

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

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.

При вземане на решения, членовете на Съвет на директорите се отнасят справедливо към различните групи акционери. Спазват се правилата заложиени 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 2018 год. за проверка и заверка на годишния финансов отчет ОС избра предложението от СД регистриран одитор Специализирано одиторско предприятие „ОДИТА“ ООД с рег. номер 052 от регистъра на ИДЕС за проерка и заверка на ГФО за 2018 година.

През отчетната 2018 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 надиректорите е в съответствие със законовите норми и устройствените актове на дружеството.

## **2. ЗАЩИТА ПРАВАТА 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 , КФН , Инвестор.бг** и на официалния сайт на дружеството **www.dobhold.com** съгласно нормативните изисквания.

Писмените материали по дневния ред на ОСА са на разположение на акционерите в офиса и на интернет страницата на дружеството/ **www.dobhold.com/**.

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 финасов отчет бе одитиран от независим одитор, съгласно приетите международни счетоводни стандарти което обезпечава външно и 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. Като част от системата за разкриване на информация,Добруджа Холдинг” АД поддържа интернет страница на Дружеството с утвърдено съдържание, обхват и периодичност. Интернет страницата на Дружеството е **:/wwwdobhold.com/**. Разкриваната информация, чрез интернет страницата на Дружеството включва:

- основна идентифицираща Дружеството търговска и корпоративна информация;
- актуална информация относно акционерната структура.

- устройствените актове на дружеството и приетите политики, имащи отношение към дейността и функционирането на Дружеството.
- информацията относно структурата и състава на управителните и контролни органи на дружеството, както и основна информацията относно техните членове.
- финансови отчети за последните 3 години.
- материалите за предстоящите общи събрания на акционерите на дружеството, както и допълнителни такива, постъпили по законен ред.
- информацията за взетите решения от общите събрания на акционерите поне за последните 3 години, вкл. информацията за разпределените от дружеството дивиденди за този период.
- информацията за одиторите.
- информацията за контакт с Директора за връзки с инвеститорите на Дружеството.
- информацията за предстоящи събития.
- информацията относно емитираните акции и други финансови инструменти.
- важна информация свързана с дейността на дружеството.
- информацията за правата на акционерите в т.ч. достатъчно информацията относно правото на акционерите да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на Общото събрание по реда на чл. 223а от Търговския закон.

#### ***4. КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ***

4.1. Членовете на Съвета на директорите се стремят да избягват и да не допускат реален или потенциален конфликт на интереси.

4.2. Процедурите за избягване и разкриване на конфликти на интереси са регламентирани в Устава на „Добруджа Холдинг“ АД, както и в инструкциите и разясненията относно задължения и отговорности на вътрешните лица, притежаващи Вътрешна информация във връзка с изискванията на ЗПЗФИ

4.3. Членовете на Съвета на директорите се стремят да разкриват незабавно конфликти на интереси и да осигуряват на акционерите достъп до информацията за сделки между Дружеството и членове на съвета на директорите или свързани с него лица.

4.4. Всеки конфликт на интереси в Дружеството се разкрива на Съвета на директорите.

4.5. Потенциален конфликт на интереси съществува тогава, когато дружеството възнамерява да осъществи сделка с юридическо лице, в което:

4.5.1 Член на Съвета на директорите или свързани / заинтересовани / с него лица имат финансов интерес.

4.5.2. Член на Съвета е член на Управителен съвет, Надзорен съвет или Съвет на директорите.

#### ***5. СТРУКТУРА И КОМПЕТЕНТНОСТ***

5.1. Броят на членовете и структурата на Съвета на директорите са определени в Устава на дружеството. Дружеството се управлява и представлява от Съвет на директорите, който се състои от три физически лица, отговарящи на изискванията на чл. 234 от ТЗ и чл.116а, ал.2 от Закона за Публичното предлагане на ценни книжа.

5.2 Съставът на изборния от Общото събрание Съвет на директорите е структуриран по начин който гарантира професионализма, безпристрастността и независимостта на решенията и действията на неговите членове във връзка с управлението на Дружеството.

5.3. Съвета на директорите осигурява надлежно разделение на задачите и задълженията между своите членове. Основната функция на независимите директори е да контролира действията на изпълнителното ръководство и нда участват ефективно в работата на Дружеството в съответствие с интересите и правата на акционерите. Основните функции на членовете на Директорите и броя на независимите членове са залегнали в Устава на Дружеството. В Съветът на директорите на „Добруджа Холдинг“ АД независимия член е един.

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

5.5. Членовете на Съвета на директорите на „Добруджа Холдинг“ АД имат подходящи знания и опит, които изисква заеманата от тях позиция. След избирането им новите членове на Съвета на директорите се запознават с основните правни и финансови въпроси, свързани с дейността на Дружеството. Дружеството стимулира повишаването на квалификацията на членовете на Съвета на директорите.

5.6. Членовете на Съвета на директорите разполагат с необходимото време за изпълнение на своите задачи и задължения. В Устава на Дружеството не е определен броя на дружествата, в които членовете на Съвета на директорите могат да заемат ръководни позиции, т.к не може да се ограничава дейността на членовете на Съвета на директорите.

5.7. Изборът на членовете на Съвета на директорите на Дружеството става посредством прозрачна процедура, която осигурява освен всичко останало навременна и достатъчна информация относно личните и професионалните качества на кандидатите за членове. Броят на последователните мандати на членовете на Съвета на директорите осигурява ефективна работа на Дружеството и спазването на законовите изисквания. Съгласно Устава на Дружеството членовете на Съвета на директорите могат да бъдат преизбрани без ограничение.

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 Рафашлова - Желева  
Изпълнителен директор:



**ДОКЛАД**

**НА ОДИТНИЯ КОМИТЕТ ПРИ**

**“ ДОБРУДЖА ХОЛДИНГ ” АД**

**ЗА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2018 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 2019 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 2018 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 2018 г., както и тримесечните финансови отчети за дейността през четвъртото тримесечие на 2018 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.

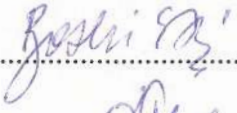
Управлението на риска от страна на Одитния комитет на дружеството представлява непрекъснат процес, при който се цели да се даде увереност, че основните приоритети на емитента ще бъдат постигнати, като се ограничи, до колкото е възможно, вероятността от настъпване на събития, имащи негативно влияние и 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 2019 г. Специализирано одиторско предприятие; ОДИТА ООД рег. N 052 от регистъра на ИДЕС.

Одитен комитет при „Добруджа холдинг“ АД

Светлана Георгиева :.....

Божанка Вуцова:.....

Данка Александрова .....

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ  
КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ НА ДОБРУДЖА ХОЛДИНГ АД  
ЗА 2018 ГОДИНА

1. Информация за промените в счетоводната политика през отчетния период, причините за тяхното извършване и по какъв начин се отразяват на финансовия резултат и собствения капитал на емитента.  
През отчетния период „Добруджа Холдинг” АД следва същата счетоводна политика и методи на изчисляване на междинния финансов отчет, както и през последния финансов отчет за 2017 година.
2. Информация за настъпили промени в икономическата група на емитента.- Няма настъпила промяна в икономическата група на емитента.
3. Информация за резултатите от организационни промени в рамките на емитента, като преобразуване, продажба на дружества от икономическата група, апортни вноски на дружеството, даване под наем на имущество, дългосрочни инвестиции, преустановяване на дейност.- Няма организационни промени в рамките на емитента.
4. Становище на управителния орган относно възможностите за реализация на публикувани прогнози за резултатите от текущата финансова година, като се отчитат резултатите от текущото тримесечие, както и информация за факторите и обстоятелствата, които ще повлияят на постигането на прогнозните резултати най – малко за следващото тримесечие.- Няма публикувани прогнози за текущия период.
5. Данни за лицата, притежаващи пряко или непряко най – малко 5% от гласовете в общото събрание към края на съответното тримесечие и промените в притежаваните от лицата гласове за периода от края на предходния тримесечен период.- Няма промяна в сравнение с предходния отчетен период.
6. Данни за акциите притежавани от управителните и контролни органи на емитента към края на съответното тримесечие както и промените, настъпили за периода от края на предходния тримесечен период за всяко лице по отделно. Няма промяна в сравнение с предходното тримесечие.
7. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер най – малко 10% от собствения капитал на емитента – Има заведен граждански иск по повод неправомерно изплатена сума. В началото на 2019 година е заведено гражданско дело за обезщетения за вреди в размер на 740 хил.лв.
8. Информация за отпуснатите от емитента или от негово дъщерно дружество заеми предоставени на гаранции или поемане на задължения общо към едно лице или негово дъщерно дружество, в това число и на свързани лица с посочване на характера на взаимоотношенията между емитента и лицето, размера на неизплатената главница, лихвен процент, краен срок на погасяване, размер на поетото задължение, условия и срок. -През периода няма отпуснати заеми от дружеството.

Съставител:

/Силвия Марушева/



Изп.директор:

/Радостина Рафаилова- Желева/

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА  
"ДОБРУДЖА ХОЛДИНГ" АД ПРЕЗ 2018  
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 2018 година**

**А/ Анализ на приходите и разходите**

През 2018 година дружеството приключи със загуба от 71 х.лв.

През отчетния период дружеството отчита приходите от наем на закупен през предходната година инвестиционен имот, като същите са в размер на 4 хил.лева.

Разходите по икономически елементи през отчетния период са 79 х.лв. и в сравнение с предходния период са се запазили. 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 - 50 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. През периода по решение на съвета на директорите е отписано изтекло по давност вземане в размер на 6 хил. лв.

Финансовите приходи в размер на 5 хил.лв. са от начислени лихви 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 2018 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 220 пъти от пасивите.

Наличните парични средства в размер на 636 х.лв. са с 75 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 884 х.лв.

Относителният дял на нетекущите активи е 27.00 % от общите активи на дружеството.

Дългосрочните финансови инвестиции на дружеството общо възлизат на 169 хиляди лева в това число държавни ценни книжа към 31.12.2018 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 2018 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 учатие:

- 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 2018 година инвестиционният портфейл на дружеството не се е променял.

Като други нетекущи активи са отчетени държавните ценни книжа към 31.12.2018 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 2018 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 налагало обезценка на този актив.

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

В абсолютна стойност текущите активи към 31.12.2018 година са се намалили със 81 х.лв. и процентното им съотношение е 73 % от общите активи (2017 : 75 %).

Вземанията на дружеството възлизат на 6 х.лв, и съставляват 1 % от текущите активи. Вземанията от участие в съвета на директорите на "Стройтехника" АД към 31.12.2018 г. са обезценени. Същите към 31.12.18 година от "Стройтехника" АД Главиница възлизат на 10 х.лв.

За периода начислените и неполучени лихви по депозити от търговски банки -5 х.лв.

Паричните средства към края на периода възлизат на 636 х.лв. и съставляват 72 % 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. Ациите му се търгуват на Българската фондова борса - София, чрез инвестиционни посредници.

Разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва: Физически лица - 60.92 %<sub>5</sub> Институт по развитието АД - 13.92 %, Каварна инвест АД - 8.38 %, Турист инвест АД - 5.12 %, СЮСПИ 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 изп.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 ЗПЦК**

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 медии, 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 вълнуващи 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 банкови заеми 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 2018 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 извънбалансови сделки на емитента.

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

Придобити, притежавани и прехвърлени 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 2018 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 2018 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 42 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 :

- гражданско дело за неправомерно изплатена сума ведно със законовата лихва и заплатените такси по него в размер на 71 хил.лв. Сумата е обезценена поради несигурността за изхода от делата.

- гражданско дело за обезщетения за вреди в размер на 740 хил.лв заведено в началото на 2019 година.

Освен горепосочените няма други съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 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: Институт по развитието АД - 13.92 %, Каварна инвест АД - 8.38 %, Турист 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 Рафаилова – Желева