

**Годишен доклад за дейността на**

**"Черноморски Холдинг" АД през 2018 година**

съгласно чл. 100н, ал.7, от Закона за публично предлагане на ценни книжа и чл. 33, ал.1, от Закона за счетоводството и Приложение №10 към чл. 32, ал. 1, т. 2 от НАРЕДБА № 2 на КФН от 17.09.2003 г. за периода 01.01.2018 г. - 31.12.2018 г.

**1. Обща информация за Дружеството**

"Черноморски Холдинг" АД е публично акционерно дружество, регистрирано в Търговския регистър към Агенцията по вписвания под ЕИК: 102192707, с адрес на управление: гр. София, бул. „Александър Малинов“ № 80А. Основната дейност на дружество включва: извършване на собствена производствена и търговска дейност, придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензии за ползване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва, финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва.

Органите на управление са: Общо събрание на акционерите и избрания от него Съвет на директорите. Общото събрание на акционерите включва акционерите с право на глас. Те участват лично или чрез упълномощен представител. Съветът на директорите на холдинга включва:

"Черноморски Холдинг" АД е с регистриран капитал в размер на 9 156 588 лева, разпределен в 2 289 147 броя обикновени, безналични, поименни, акции с право на глас, всяка от които с номинална стойност от 4 (четири) лева. Акции са неделими. Акции на дружеството са от един и същи клас и могат да се прехвърлят свободно. Всяка обикновена акция дава на своя притежател право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и право на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

Органът на управление на Дружеството се състои от Съвет на директорите и Общо събрание на акционерите.

**Управление на дружеството**

"Черноморски Холдинг" АД е с едностепенна система на управление. На 18 Декември 2018г. Търговски регистър, публикува обновена информация за промяна в Съвета на директорите както следва:

Освободени от длъжност са лицата:

- Драгомир Милчев Милков
- Адам Живков Сотков

Новоназначения съвет се състои от:

- Галина Диянова Георгиева
- Виолета Вълкова Михайлова
- Радослав Костадинов Мандев

Мандата, с който е избран съвета на директорите е 5 (пет) календарни години. Дружеството се представлява от Радослав Костадинов Мандев (изпълнителен директор)

*Предвид историята на компанията и факта че, е създадена като приватизационен фонд няма акционери, притежаващи над 5 % от акциите с право на глас.*

## **2. Преглед на дейността**

**Информация за важни събития, настъпили през периода 01.01.2018 г. - 31.12.2018 г. за "Черноморски Холдинг" АД**

### **Първо тримесечие на 2018 г.**

През първото тримесечие на 2018 г. не са настъпили важни събития, свързани с дейността на "Черноморски Холдинг" АД

### **Второ тримесечие на 2018 г.**

През второто тримесечие на 2018 г. не са настъпили важни събития, свързани с дейността на "Черноморски Холдинг" АД

### **Трето тримесечие на 2018 г.**

През третото тримесечие на 2018 г. не са настъпили важни събития, свързани с дейността на "Черноморски Холдинг" АД

### **Четвърто тримесечие на 2018 г.**

На 08.10.2018 г. Съвета на директорите на „Черноморски Холдинг“ АД, взема решение за свикване на извънредно общо събрание на акционерите.

На 05.12.2018 г. се проведе извънредно общо събрание на акционерите, на което бяха взети следните решения:

По точка първа: Общото събрание на акционерите взема решение за промяна адреса на управление на дружеството ОТ гр. София, п.к.1404, район "Триадица", бул. "България" № 81А, ет. 2, НА. гр. София 1712, район Младост, бул. "Александър Малинов" №80А.

По точка втора: Общото събрание на акционерите взема решение да освободи досегашните членове на СД, Драгомир Милчев Милков и Адам Живков Сотков, от заеманите длъжности, и на тяхно място избира нови членове на СД в лицето на

Галина Диянова Георгиева, Виолета Вълкова Михайлова и Радослав Костадинов Мандев.

**По точка трета:** Общо събрание на акционерите взема решение за промени и допълнения в устава на дружеството, както следва:

Чл. 3, ал. 2 от Устава, касаещ адреса на управление на дружеството, придобива следната редакция:

(Изм. на ОСА от 30.06.2017 г., Изм. на ОСА от 05.12.2018 г.)

Адресът на управление на дружеството е в гр. София 1712, район Младост, бул. „Александър Малинов“ № 80А.

**Влияние на важните събития за "Черноморски Холдинг" АД, настъпили през периода 01.01.2018 г. – 31.12.2018 г. върху резултатите във финансовия отчет**

Основният капитал на "Черноморски Холдинг" АД е в размер на 9 156 588 лева, разпределен в 2 289 147 броя обикновени, безналични, поименни, акции с право на глас, всяка от които с номинална стойност от 4 (четири) лева. Нетекущите активи на дружеството са в размер на 714 хил. лв. Собственият капитал е 9,790 хил. лв. Нетекущи пасиви за отчетния период не са отчетени, а текущите пасиви са в размер на 21 хил. лв. Финансовият резултат на дружеството (натрупаната загуба) към 31.12.2018 г., е в размер на 12 116 хил. лв.

**Важни събития, настъпили в Дружеството, след края на отчетния период**

След края на отчетния период, на 25.02.2019г. „Черноморски Холдинг“ АД проведе извънредно общо събрание на акционерите, на което се взе решение за приемане на изменения и допълнения в Устава на дружеството:

**Чл. 10 от Устава, касаещ увеличаването на капитала от Съвета на директорите, придобива следната редакция:**

(1) На основание чл. 196 от ТЗ и разпоредбите на този Устав, Съвета на директорите има право да взема решение за увеличаване на капитала на Дружеството до достигане на общ номинален размер от 25 000 000 /двадесет и пет милиона/ лева чрез издаване на нови обикновени и/или привилегирани акции в срок до 5 /пет/ години, считано от момента на вписването на настоящото изменение на Устава в Търговския регистър.

(2) В решението за увеличението на капитала, Съвета на директорите определя: размера и целите на увеличението; брой на новите акции, правата и привилегиите по тях; срока и условията за прехвърлянето на правата; срок и условия за записването на новите акции; размера на емисионната стойност, срока и условията за заплащането ѝ; инвестиционния посредник, който да осъществи подписката; други параметри и условия, предвидени в нормативните актове или необходими за осъществяването на съответното увеличение на капитала.

(3) Увеличаването на капитала се извършва по реда на чл. 192 и сл. от ТЗ.

(4) Освен в случаите, предвидени в действащото законодателство, при увеличаване на капитала на Дружеството чрез издаване на нови акции се издават

права, като срещу всяка съществуваща акция се издава едно право, даващо възможност за записване на определения в решението за увеличаване на капитала брой нови акции, срещу заплащане на определената емисионна стойност на новите акции.

**1.2. Чл. 13 от Устава, касаещ намаляването на капитала, придобива следната редакция:**

(1) Капиталът на Холдинга може да бъде намален до минимално допустимия от закона размер с решение на Общото събрание на акционерите по следните начини:

- чрез намаляване на номиналната стойност на акциите (стига да не е под минималната номинална стойност на акция съгласно чл. 162 от ТЗ);

- чрез обезсилване на акции. Обезсилване на акциите се допуска само чрез изкупуване от дружеството на собствени акции, при условията и съгласно ТЗ.

(2) В решението на общото събрание трябва да се съдържа целта и начина, по който ще се извърши намаляването на капитала.

(3) Ако има няколко класа акции, за намаляването е необходимо решение на всеки клас акционери, взето на отделно събрание.

(4) Капиталът на дружеството не може да бъде намален чрез принудително обезсилване на акции.

**1.3. Чл. 15 от Устава, касаещ намаляването на капитала чрез обезсилване на акции, се отменя изцяло.**

**1.4. Чл. 21 от Устава, касаещ книгата на акционерите, придобива посочената по-долу редакция, респективно ал. 2 и ал. 3 се отменят.**

Книгата на акционерите се води от „Централен депозитар“ АД“.

**1.5. Чл. 32 от Устава, касаещ свикването на общо събрание, придобива следната редакция:**

(1) Общото събрание се свиква от Съвета на директорите – по собствена инициатива или по искане на група акционери, които повече от три месеца притежават акции, представляващи поне 5 на сто от капитала.

(2) Ако в едномесечен срок от искането по горната алинея на акционерите, притежаващи най-малко 5% от акциите на дружеството, същото не бъде удовлетворено, или ако общото събрание не се проведе в 3-месечен срок от заявяването на искането, съдът по регистрацията на дружеството свиква общото събрание или овластява акционерите, поискали свикването, или техен представител да свика събранието.

(3) Свикването се извършва чрез покана, обявена в търговския регистър, като до откриването на Общото събрание трябва да има най-малко 30 дни.

(4) Съдържанието на поканата за свикване на Общото събрание се определя според изискванията на действащото законодателство.

**1.6. Чл. 33 от Устава, касаещ правото на сведения, придобива следната редакция:**

Писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание, трябва да бъдат предоставени на разположение на акционерите най-късно до датата на

обявяването на поканата за свикване на Общото събрание. При поискване те се предоставят на всеки акционер безплатно.

**1.7. Чл. 36, ал. 3 от Устава, касаещ мнозинството, с което се приемат решенията на Общото събрание, придобива следната редакция:**

Общото събрание приема решения с мнозинство 2/3 от представения на събранието капитал. Решенията по чл. 30, т. 1, т. 2 и т. 3 от този Устав се приемат от Общото събрание с мнозинство  $\frac{3}{4}$  от представения на събранието капитал.

**1.8. Създава се нов чл. 42а: „ИЗДАВАНЕ НА ОБЛИГАЦИИ ПО РЕШЕНИЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ”**

(1) В срок до 5 (пет) години от вписването на това изменение на Устава в търговския регистър, Съветът на директорите има право да взема решения за издаване на една или повече емисии облигации на дружеството, включително конвертируеми, с общ размер до 25 000 000 (двадесет и пет милиона) евро или равностойността им в друга валута.

(2) В решението си Съвета на директорите определя вида на облигациите, параметрите на облигационния заем и реда и условията за издаване на облигациите.

(3) Съветът на директорите определя всички параметри на емисиите облигации, включително, но не само: броя облигации от всички емисии, номиналната стойност на една облигация, емисионната стойност на всяка емисия и на всяка облигация от всяка емисия, начина на изчисляване и начина на плащане на лихвата, началната и крайната дата, мястото, реда и условията за записване на облигациите, вида и размера на предоставеното обезпечение, ако има такова, както и условията, при които заемът се счита за сключен.“

#### **Сключване или изпълняване на съществени сделки:**

През отчетния период не са сключвани или изпълнявани сделки, които водят или предполагат благоприятна или неблагоприятна промяна в размер на 5 или повече на сто от приходите или печалбата на емитента, от друг финансов показател или от пазарната цена на издадените от емитента акции, както и сделки, които е вероятно да повлияят на инвеститорите при вземането на инвестиционно решение или при упражняване правото на глас освен оповестените в настоящата информация.

#### **Сделки със свързани и/или заинтересовани лица през изминалия отчетен период**

Свързаните лица на Дружеството включват ключов управленски персонал, дъщерни дружества и собственици. Ключовият управленски персонал на Дружеството включва членовете на Съвета на директорите.

През 2018г. "Черноморски Холдинг" АД не е сключвало сделки със свързани лица.

### 3.УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

#### Описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено "Черноморски Холдинг" АД

##### 3.1 Управление на риска

Управлението на риска е неразделна част от политиката по управление на дружеството, тъй като е свързано с доверието на инвеститорите. Инвестирането в ценни книжа, както и всяка икономическа дейност, крие рискове.

Рисковете, оказващи влияние при инвестиране в ценни книжа на "Черноморски Холдинг" АД са обособени в зависимост от пораждащите ги фактори и възможността риска да бъде елиминиран, ограничаван или не.

##### 3.2 Систематични или "Общи" рискове

Систематичните рискове са тези, които действат извън емитента и оказват ключово влияние върху дейността и състоянието му. Те са свързани със състоянието на макроикономическата среда, политическата стабилност и процеси, регионалното развитие и др. Емитентът не би могъл да влияе върху тях, но може да ги отчете и да се съобразява с тях.

**3.3 Политическият риск** отразява влиянието на политическите процеси в страната върху стопанския и инвестиционния процес и в частност върху възвращаемостта на инвестициите. Независимо от членството ни в ЕС, политическите процеси в страната не благоприятстват инвестициите и създават непредсказуема бизнес среда.

**3.4 Макроикономическият риск** се характеризира чрез основните макроикономически индикатори - брутен вътрешен продукт, валутни курсове, лихвени равнища, инфлация, бюджетен дефицит, безработица и др. Лихвените равнища не се отразиха пряко върху дейността на дружеството, тъй като не е използвало банкови кредити, но плащането на лихви по депозити и получаването на лихви по кредити за обратно финансиране са свързани с пазарната лихва. Равнището на инфлация влияе пряко върху възвращаемостта на инвестициите на "Черноморски Холдинг" АД.

##### 3.5 Несистематични рискове

Несистематичните рискове са фирмени рискове, върху които "Черноморски Холдинг" АД има пряк контрол. В зависимост от пораждащите ги фактори несистематичните рискове се разделят на секторен (отраслов) риск, касаещ несигурността в развитието на отрасъла като цяло и общофирмен риск, който обединява бизнес риска и финансовия риск.

**3.6 Секторният риск** се поражда от влиянието на търсенето и предлагането на услуги по управление на инвестициите, поведението на мениджмънта, конкуренцията на външни и вътрешни доставчици.

**3.7 Бизнес рискът** отразява несигурността от получаване на приходи и формиране на положителен финансов резултат. Управлението на бизнес риска по посока на неговото минимизиране за "Черноморски Холдинг" АД е в следните направления: диверсификация на инвестиционния портфейл; предпазливост при вземане на решения за инвестиции;

**3.8 Финансовият риск** показва допълнителна несигурност на кредиторите за получаване на техните вземания в случай, когато дружеството използва привлечени или заемни средства. Като основни измерители на финансовия риск се използват показателите за финансова автономност и коефициент на задлъжнялост.

Високото равнище на коефициента за финансова автономност, респективно ниското равнище на коефициента за финансова задлъжнялост, са един вид гаранция за инвеститорите за възможността на дружеството да плаща регулярно, своите задължения.

**3.9 Ликвидните рискове** са свързани с възможността дружеството да не погаси в договорения размер или срок свои финансови задължения. Този риск е минимизиран поради наличието на добре развита политика по управление на паричните потоци и поддържане на висока степен на платежоспособност и ликвидност на компанията.

#### **4. Систематизирана финансова информация**

##### **АКТИВИ**

###### **Нетекущи активи**

Нетекущите активи на Дружеството към 31.12.2018 г. са в размер на 714 000 лв.

Структурата на нетекущите активи е следната:

Земи – 49 000 лв.

Инвестиции в дъщерни дружества – 659 000 лв.

Инвестиции в асоциирани дружества – 6 000 лв.

###### **Текущи активи**

Текущите активи на Дружеството към 31.12.2018 г. са в размер на 9 097 000 лв.

Структурата на текущите активи е следната:

Търговски и други вземания – 9 093 000

Парични средства в безсрочни депозити – 4 000 лв.

**Общо активи – 9 811 000 лв.**

**Собствен капитал**

Собствения капитал на Дружеството към 31.12.2018 г. е в размер на 9 790 000 лв.

Структурата на собствения капитал е следната:

Основен капитал : 8 786 000 лв.

Резерви: 13 120 000 лв.

Финансов резултат: - 12 116 000 лв.

Дружеството приключва финансовата 2018 г. с Печалба в размер на 37 000 лв.

**4.1. Анализ на дейността и финансовото състояние на Дружеството**

Към 31 декември 2018 г. акционерният капитал на Дружеството е в размер на 8 786 хил. лв. и надвишава натрупаната загуба, която е в размер на (12 116) хил. лв..

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. След извършения преглед на дейността на Дружеството ръководството очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на финансовия отчет.

**Научноизследователска и развойна дейност**

Поради специфичния предмет на дейност "Черноморски Холдинг"АД не се занимава с научни изследвания и разработки.

**Информация, изисквана по реда на чл. 187д и чл. 247 от Търговския закон**

**1. Брой и номинална стойност на придобитите и прехвърлените през годината акции, издадени от Дружеството, частта от капитала, която те представляват, както и цената, по която е станало придобиването или прехвърлянето:**

През 2018 г. "Черноморски Холдинг"АД не е придобивало и прехвърляло собствени акции.

**2. Брой и номинална стойност на притежаваните собствени акции и частта от капитала, която те представляват:**

Към 31.12.2018 г. "Черноморски Холдинг"АД притежава 04.05% от капитала на дружеството, което представлява 92 805 броя собствени акции.

**3. Политика за възнагражденията членовете на Съвета на директорите:**

През 2018 г. възнаграждения на съвета на директорите не са начислявани или изплащани.



**4. Придобити, притежавани и прехвърлените от членовете на Съвета на директорите през годината акции и облигации на дружеството**

Към 31.12.2018 г., членовете както на стария, така и на новия Съвет на директорите не притежават акции и облигации от капитала на "Черноморски Холдинг" АД

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

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

**6. 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:**

Име	Участие в управителните и надзорни органи на други дружества	Участие (повече от 25 на сто) в капитала на други дружества	Дружества, в които лицето упражнява контрол
Радослав Костадинов Мандев	"Парк АДСИЦ,, ЕИК: 131401280		
Галина Диянова Георгиева	"Парк АДСИЦ,, ЕИК: 131401280	Непряко, като представител на: "Парк АДСИЦ,, ЕИК: 131401280	
Виолета Вълкова Михайлова	"Парк АДСИЦ,, ЕИК: 131401280	Непряко, като представител на: "Парк АДСИЦ,, ЕИК: 131401280	

**7. Сключени през 2018 г. 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 2018 г. не са сключвани договори с дружеството от членовете на СД или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на "Черноморски Холдинг" АД или съществено се отклоняват от пазарните условия.

**8. 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.**

Ръководството на „Черноморски Холдинг"АД очаква изпълнение на заложените инвестиционни планове, както и икономически растеж и бъдещо цялостно разгръщане на дейността на Дружеството.

При наличието на перспективни инвестиционни проекти и необходимостта от допълнително финансиране на дейността, освен емитирането на акции, Черноморски Холдинг"АД може да увеличи ликвидните парични потоци чрез емитирането на облигации и/или договарянето на банкови заеми. Изборът на допълнително финансиране за Дружеството ще зависи, както от конюнктурата на капиталовия пазар, така и от конкретната необходимост на ликвидни средства.

**Допълнителна информация по приложение 10 към чл. 32, ал. 1, т. 2 от НАРЕДБА 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация**

**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.**

„Черноморски Холдинг"АД не реализира приходи от продажби през отчетната година.

**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.**

Според спецификата на дейността на дружеството "Черноморски Холдинг"АД, няма доставчици на материали.

През 2018 г. няма сключени договори, които да реализират над 10% от разходите на Дружеството.

**3. Информация за сключени сделки от съществено значение за дейността на емитента.**

През отчетния период, не са направени значителни сделки за дейността на "Черноморски Холдинг" АД.

**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 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 2018 г. не са сключвани сделки между "Черноморски Холдинг" АД и членове на Съвета на директорите и/или свързани с тях лица.

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

През 2018 г. не са настъпили събития с необичаен характер, имащи съществено влияние върху дейността на "Черноморски Холдинг" АД.

**6. Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване 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 2018 г "Черноморски Холдинг" АД няма 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 икономическа група и източниците/начините на финансиране.**

"Черноморски Холдинг" АД има следните инвестиции в дъщерни предприятия:

№	Емитент	Брой акции към 31.12.2017	Дялово участие към 31.12.2017	Брой акции към 31.12.2018	Дялово участие към 31.12.2018
1.	„Приморец Турист“ АД ЕИК 102002034	1 648 154	99,67%	1 648 154	99,67%
2.	Нефтохим Инвест Финанс АД ЕИК 83182631	999 900	99,99%	999 900	99,99%

**8. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с**

**посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения.**

Към 31.12.2018 г. "Черноморски Холдинг" АД както и неговите дъщерни дружества нямат сключени Банкови заеми.

**9. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати.**

Към 31.12.2018 г. "Черноморски Холдинг" АД както и неговите дъщерни дружества не са предоставяли заеми.

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

Към 31.12.2018 г. "Черноморски Холдинг" АД не е извършвано увеличение на капитала чрез нова емисия на ценни книжа.

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

Към 31.12.2018 г. "Черноморски Холдинг" АД не е в състояние да направи подобен анализ, тъй като през отчетния период не са изготвяни прогнози за тези резултати.

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

Към 31.12.2018 г. "Черноморски Холдинг" АД посреща своите задължения без затруднения. При необходимост Дружеството би могло да привлече финансиране чрез кредит.

**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.**

Инвестиционните цели на "Черноморски Холдинг" АД са обусловени от характера на Дружеството и неговият Устав. Приоритет за Дружеството е нарастването на стойността и пазарната цена на акциите и изплащане на дивиденди на акционерите, при запазване и увеличаване на стойността на собствения капитал. За финансиране на своята дейност "Черноморски Холдинг" АД използва собствен капитал, който към 31.12.2018 г. е в размер на 9 789 348 лв.

Ръководството на Дружеството очаква изпълнение на заложените инвестиционни планове на "Черноморски Холдинг" АД, както и икономически растеж и бъдещо цялостно разгръщане на дейността на Дружеството.

При наличието на перспективни инвестиционни проекти и необходимостта от допълнително финансиране на дейността, освен емитирането на акции, Дружеството може да увеличава парични потоци чрез емитирането на облигации и/или договарянето на банкови заеми. Изборът на допълнително финансиране за Дружеството ще зависи от конюнктурата на капиталовия пазар.

#### **14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група.**

През 2018 г. не са настъпили промени в основните принципи за управление на "Черноморски Холдинг" АД.

#### **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.**

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

#### **16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година.**

18 Декември 2018г. Търговски регистър, публикува обновена информация за промяна в Съвета на директорите както следва:

Освободени от длъжност са лицата:

- Драгомир Милчев Милков
- Адам Живков Сотков

Новоназначения съвет се състои от:

- Галина Диянова Георгиева
- Виолета Вълкова Михайлова
- Радослав Костадинов Мандев

Мандата с който е избран съвета на директорите е 5 (пет) календарни години. Дружеството се представлява от Радослав Костадинов Мандев (изпълнителен директор)

**17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата, включително:**

- а) получени суми и непарични възнаграждения;**
- б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент;**
- в) сума, дължима от емитента или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.**

Членовете на Стария, както и на Новия Съвет на директорите за 2018 г. не са получавали възнаграждения.

**18. За публичните дружества - информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав 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 31.12.2018г., членовете на Съвета на директорите на "Черноморски Холдинг" АД не притежават акции от капитала на Дружеството.

**19. Информация за известните 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.**

Не са известни такива договорености.

**20. 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.**

## ЧЕРНОМОРСКИ ХОЛДИНГ" АД

---

"Черноморски Холдинг" АД няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал.

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

Адрес за кореспонденция: гр.СОФИЯ бул. Александър Малинов 80А, тел. 02/9440699.

Отчетът на дружеството е приет от Съвета на директорите на 29 март 2019 г.

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:

  
/ Радослав Мандев /

