирането на вземането и възвращаемостта на инвестираните средства.

Финансовите приходи в размер на 7 хил.лв. са от начислени дивиденти по депозити в търговски банки. Финансовите разходи в размер на 1 х.лв. са от банковото обслужване на сметките на дружеството.

#### Б/ Основни показатели на финансово-счетоводния анализ

В края на 2017 година "Добруджа холдинг" АД приключи с загуба, поради което и коефициентът на рентабилност на собствения капитал е отрицателна величина в размер на - 0.08.

Резултатите от изчисленията показват, че дружеството има висока степен на финансова автономност. Със собствения капитал могат да се покрият 67 пъти от пасивите.

Наличните парични средства в размер на 711 х.лв. са с 149 х.лв. по-малко от предходната година. От показателите за ликвидност става ясно, че дружеството има добра ликвидност, тъй като всички са с коефициент над единица, което означава, че не е поставена под съмнение възможността на дружеството да бъде действащо предприятие в близко бъдеще то не е зависимо от кредиторите си. Холдингът разполага с налични активи, които превишават многократно текущите му задължения.

#### **В/ Анализ на имуществената структура**

За осъществяване на дейността си "Добруджа холдинг" АД разполага с активи в размер на 965 х.лв.

Относителният дял на нетекущите активи е 25.00 % от общите активи на дружеството.

Дългосрочните финансови инвестиции на дружеството общо възлизат на 169 хиляди лева в това число държавни ценни книжа към 31.12.2017 година + 1 х.лв. С емисия 97/01.01.1994 година. Показателите в дружествата, в които „Добруджа холдинг“ АД е инвестирал е наложило обезценка на инвестиции през предходните периоди.

Към 31 декември 2017 година в инвестиционния портфейл на "Добруджа Холдинг" АД са общо 8 дружества и фирми, които се разпределят така:

I Дружества, в които холдингът има контролно участие:

- 1) Добрич Ин ко 1 АД -Добрич - 45.60% - обезценена;
- 2) Стройтехника АД - Главиница -21.174% обезценена;
- 3) Институт по развитието АД - Добрич - 44.65% обезценена;
- 4) Силистраинвест АД - Силистра - 27.05%- обезценена ;
- 5) Служба за кадрово съпровождане ООД - Добрич - 40.91%- обезценена
- 6) Каварна Ин ко - Каварна - 34 % - обезценена;

II Дружества, в които холдинга притежава миноритарно участие

- 1) Металокерамика АД / в несъстоятелност / - Исперих - 10.23% - обезценена
- 2) Програмни продукти и системи АД - София - 4.25%

През 2017 година инвестиционният портфейл на дружеството не се е променял.

Като други нетекущи активи са отчетени държавните ценни книжа към 31.12.2017 година в размер на 1 х.лв. С емисия 97/01.01.1994 година "Добруджа холдинг АД е притежател на държавни ценни книжа с номинална стойност 4875.00 USD. Падежът на държавните ценни книжа е 01.01.2019 година. От 1994 година до края на 2016 година в дружеството са постъпвали 1/25 част от номиналната стойност на ценните книжа плюс полагащата се лихва на 01.01 и 01.07 за всяка една година. Рискът от промяна на цената зависи от състоянието на държавата. До момента не се е наложило обезценка на този актив.

През 2017 година дружеството е закупило инвестиционен имот - земеделска земя с цел регулярно получаване на приходи от наеми.

В абсолютна стойност текущите активи към 31.12.2017 година са се намалили със 149 х.лв. и процентното им съотношение е 75 % от общите активи (2016 : 83 %).

Вземанията на дружеството възлизат на 11 х.лв. и съставляват 1.52% от текущите активи. Вземанията от участие в съвета на директорите на "Стройтехника" АД към 31.12.2017 г. са обезценени. Същите към 31.12.2017 година от "Стройтехника" АД Силистра възлизат на 10 х.лв.

За периода начислените и неполучени лихви по депозити от търговски банки -7 х.лв.

Паричните средства към края на периода възлизат на 711 х.лв. и съставляват 74 % от активите на дружеството.

#### **Г. Основен капитал**

Основният капитал на дружеството е 296320 лв. разпределен в 296320 броя безналични акции. Дружеството е публично и работи според изискванията на Закона за публичното предлагане на ценни книжа. Акциите му се търгуват на Българската фондова борса - София, чрез инвестиционни посредници.

Разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва: Физически лица - 60.92 %; Институт по развитието АД - 13.92 %, Каварна инвест АД - 8.38 %, Турнет инвест АД - 5.12 %, СЮСНИ ООД - 4.39 %, Силистра инвест АД - 4.10 % и Други юридически лица -3.17%.

"Добруджа холдинг" АД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите от трима членове както следва:

Радостина Иванова Рафаилова-Желева - председател и изв. директор

Генчо Иванов Генчев - член

Павлина Димитрова Грънчарова - член

Към края на отчетния период общата сума на задълженията към членовете на Съвета на директорите възлиза на 2 хил.лв.

## **II. ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 100 Н, АЛ.7 ОТ ЗППЦК**

През изтеклата година стриктно се изпълняваше приетата Програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление и всички действия на Съвета на директорите се съобразяваха със залегналите в нея принципи и изисквания. Защитени са основните права на акционерите. Сигурни са методите за регистрация на собствеността чрез единствения пазар за акции на публичното дружество - БФБ и регистрацията на нови акционери чрез Централен депозитар. Всяка реализация е видна от актуализираната акционерна книга. Стриктно се изпълнява задължението за редовно и своевременно разкриване на информация - публикации в медиум, тримесечни и годишни отчети в Комисията по финансов надзор и БФБ, както и на място - в седалище на дружеството, където акционерите имат лесен достъп до документацията, провеждат се разговори и беседи с тях по възвущащи ги въпроси, дават се консултации. Всички акционери са равнопоставени, което отговаря на действащото законодателство и на Устава на дружеството. Всички акционери притежават един клас акции и имат еднакви права. Утвърждава се принципа за защита на акционерите - свободната им волеизява на ОС и при вземането на решения, на достъп до информация, на правото им да упълномощават трети лица и други. Спазва се принципът на прозрачност на действията на ръководните органи

спрямо акционерите в заинтересованите лица и принципът за разкриване на информация. Равнопоставено се третира акционерите и се насърчава активното им сътрудничество. Осъществява се ефективен контрол върху мениджмънта и цялата информация и данните се отчитат пред дружеството и акционерите. Действията и решенията на членовете на СД винаги се осмислят от стремежа да са обосновани, добросъвестни и да са в интерес на дружеството. Със съдействието на регистрирания одитор се следят финансово-счетоводните показатели, бизнес планове, политиката на холдинга по отношение на риска. правят се задълбочени анализи.

В съгласие с програмата за добро корпоративно управление е и възприетата счетоводна политика и счетоводни принципи, чиято роля е спазването на Международните счетоводни стандарти. В сегашния си вид Програмата дава добра възможност да се прилагат международно признатите стандарти за добро корпоративно управление. Съгласно законодателните Промени, по които дружеството е длъжно да работи, значително се увеличават и защитават правата на акционерите, което още по-широко подпомага реализирането на нашата Програма. Задължение към свързани предприятия, по банков заем и други търговски кредити "Добруджа холдинг" АД няма. Издръжката на дружеството е свързана предимно с изискванията на Закона за публично предлагане на ценни книжа, Търговския закон, Закона за счетоводството и всички други нормативни документи, свързани с дейността на публично акционерно дружество.

През изтеклата 2017 година счетоводното отчитане беше съобразено с изискванията заложи в МСФО. Вниманието ни беше насочено към прилагането на промените в счетоводното законодателство и утвърждаване възприетите принципи на съставяне на годишния финансов отчет. Това осигури вярно и честно представяне на информацията за имущественото и финансово състояние, което ще послужи за вземане на правилни управленски решения, както от ръководството на дружеството така и от другите потребители на финансовия отчет.

### III. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНА ПРИЛОЖЕНИЕ 10 КЪМ ЧЛ. 32, АЛ.1., Т.2 ОТ НАРЕДБА 2

Като притежател на акции, холдингът не извършва производствена, търговска, посредническа или друга стопанска дейност. Приходите на които разчита акционерното дружество, идват единствено по пътя на получаване на полагащите се дивиденди от дружествата, където има акционерно участие, или при продажба на акции от портфейла на дружеството, което през изтеклата година не се е случило.

Няма събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му.

За периода няма и заведени извънбалансово сделки на емитента.

Дружеството няма дялови участия в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти в чужбина.

Придобити, притежавани и прехвърляни от членовете на Съвета на директорите през годината акции и облигации на дружеството няма.

Няма сключени от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучател, договори за заем.

Няма използвани средства от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период.

През 2017 година не е публикувана прогноза за постигане на какъвто и да е финансов резултат, поради което не можем да изготвим анализ на съотношението с резултатите отразени във финансовия отчет за финансовата година

Членовете на Съвета на директорите нямат права да придобиват акции и облигации на дружеството.

Членовете на Съвета на директорите не участват в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, не притежават повече от 25 на сто от капитала на друго дружество.

Дружеството не осъществява стопанска дейност, поради което не представяме информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците на снабдяване с материали, необходими за производството на стоки и предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач.

През 2017 година съществени промени не могат да се очакват по отношение на повишаване или намаляване на ликвидността на дружеството.

Резервите на дружеството при настъпване на неблагоприятни обстоятелства са в инвестиционния портфейл. "Добруджа холдинг" АД не извършва производствена или търговска дейност. Активите на дружеството са съобразени с минимума изисквания за съществуването му. В този смисъл единствените източници на ликвидност и ликвидни средства са дългосрочните му инвестиции в ценни книжа, както и депозитите в търговски банки. Дружествата и фирмите, в които холдингът е акционер, са с отрицателни финансови резултати.

Към края на отчетния период дружеството не е поемало и няма съществени ангажименти за извършване на капиталови разходи: било за увеличаване на капитала на дъщерните дружества, било за закупуване на акции за портфейла на холдинга.

Инфлацията през отчетния период се отразява единствено в разходната част в дейността на дружеството - чрез поскъпване на всички пера по издръжката.

Дружеството, с изключение на БФБ, където се търгуват акциите му, няма присъствие на пазара.

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

При изготвянето на годишния финансов отчет на "Добруджа холдинг" АД сме се съобразили и сме спазили изискванията на Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансови отчети. Съвета на директорите и изпълнителният директор осъществяват превантивен и системен контрол при изготвянето на този отчет.

Изплатените възнаграждения на членовете на управителните и контролни органи от "Добруджа холдинг" за отчетната финансова година възлизат на 43 хил. лева / в т.ч. и за сметка на минали години /, а неизплатените за същия период - на 2 хил.лв.

Няма известни на дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат

да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

Дружеството има заведени следните съдебни дела, чиито размер общо надвишава 10 на сто от собствения му капитал:

- търговско дело от 2017 година по невъзстановена сума от изричен заем присъдено през 2017 година негативно за дружеството и въз основа на съдебното решение са платени такси и разходи в размер на 10 хи.лв

- гражданско дело за неправомерно изплатена сума веднъж със законната лихва и заплатените такси по него в размер на 71 хи.лв

Сумите са обезценени поради несигурността за изхода от делата. Освен тереносочените няма други съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания по сметките в размер надвишаващо 10 на сто от собствения му капитал

Данни за директора за връзки с инвеститора:

Петранка Николова Стоянова, гр. Добрич, ул." Любен Каравелов " 11, телефон за контакти -058 660 172

Не се предвижда промяна в цената на акциите на дружеството, както и наличие на обратно изкупуване на собствени акции по реда на чл.187 д от ТЗ.

Няма друга съществена информация за дружеството.

#### IV. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНА ПРИЛОЖЕНИЕ 11 КЪМ ЧЛ. 32, АЛ.1., Т.2 ОТ НАРЕДБА 2

1. Капиталът на дружество е разпределен в безналични поименни акции.

2. Няма ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа.

3. Следните лица притежават над 5 на сто от правата на глас в общото събрание: Ипсталуз по развитието АД - 13.92 %, Каварна инвест АД - 8.38 %, Турнет инвест АД - 5.12 %

4. Няма акционери със специални контролни права, както и няма ограничения върху правата на глас, краен срок за упражняване правата на глас или определени системи, при които със сътрудничеството на дружеството финансовите права, свързани с акциите да са отделени от самото притежание на същите.

5. Няма споразумения между акционерите, които да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или права на глас.

6. Назначаването и освобождаването на членове на управителни органи и изменения и допълнения в устава става с решение на Общото събрание на дружеството.

7. Всички правомощия на управителните органи на дружеството са регламентирани с устава на дружеството.

8. Няма съществени договори или споразумения между дружеството и управителните му органи свързани с търговото предлагане.



Изпълнителен Директор

Радостина Рафайлова – Желева



**“ДОБРУДЖА ХОЛДИНГ” АД**  
**ДОКЛАД НА ДИРЕКТОРА ЗА ВРЪЗКИ С ИНВЕСТИТОРИТЕ**  
**за дейността през отчетната 2017 г.**

Настоящият доклад е изготвен на основание чл.116г, ал.3 и ал.4 от ЗППЦК и ще бъде представен на годишното Общо събрание на акционерите.

Директор за връзки с инвеститорите (ДВИ) на „Добруджа Холдинг“ АД е Петранка Николова Стоянова, съгласно чл.116г, ал.1 ЗППЦК и сключен трудов договор на 21.12.2015г.

Съгласно чл.110 от ЗППЦК „Добруджа Холдинг“ АД е публично дружество. С решение от 1996г. КФН допуска дружеството до търговия на регулиран пазар на емисия акции.

Към момента капиталът на „Добруджа Холдинг“ АД е в размер на 296 320 лева и е разпределен на 296 320 броя неделими поименни безналични акции с номинална стойност 1 /един/ лев всяка. Всички акции са от един клас и всяка акция дава право на 1 глас в общото събрание, право на дивидент и право на ликвидационен дял.

Всичките 296 320 акции представляват съдебно регистрирания капитал на дружеството. ISIN код: BG 1100016986.

**Към 31.12.2017 г. структурата и разпределението на основния акционерен капитал на дружеството е както следва:**

**Институт по развитието АД** – гр.Добрич, ул.Сан Стефано 2, Булстат 124101884, притежава 13.92 % дялово участие - 41 234 бр.акции;

**Каварнаинвест АД** – гр.Каварна, ул.Добруджа 1, Булстат 834072523, притежава 8.38 % дялово участие - 24 823 бр.акции ;

**Туристинвест АД** – гр.Добрич, бул.25 септември 8 , Булстат 834071122, притежава 5.12 % дялово участие -15 181бр.акции ;

**СЮСПИ ООД** - гр.Добрич, бул.25 септември 43 , Булстат 124117319, притежава 4,39 % дялово участие - 13 004 бр.акции ;

**Силистра инвест АД** –гр.Силистра, ул.Добрич 29, Булстат 118002629, притежава 4.10 % дялово участие - 12 164 бр.акции

**Други юридически лица - 3.17%**

**Физически лица - 60.92 %**

Дейността ми като Директор за връзка с инвеститорите на „Добруджа Холдинг“ АД през отчетната 2017 г. бе насочена към спазване на принципите на прозрачност и подпомагане на комуникацията и информационната обезпеченост на акционерите на дружеството, подобряване на процесите, свързани с разкриване на информация от дружеството и утвърждаване на принципа на прозрачност като основен приоритет в общуването с тях.

„Добруджа Холдинг“ АД има разработена актуална Програмата за добро корпоративно управление. Програмата е разработена на базата на възприетите международни стандарти за добро корпоративно управление и отразява политиката, към която ще се придържа

Съвета на директорите на Дружеството за гарантиране възможността на акционерите да упражняват своите основни права, съгласно нормативната уредба и Устава на Дружеството, както и за разкриването на необходимата информация от „Добруджа Холдинг“ АД съгласно ЗППЦК, ТЗ и Наредбите, регламентиращи изискванията към публичните компании. Програмата за добро корпоративно управление на дружеството е добра основа за осъществяване и реализиране на цялостната стратегия на ръководството спрямо акционерите и



заинтересованите лица. Основната цел за осъществяване на тази програма е разширяване на инициативите за защита на правата на акционерите.

Особеният статут на публичните дружества сам по себе си индикира повишено внимание от страна на инвеститори, акционери, финансови институции и др. Възниква необходимостта от предоставяне на настоящите акционери, както и на потенциалните инвеститори, на изчерпателна, актуална и прецизна информация, за представляващите интерес корпоративни събития в дейността на дружеството. Отговорността за изпълнение на визираните по-горе дейности е вменена на директора за връзки с инвеститорите, чиито права и задължения са изрично упоменати в чл.116г ал.3 от ЗППЦК, а именно:

1. Осъществява ефективна връзка между управителния орган на дружеството и неговите акционери и лицата, проявили интерес да инвестират в ценни книжа на дружеството, като им предоставя информация относно текущото финансово и икономическо състояние на дружеството, както и всяка друга информация, на която те имат право по закон в качеството им на акционери или инвеститори.
2. Отговаря за изпращане в законоустановения срок на материалите за свикване на общо събрание до всички акционери, поискали да се запознаят с тях.
3. Води и съхранява верни и пълни протоколи от заседанията на управителния орган на дружеството.
4. Отговаря за навременното изпращане на всички необходими отчети и уведомления на дружеството до комисията, регулирания пазар, на който се търгуват ценните книжа на дружеството, и Централния депозитар.
5. Води регистър за изпратените материали по т.2 и 4, както и за постъпилите искания и предоставената информация по т.1, като има задължение да описва и причините в случай на непредоставяне на поискана информация.

Връзката с акционерите се осъществява чрез преки контакти с членовете на Съвета на директорите, посредством Изпълнителния директор и с директора за връзки с инвеститорите, чрез изготвянето на устни и писмени справки, вкл. по телефон, факс или електронна поща. На отправените запитвания се отговаря в максимално кратки срокове.

Интерес за акционерите представляват въпросите, свързани с перспективите пред дружеството, текущото му финансово състояние, разпределяне на дивиденди, продажбата на акции, издаване на удостоверителни документи за притежаваните акции. Всички прехвърляния и придобивания на акции се удостоверяват посредством направените вписвания във водената от "Централен депозитар" АД книга на акционерите на дружеството. Въз основа на данните, вписани в книгата на акционерите могат да бъдат издавани удостоверителни документи (депозитарни разписки) за притежаваните акции. При загубена или открадната депозитарна разписка акционерите се насочват към инвестиционни посредници за изваждане на дубликат.

За предоставяне на необходимата информация относно дружеството пълно съдействие оказват членовете на Съвета на директорите, Изпълнителния директор и Директора за връзки с инвеститорите.

В изпълнение на задълженията си като Директор за връзка с инвеститорите съм изпратила в срок задължителната, периодична и текуща информация за дружеството на регулаторните органи и на обществеността. Спазила съм са законовите изисквания, касаещи дейността на публичните дружества относно начина и сроковете на предоставяне на дължимата по закон информация. Предоставяла съм в срок задължителната информация на БФБ –СОФИЯ АД чрез електронната система [www.extri.bg](http://www.extri.bg), на КФН - [www.E-Register](http://www.E-Register), както и на страницата на [www.investor.bg](http://www.investor.bg) за обществеността.\*

Във функциите на директора за връзки с инвеститорите е да води регистър за изпратените материали по чл. 116г, ал.3, т.2 и 4 от ЗППЦК, както и на всички постъпили в дружеството



запитвания, респективно на предоставената информация, както и да описва причините, в случай на непредоставяне на поисканата информация.

Всички изпратени отчети и уведомления от дружеството и получени такива от Комисията по финансов надзор, регулирания пазар и Централния депозитар се водят в специален регистър, като се описва наименованието на информацията (документа), начина на предоставяне (на хартиен носител или по електронен път), входящ, съответно изходящ номер.

Въз основа на гореизложеното, в периода на прилагане на основните принципи на корпоративното управление в дружеството е трайно установен синхрона в дейността на директора за връзки с инвеститорите и управителния орган на дружеството – Съвета на директорите, продиктуван от желанието за максимална координация в контактите с акционерите и заинтересованите да инвестират в дружеството лица, както и от желанието да бъдат възможно най-добре защитени и гарантирани правата им като настоящи или бъдещи акционери „Добруджа Холдинг“ АД .

През 2017 г. продължи традицията за представяне на изчерпателна и своевременна информация относно текущото финансово и икономическо състояние на дружеството.

Следвайки политиката на прозрачност в отношенията с акционерите , инвеститорите и обществеността „Добруджа Холдинг“ АД продължи сключения си договор за разкриване на регулирана информация със „

Обученията осигуряват усъвършенстване на знанията , повишаване на квалификацията и запознаването с най-добрите практики в областта връзки с инвеститорите.

АДВИБ проучва и ни дава начините за разкриване на информация на страните членки на ЕС , с цел подобряване на знанията и уменията при разпространяване на регулирана информация и подобряване на комуникацията между емитентите и регулаторния орган.

Уважаеми акционери ,

Дейността ми като Директор за връзки с инвеститорите на „Добруджа Холдинг“ АД през финансовата 2017 г. бе насочена не само към ефективно изпълнение на законоустановените ми задължения , но и към търсене на начини за подобряване на работата с акционерите на дружеството. И през 2018 г. СД на дружеството и ДВИ ще продължат да прилагат най- добрите и съвременни практики в областта на доброто корпоративно управление.

Не са налице административно-наказателни правоотношения между ДВИ и КФН, БФБ както и Централен Депозитар, или друг компетентен орган във връзка с дейността му, както и ДВИ няма висящи,приключили с решение или прекратени административно- наказателни правоотношения във връзка с дейността му.

Не е имало случай на сезиране на СД от потенциални инвеститори или акционери във връзка с нарушение правото им на информация или нарушение на техни права от ДВИ.

Не е налице промяна на обстоятелствата по повод каквато и да е публична информация – ДВИ не е осъждан и срещу него няма висящо наказателно производство.

31.12.2018 г.  
Гр.Добрич

Петранка Стоянова  
Директор връзки с инвеститорите





ДО  
КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР  
УПРАВЛЕНИЕ "НАДЗОР НА  
ИНВЕСТИЦИОННАТА ДЕЙНОСТ"

ДО  
„БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА –СОФИЯ” АД

## ДОКЛАД

### ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ПРИНЦИПИТЕ НА НАЦИОНАЛНИЯ КОДЕКС ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

В съответствие с приетата практика относно прилагането на чл.100н, ал.4, т.3 от ЗППЦК за представяне на Програма за прилагане на международно признатите стандарти за корпоративно управление, Ви уведомяваме, че „Добруджа Холдинг” АД декларира, че приема и спазва принципите и нормите на Националния кодекс за корпоративно управление, приет на заседание на Съвета на директорите през 2014 г.

Спазването на залегналите в Кодекса принципи е предпоставка за повишаване на качеството на корпоративното управление на публичните дружества.

Реализацията на заложените цели в разработената и в последствие актуализирана програма, както и процеса на обновяване и адаптация на съществуващите практики за управление на дружеството продължиха и със сигурност може да се счита, че „Добруджа Холдинг” АД следва и ефективно изпълнява предвидените в програмата мероприятия.

#### 1. КОРПОРАТИВНО РЪКОВОДСТВО

„Добруджа Холдинг” АД има едностепенна система за управление. Дейността на Дружеството се ръководи и направлява от Съвет на директорите.

За сегашния състав на Съвета на директорите, срока за изтичане на мандата е 2022 год.

При вземане на решения, членовете на Съвет на директорите се отнасят справедливо към различните групи акционери. Спазват се правилата заложи в Правилника за дейността им, както и стандартите за делово поведение и етика. Избягват се действия, позиции или интереси, които са в конфликт с интересите на дружеството или които създават впечатление, че съществува такъв конфликт. Изцяло бе изпълнена приетата план-програма за дейността на Съвета на директорите. Проведени са заседания, като членовете присъстваха редовно на тях.

Спазват се установените процедури по предварителната подготовка на заседанията, по вземането на решения и водене на протоколите за заседанията. Изпълнителния директор се отчита редовно за дейността си пред Съвета на директорите, като изготвя междинни доклади и годишен доклад за дейността на дружеството.

Контрола върху дейността на мениджмънта се осъществява чрез различните видове отчети – счетоводни; бизнес и изпълнение на инвестиционната програма. Прилага се международно признатата система за счетоводство и финансов контрол.



За финансовата 2017 год. за проверка и заверка на годишния финансов отчет отново е избрана г-жа Сълзина Василева – регистриран одитор.

През отчетната 2017 г. се проведе едно редовно Общо събрание на акционерите, на което Съветът на директорите се отчете за своята дейност. Размерът и структурата на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите е одобрен от Общото събрание на дружеството.

Разкриването на информация за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите е в съответствие със законовите норми и устройствените актове на дружеството.

### 2.3. ЗАЩИТА ПРАВТА НА АКЦИОНЕРИТЕ

Ръководството на дружеството гарантира равнопоставеното третиране на всички акционери.

Всички акционери имат право да участват в Общото събрание на акционерите и да гласуват по всички въпроси от дневния ред.

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

Ръководството е изготвило правила за организирането и провеждането на редовните и извънредните Общи събрания на акционерите на дружеството, които гарантират равнопоставено третиране на всички акционери и правото на всеки от акционерите да изрази мнението си по точките от дневния ред на Общото събрание.

Акционерите получават достатъчна и своевременна информация за датата, мястото и дневния ред на общото събрание. Същите имат възможност да задават въпроси към Съвета на директорите по всички въпроси, свързани с дружеството и неговата дейност.

Поканата за свикване на Общото събрание на акционерите на дружеството се публикува в Търговския регистър, на страниците на БФБ и КФН и инвестор.бг съгласно нормативните изисквания.

Писмените материали по дневния ред на ОСА са на разположение на акционерите в офиса и на интернет страницата на дружеството.

След всяко проведено Общо събрание на дружеството, в тридневен срок от провеждането му, Съвета на директорите изпраща протокол от Общото събрание на зам.председателят, ръководещ управление "Надзор над инвестиционната дейност" и на регулираният пазар.

### 3. РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ

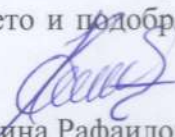
Ръководството на Дружеството утвърждава политиката за разкриване на информация в съответствие със законовите изисквания и устройствените актове.

През отчетния период навреме, в необходимия обем и с необходимата точност, се публикуваха финансовите и оперативни резултати на дружеството чрез годишния и тримесечните финансови отчети. Годишният финансов отчет бе одитиран от независим одитор, съгласно приетите международни счетоводни стандарти което обезпечава обективно мнение за начина, по който са изготвени и представени финансовите отчети.

Задължителните отчети и уведомленията към регулаторните органи бяха редовни и отговаряха на регламентираните в ЗППЦК стандарти.

Съвета на директорите на дружеството контролира изпълнението на програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление, чрез изработена и приета система за оценка.

В резултат на изпълнението на програмата, може да се направи извода, че съществено се подобри отчетността на дружеството, усъвършенства се стила и метода за разкриване на информация от ръководните органи, което от своя страна доведе до непрекъснато подобряване на прозрачността на управлението и подобряване имиджа на дружеството.



Радостина Рафаилова-Желева  
Изпълнителен директор  
На „Добруджа Холдинг“ АД

---



**ДОКЛАД**

**НА ОДИТНИЯ КОМИТЕТ ПРИ**

**“ ДОБРУДЖА ХОЛДИНГ ” АД**

**ЗА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2017 Г.**

Настоящият доклад се представя на вниманието на акционерите на “Добруджа холдинг” АД, в изпълнение на изискванията на чл. 108, ал. 1, т. 8 от Закона за независимия финансов одит.

Съгласно изискванията на новия Закон за независимия финансов одит от 2016 г., на редовното Общо събрание за 2018 г. ще бъде преизбран старият състав на Одитния комитет за нов такъв, съгласно изискванията на закона.

Целите, които преследваше Одитният комитет в дейността си през 2017 г. бяха свързани с повишаване ефективността на процесите по финансово отчитане, подобряване системите за вътрешен контрол и управление на рисковете в дейността на емитента и дъщерните дружества от групата.

През отчетната година Одитния комитет на “Добруджа холдинг” АД, провеждаше регулярно заседания, съгласно приет график за заседания на Управителния съвет. Одитният комитет перманентно следеше системите за финансовото отчитане в холдинга и дъщерните дружества от групата. Срещите се състояха при дневен ред определен в правилата за работа на Одитния комитет. По време на заседанията членовете на Одитния комитет се срещнаха и проведоха дискусии с членовете на висшето ръководство на дружеството. Дискусиите позволиха на членовете на Одитния комитет да се запознаят отблизо с онези области, свързани пряко с работата на Комитета и дадоха възможност за обсъждане на специфични области на интерес, като дейността по вътрешен контрол, оперативни рискове, постоянен контрол, структурни рискове, както и специфичните теми на информационна и физическа сигурност. Специално внимание беше отделено на управлението и митигирането на риска, както и на свързаните с това проекти на „Добруджа холдинг” АД и тяхното развитие. Беше постигнат прогрес при проектите относно редуцирането на оперативните рискове, засилването на контрола, централизацията и автоматизацията на процесите.

Комитетът отдели специално внимание и на въпросите, идентифицирани посредством периодичен контрол, както и на неговото качество и ефективност.

Годишният одитен план на периодичния контрол бе предварително обсъден и одобрен от Одитния комитет.

Констатирано бе, че “Добруджа холдинг” АД изготвя финансовите си отчети по стандартите и методиката, описана в счетоводната политика на дружеството. През годината членовете на одитния комитет проведоха редица консултативни срещи със счетоводно - финансовия отдел на компанията и отделите в дъщерните дружества, както и с избрания от Общите събрания на акционерите регистриран одитор. На заседания на Одитния комитет на “Добруджа холдинг” АД , през годината беше проверен и приет финансовия отчет за дейността през 2017 г., както и тримесечните финансови отчети за дейността през четвъртото тримесечие на 2017 г.

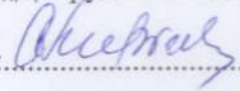
В процеса на наблюдение върху системите за вътрешен контрол беше потвърдено, че в дружеството функционира система за вътрешен контрол, която гарантира ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация.

Управлението на риска от страна на Одитния комитет на дружеството представлява непрекъснат процес, при който се цели да се даде увереност, че основните приоритети на емитента ще бъдат постигнати, като се ограничи, до колкото е възможно, вероятността от настъпване на събития, имащи негативно влияние и възпрепятстващи достигане на оптимални резултати от дейността на дружеството и дъщерните фирми.

Предложението за избор на одитор на финансовите отчети бе мотивирано пред Общото събрание на акционерите на "Добруджа холдинг" АД, като Управителният съвет, като вносител на предложението, се ръководеше от установените изисквания за професионализъм. Одитният комитет извърши преглед на независимостта на регистрирания одитор, в съответствие с изискванията на Закона за независимия финансов одит. Одитният комитет констатира, че регистрираният одитор отговаря на критериите за независимост от одитираното предприятие.

В изпълнение на законовите изисквания Одитният комитет подготви и ще представи на Общото събрание предложение до акционерите на "Добруджа холдинг" АД за избор на регистриран одитор за 2018 г. Специализирано одиторско предприятие; ОДИТА ООД рег. N 052 на ИДЕС с отговорен одитор Сълзина Василева с рег. номер 769. Същият бе одитор на "Добруджа холдинг" АД и през 2017 г.

Одитен комитет при „Добруджа холдинг“ АД

Светлана Георгиева :  .....

Божанка Вуцова:  .....