ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА
„ЧЕРНОМОРСКИ ХОЛДИНГ" АД

за

2016 година

Докладът за дейността на дружеството съдържа цялата информация за "Черноморски Холдинг" АД, необходима за вземане на инвестиционно решение, включително основните рискове, свързани с емитента и неговата дейност и е в интерес на инвеститорите да се запознаят с него и с документите за предлагане на ценни книжа преди да вземат решение да инвестират.

Лица, отговорни за верността на данните в регистрационния документ са:

1. ***Адам Живков Сотков – Изпълнителен Директор***

С Ъ Д Ъ Р Ж А Н И Е:

I. ДАННИ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ И ЗА ОДИТОРА НА ДРУЖЕСТВОТО

II. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ

III. РИСКОВИ ФАКТОРИ, СВЪРЗАНИ С ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО

IV. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА

V. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА, ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВИ

VI. ЧЛЕНОВЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ И СЛУЖИТЕЛИ

VII. АКЦИОНЕРИ СЪС ЗНАЧИТЕЛНО УЧАСТИЕ. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ /ЗАИНТЕРЕСОВАНИ/ ЛИЦА

VIII. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

IX. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРОГРАМАТА ЗА ПРИЛАГАНЕ НА МЕЖДУНАРОДНО ПРИЗНАТИТЕ СТАНДАРТИ ЗА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ ПО ЧЛ.94, АЛ.2, Т.3 ЗППЦК:

X. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРЕЦЕНКА НА ДРУЖЕСТВОТО

XI. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛ. ПРИЛОЖЕНИЕ 10 ОТ НАРЕДБА 2

XII. ВЪТРЕШНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛ. ПРИЛОЖЕНИЕ 11 ОТ НАРЕДБА 2

XIII. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Място, време и начин за получаване на ДД:
гр.София бул.България 81 вх.Б ет 1
всеки работен ден от 10.00 до 15.00 часа
телефон: 0896777777
лице за контакти: Адам Живков Сотков – Изпълнителен директор.
Всеки, желаещ да получи ДД представя лична карта и копие от депозитарна разписка /ако е акционер/. Ако е потенциален инвеститор - лична карта.

I. ДАННИ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ И ЗА ОДИТОРА НА ДРУЖЕСТВОТО

Съветът на директорите на "Черноморски Холдинг" АД е 3-членен:

1. Адам Живков Сотков – Изпълнителен директор
2. Бойко Генадиев Таков - Член на СД
3. Драгомир Милчев Милков - Член на СД

Одитор на дружеството за 2016 год. е д.е.с. Димитрина Георгиева

Отговорности на ръководството

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, финансово му представяне и парични му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2016 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовият отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

II. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ

Систематизирана финансова информация за 2016 г.

1. Приходи от основната дейност:

ПРИХОДИ	2016 год. (хил.лв)	2015 год. (хил.лв.)
А. Приходи от обичайната дейност		
I. Нетни приходи от продажби на:		
1. Услуги		*3*
2. други		*91*
Общо за група I:		*94*
III. Финансови приходи		
1. Приходи от лихви		*8*
2. Приходи от участия		
3. Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти		
4. Положителни разлики от промяна на валутни курсове		
5.Други приходи от финансови операции		
Общо за група III:		*102*
Б. Общо приходи от дейността (I+II+III)		*102*

2.Печалба (загуба) от обичайната дейност:

Печалба (загуба) от обичайната дейност	2016 год. (хил.лв.)	2015 год. (хил.лв.)
Печалба от обичайната дейност	*x*	*x*
Загуба от обичайната дейност	*-43*	*-100*

3. Нетна печалба (загуба) от дейността:

Нетна печалба (загуба) от дейността	2016 год. (хил.лв.)	2015 год. (хил.лв.)
Нетна печалба от дейността	*x*	*x*
Нетна загуба от дейността	-43	-100

4. Нетна печалба (загуба) за периода 2015-2016 година на акция:

Нетна печалба (загуба) на акция	2016 год. (хил.лв.)	2015 год. (хил.лв.)
Нетна печалба акция	*x*	*x*
Нетна загуба акция	*-0,019*	*-0,044*

5. Сума на активите:

АКТИВИ	2016 год. (хил.лв.)	2015 год. (хил.лв.)
А. ДЪЛГОТРАЙНИ (дългосрочни) АКТИВИ		
I. Дълготрайни материални активи	49	49
II.Дълготрайни нематериални активи		
III.Дългосрочни финансови активи	680	682
IV.Дългосрочни вземания		
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А"	729	731
I. Материални запаси	0	0
II.Краткосрочни вземания	78	109
III. Краткосрочни финансови активи	70	70
IV. Парични средства	7	19
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Б"	155	198
СУМА НА АКТИВА (А+Б)	884	929
В. УСЛОВНИ АКТИВИ		

6. Нетни активи:

АКТИВИ	2016 год. (хил.лв.)	2015 год. (хил.лв.)
А. ДЪЛГОТРАЙНИ (дългосрочни) АКТИВИ		
I. Дълготрайни материални активи	49	49
II.Дълготрайни нематериални активи		
III.Дългосрочни финансови активи	680	682
IV.Дългосрочни вземания		
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А"	729	731
Б ТЕКУЩИ АКТИВИ	0	
I. Материални запаси	78	0
II.Краткосрочни вземания	70	109
III. Краткосрочни финансови активи	7	70
IV. Парични средства		19
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Б"	155	198
СУМА НА АКТИВА (А+Б)	884	929
В. УСЛОВНИ АКТИВИ		

*7. **Акционерен капитал, брой акции, дивидент на акция, доход на акция с намалена стойност:***

Акционерен капитал	2016 год. (лева)	2015 год. (лева)
1. Акционерен капитал	*9 156 588 лева*	*9 156 588 лева*
2. Брой акции	*2 289 147 броя*	*2 289 147 броя*
3. Дивидент на акция	*"Черноморски холдинг" АД не е разпределял дивидент, съгл. Решение на ОСА*	*"Черноморски холдинг" АД не е разпределял дивидент, съгл. Решение на ОСА*
4. Доход на акция с намалена стойност		

8. Емитиране на дългови ценни книжа

Емитиране на дългови ценни книжа няма. Съответното изискване е неприложимо.

III. РИСКОВИ ФАКТОРИ, СВЪРЗАНИ С ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО.

Рисковете, които влияят върху дейността на "Черноморски Холдинг" АД могат да се разделят на две основни групи: систематичен и несистематичен риск.

3.1. Систематичен риск

Систематичният риск е генериран от икономиката като цяло в резултат на колебанията на основните макроикономически параметри. Той влияе на дейността на всички стопански субекти и по принцип върху него не може да се въздейства. Въпреки това отделните стопански субекти могат да прогнозират вероятните параметри на неговото проявление и да предприемат конкретни мероприятия за намаляване на негативното му влияние.

3.1.1. Ценови риск

Ценовия риск е резултат от вероятността, пазарите на ценни книжа да повлияят върху доходността на инвестиционните активи по начин различен от очаквания. Доходността на акциите от различни търговски дружества се влияе в различна степен от промените на цените на фондовите пазари. Цените на акциите от някои дружества, в които холдинга е инвестирал, могат да бъдат по-чувствителни към тези промени, докато цените на акциите от други дружества, могат да запазят относителна стабилност.

3.1.2. Лихвен риск

Поражда се от въздействието на колебанията в лихвените проценти и оказва пряко влияние върху всеки заем или инвестиране на средства. В ситуацията на валутен борд колебанието на лихвените равнища е незначително и това намалява въздействието на лихвения риск върху дейността на " Черноморски Холдинг" АД. При промени в лихвения процент доходността може да бъде, по-висока или по-ниска от очакваната. Обикновено цените на всички инвестиционни активи нарастват при повишаване на лихвения процент и обратно. Това обратно пропорционално съотношение, макар и в неедnаква степен, важи за всички области на инвестиране.

3.1.3. Инфлационен риск

Инфлационният риск е свързан с отклоненията на фактическата инфлация от очакваната. Това води до колебания в реалното изражение на възвращаемостта на вложените в дейността парични средства. В условията на валутен борд този риск оказва незначително въздействие върху дейността на " Черноморски Холдинг" АД.

3.1.4. Риск, свързан със задълженията към бюджета

Измененията в законодателството, свързани със задълженията към бюджета оказват влияние върху размера на разходите, съответно върху нетната печалба и финансовият ресурс на " Черноморски Холдинг" АД. Планирането и прогнозирането на паричните потоци, както за краткосрочен, така и за дългосрочен период, позволяват при настъпването на подобни изменения да се направят бърз анализ и оптимизиране най- вече на разходните потоци.

3.1.5 Риск, свързан със световната финансова криза

Световната финансова криза се отразява най вече върху бросовата търговия, пазарът на недвижимими имоти и свързаните с тях дейности и услуги. Голяма част от дейността на дружеството е свързан с изброените по горе дейности. Очаква се световната финансова криза да се отрази негативно върху приходите на дружеството от операции с недвижими имоти и борсови операции. Негативно влияние оказва и липсата на кредитиране от търговските банки.

3.2. Несистематичен (специфичен) риск

Несистематичният риск обхваща всички специфични за "Черноморски Холдинг" АД фактори, които въздействат върху дейността му. Той включва:

3.2.1. Инвестиционен риск

Рискът в инвестиционния процес е свързан с вероятността фактическите постъпления да се различават от прогнозираните. Намаляването на този риск се постига чрез влагането на капитала в търговски дружества от различни отрасли, както и с оптималното съчетаване на дългосрочните и краткосрочните инвестиции.

3.2.2. Секторен риск

Това е рискът да се инвестира в търговски дружества от даден отрасъл. Свързан е с възможността инвестициите в даден сектор или отрасъл да носят по-високи или по-ниски доходи. Един от основните принципи на управление на инвестиционния портфейл е ротацията на секторите, при който ресурсите се преместват към сектора, в който се смята, че ще има по-висока възвръщаемост.

3.2.3. Финансов риск

Този риск е свързан с вероятността от настъпване на евентуални финансови проблеми като неплащане на задължения, трудно събиране на вземания, високи постоянни разходи и други. За " Черноморски Холдинг"АД този риск може да окаже сериозно въздействие. Затова периодично СД на дружеството чрез анализиране на миналите и планиране на бъдещите парични потоци, както и чрез взимане на навременни мерки в зависимост от конкретната ситуация.

IV. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА

***1. Дружеството е регистрирано с Решение на Бургаския Окръжен Съд** от 04.11.1996 год. по ф.д.3437 под наименованието ПФ "НЕФТОХИМ ИНВЕСТ" АД.*

С Решение от 26.03.1998 год. на БОС е вписана промяна в наименованието, а именно: "НЕФТОХИМ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ" АД.

С Решение от 04.07.2002 год. на БОС е вписана нова промяна в наименованието, а именно: "ЧЕРНОМОРСКИ ХОЛДИНГ" АД. За промяната сте уведомени своевременно с наш Изх. № 1/12.07.2002 год.

Дружеството е вписано в търговския регистър на БОС под № 57, том 2, стр471 по ф.д.3437/1996 год., ЕФН 0296034371.

БУЛСТАТ 102192707

ДАНЪЧЕН № BG102192707

Дружеството е пререгистрирано в търговския регистър с ЕИК 102192707.

Дружеството е учредено без срок.

Седалище и адрес на управление: Република България, гр.Бургас, ул."Оборище" № 86.

Телефон за контакт: 0895677777

През отчетната година няма настъпили важни събития в развитието на емитента. Няма преобразуване, консолидация, прехвърляне или залог на предприятието, няма открити производства по несъстоятелност на Холдинга и негови дъщерни фирми. За исковите производства по общия ред, по които Холдинга е страна сте уведомявани с годишните и междинни отчети.

2.Информация за инвестициите, техния размер, дяловото участие в дъщерни, смесени и асоциирани дружества за 2016 г. *Комисията е получавала чрез междинните и годишните финансови отчети /Справка за участие в капитала на други дружества/.*

ДРУЖЕСТВО	СЕДАЛИЩЕ	ДЯЛ НА ХОЛДИНГА 2014 година	ДЯЛ НА ХОЛДИНГА 2015 година	ДЯЛ НА ХОЛДИНГА 2016 година
А	Б	1	2	3
А. В СТРАНАТА				
I. Инвестиции в дъщерни предприятия				
1. Приморец турист АД Б-с	Гр. Бургас	99.67	99.67	99.67
2.Нефтохим-Инвест Финанс	Гр. Бургас	99.99	99.99	99.99
II. Инвестиции в асоциирани предприятия				
1.Монтекс - М Монтана	*Гр. Монтана*			
2.ЗСК Кремиковци	Гр. София	0.28	0.28	0.28
3.Българска захар АД	Гр. Долна Метрополия	15.32	15.32	15.32
4. Хан Кубрат	Хан Кубрат	0.89	0.89	0.89

През 2016 г. не се наблюдава движение на акциите на „Черноморски Холдинг" АД на Регулирания пазар на ценни книжа – БФБ.

3.Основен предмет на дейност на емитента:

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 лицензи за използване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва, финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва.

4. Имущество, производствени единици и оборудване

Обемът, структурата и динамиката на ДМА за последните 2 години са посочени в Справка за нетекущите активи за 2016 г. и 2015 г. Дългосрочните материални активи са оценени по цена на придобиване, образувана от покупната им стойност и допълнителните разход, извършени по придобиването им. В годишните отчети за последните три години за последваща оценка е използван допустимият алтернативен подход по МСС 16. Част от ДМА са представени по преоценена /справедлива/ стойност, намалена с начислените амортизации. Такива са активите от групи Земи и Сгради. Справедливата стойност на земите и сградите е определена от лицензиран оценител. Останалите активи са записани по исторически формирана балансова стойност, която съвпада по същество със съответната справедлива стойност. Стойностния праг на ДМА е 700 лв..

Дружеството не е закупувало оборудване на лизинг.

Няма наложени тежести върху активите, производствен капацитет няма, продукция не се е произвеждала за последните 3-финансови години.

Екологични въпроси, които биха могли да окажат влияние върху използването на активите няма.

6. Имущество, производствени единици и оборудване – за емитент на дългови ценни книжа

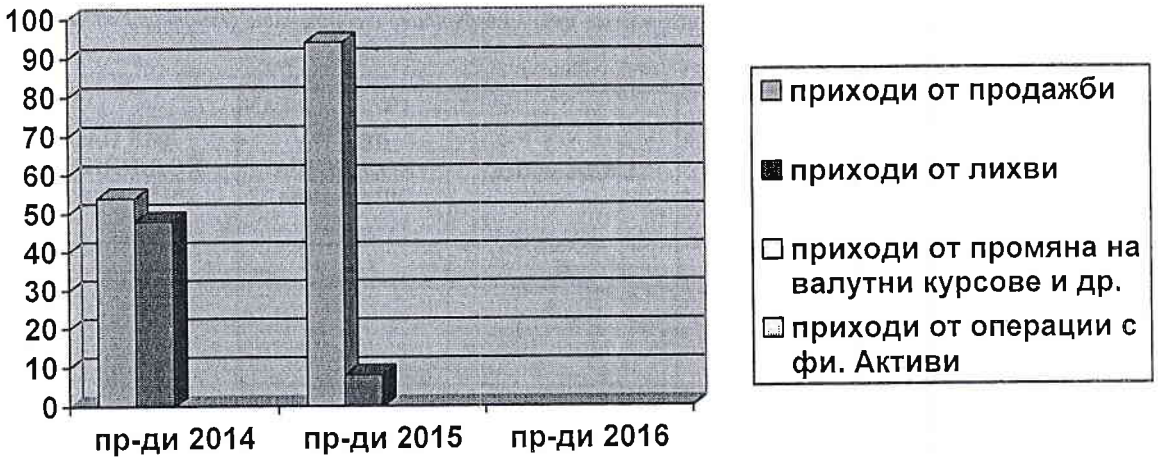
Изискването е неприложимо, тъй като холдинга не е емитент на дългови ценни книжа.

V. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА, ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВИ

1. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

ПРИХОДИ:

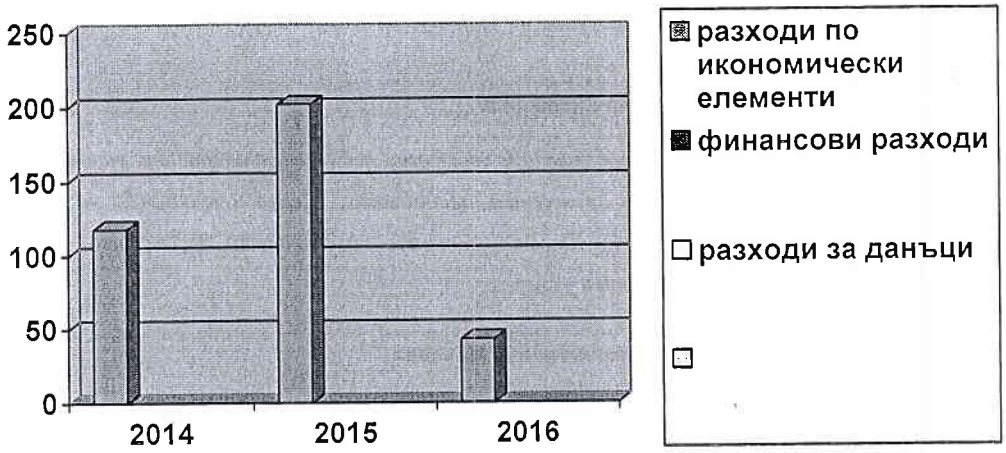
През 2016 год. Черноморски Холдинг АД не е реализирало приходи от дейността си



РАЗХОДИ:

Разходи по икономически елементи са съответно за материали, външни услуги, заплати, осигуровки, амортизации и други разходи, които оказват най - голямо влияние при формирането на крайния резултат.

В сравнение с 2015 год. разходите са намалели.



2. *ЛИКВИДНОСТ И КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ*

Ликвидността показва способността на фирмата да извърши своите текущи плащания към кредиторите. По този начин се оценява възможността за бързо погасяване на наличните текущи задължения. При анализа на ликвидността се акцентира на проблемите на разплащанията за кратък период от време. От показателите за ликвидност се съди за наличните пари и други ценности, с които могат да се изплатят задълженията към кредитори,

доставчици на стока, държавен бюджет, персонал. Показателите за ликвидност се определят чрез съпоставяне на два отделни показателя:

Показател за всички текущи /краткосрочни/ активи. *Това са средствата, които могат да бъдат използвани за погасяване на текущи задължения. Текущите активи в Холдинга са краткосрочните вземания, стоките, материалите, краткосрочните инвестиции - акции, облигации, паричните средства по разплащателни сметки, пари в каса, текуща част за получаване от главницата на дългосрочните вземания.*

Показател за текущи /краткосрочни/ задължения. *Това са задължения, които трябва да бъдат погасявани бързо. Във фирмата това са задължения към доставчици, към бюджет.*

Един от основните коефициенти за ликвидност е този на ***ОБЩАТА ЛИКВИДНОСТ.*** *Тук се сравняват всички краткотрайни активи, които могат да се използват за разплащания със сумата за краткосрочните задължения. Коефициентът се изчислява последния начин:*

*Коефициент на обща ликвидност = текущи активи / текущи задължения = **3,16***

Втори показател е коефициентът на ***БЪРЗА ЛИКВИДНОСТ = 3,16.*** *Коефициентът се изчислява последния начин:*

Коефициент на = текущи вземания+текущи инвестиции+пар.ср-ва бърза ликвидност / текущи задължения

Трети показател е коефициентът на ***НЕЗАБАВНА ЛИКВИДНОСТ: = 1,73***

Коефициентът се изчислява последния начин:

Коефициент на незабавна ликвидност = текущи вземания+ парични средства / текущи задължения

Четвърти показател е коефициентът на ***АБСОЛЮТНА ЛИКВИДНОСТ = 0,14***

Коефициентът се изчислява последния начин:

Коефициент на абсолютна ликвидност = парични средства / текущи задължения+ изпл.нетекущи з-я

След като коефициентите за ликвидност са над единица можем да говорим за отлична ликвидност на Холдинга.

3. ОСНОВНИ ТЕНДЕНЦИИ

Основен аспект в бъдещото ни развитие е събиране на вземания и продажбата на миноритарни пакети от акции, които от една страна не осигуряват участие на Холдинга в съответното дружество, което участие би позволило на Холдинга да влияе при вземането на решения, а от друга страна тяхната продажба би вляла свежи средства, необходими за изпълнение на бъдещите цели, естествено при удовлетворителна цена.

3. *ПРОГНОЗНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ*

Не предстои съществена промяна в структурата на емитента в резултат на преобразуване или сделки.

VI.ЧЛЕНОВЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ И СЛУЖИТЕЛИ

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СД И НА СЛУЖИТЕЛИТЕ

Съветът на директорите на "Черноморски Холдинг" АД е избран с Решение на Общото събрание на акционерите. Мандатът на управителния орган е 5 години.

Адам Живков Сотков – Изпълнителен директор

образование: висше юридическо

работа: Адвокат

Член на друг управителен орган и през последните 3 години не са му налагани принудителни административни мерки или наказания.

Бойко Генадиев Таков - Член на СД

образование: висше икономическо

Член на друг управителен орган и през последните 3 години не са му налагани принудителни административни мерки или наказания.

Драгомир Милчев Милков - Член на СД

образование: висше икономическо

Не е член на друг управителен орган и през последните 3 години не са му налагани принудителни административни мерки или наказания.

VII. АКЦИОНЕРИ СЪС ЗНАЧИТЕЛНО УЧАСТИЕ СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ /ЗАИНТЕРЕСОВАНИ/ ЛИЦА

1. Няма акционери, притежаващи над 5 % от акциите с право на глас.

2. "Черноморски Холдинг" АД не е страна по сделка със свързани /заинтересовани/ лица.

3. Информацията по чл.114б от ЗППЦК е изпратена в Комисията с писмо с наш Изх. № 21/28.11.2002 год. и към настоящия момент няма промяна по нея.

VIII. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

Годишните финансови отчети за последните 2 години, включително консолидираните финансови отчети, одитирани от регистриран одитор, включващи най - малко:

- *баланс*
- *отчет за приходи и разходи*
- *отчет за паричния поток*
- *отчет за собствения капитал*
- *приложения към финансовите отчети*
- *както и одиторските доклади за всеки от периодите, за които се изискват одитирани финансови отчети, са представени в Комисията в съответните срокове*

1. БАЛАНС за периода 2015-2016 година

АКТИВИ	2016 год. (хил.лв.)	2015 год. (хил.лв.)
А. ДЪЛГОТРАЙНИ (дългосрочни) АКТИВИ		
I. Дълготрайни материални активи	49	49
II.Дълготрайни нематериални активи		
III.Дългосрочни финансови активи	680	682
IV.Дългосрочни вземания		
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А"	729	731
I. Материални запаси		
II.Краткосрочни вземания	78	109
III. Краткосрочни финансови активи	70	70
IV. Парични средства	7	19
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Б"	155	198
СУМА НА АКТИВА (А+Б)	**884**	**929**
В. УСЛОВНИ АКТИВИ	0	0

ПАСИВИ

Раздели, групи, статии	2016 год.	2015 год.
А. СОБСТВЕН КАПИТАЛ		
I. Основен капитал	9 157	9 157
II. Резерви	3 851	3 848
III. Финансов резултат		
1. Натрупана печалба (загуба) в т.ч.	-12130	-12026
неразпределена печалба	178	178
непокрита загуба	-12308	-12204
2. Текуща печалба (загуба)	-43	-100
Общо за група III	-12173	-12126
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А"	835	879
Б. ДЪЛГОСРОЧНИ ПАСИВИ		
I. Дългосрочни задължения	0	0
В. КРАТКОСРОЧНИ ПАСИВИ		
I. Краткосрочни задължения	49	50
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "В"	49	50
СУМА НА ПАСИВА (А + Б + В)	**884**	**929**
Г. УСЛОВНИ ПАСИВИ	**0**	**0**

2.ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ

в хил. лв.

РАЗХОДИ	2016 год.	2015 год.
А. Разходи за обичайната дейност		
I. Разходи по икономически елементи		
1. Разходи за материали		
2. Разходи за външни услуги	9	16
3. Разходи за амортизации		
4. Разходи за възнаграждения		8
5. Разходи за осигуровки		
6. Други разходи:	34	177
Общо за група I:	**43**	**202**
II. Суми с корективен характер		
1.Балансова стойност на продадени активи (без продукция)	0	0
3. Изменение на запасите от продукция и незавършено производство		
Общо за група II:	**0**	**0**
III. Финансови разходи		
1. Разходи за лихви		
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти		
3. Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове		
4. Други разходи по финансови операции		
Общо за група III:		
IV. Извънредни разходи	**0**	**0**
Б. Общо разходи за дейността (I+II+III+IV)	**43**	**202**
В. Печалба от обичайната дейност		
Г. Общо разходи (Б + IV)	**43**	**202**
Д. Счетоводна печалба		
V. Разходи за данъци		
1. Данъци от печалбата		
2. Други		
Е. Печалба (Д - V)		
ВСИЧКО (Г + V + Е)	**43**	**118**

ПРИХОДИ	2016 год.	2015 год.
А. Приходи от обичайната дейност		
I. Нетни приходи от продажби на:		
1. Продукция		
2. Стоки		
3. Услуги		3
4. други		91
Общо за група I:		94
III. Финансови приходи		
1. Приходи от лихви		8
3. Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти		

4. Положителни разлики от промяна на валутни курсове	0	0
5.Приходи от съучастия		
Общо за група III:	0	102
Б. Общо приходи от дейността (I+II+III)	0	102
В. Загуба от обичайната дейност	43	100
Г. Общо приходи (Б + IV)	0	102
Д. Счетоводна загуба	43	100
Е. Загуба (Д + V)	43	100
ВСИЧКО (Г + Е)	43	202

Основният капитал е представен по неговата номинална стойност, съгласно съдебното решение за регистрация. Внесеният напълно основен капитал, в размер на 9 157 хил. лв., е разпределен в 2 289 147 броя поименни акции, всяка с номинална стойност от 4 лева.
стойност на издадените акции.
Собственият капитал на Дружеството е 835 хил. лв. и намалението е в резултат на обезценка на активи съгласно решение на Съвета на Директорите на дружеството :
Промени в счетоводната политика и грешки

"Черноморски холдинг" АД няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства.

Към дружеството няма отправени искания или решения за прекратяване или обявяване в ликвидация.
3.Дружествена политика по отношение на разпределянето на дивиденти през 2016 година.
През 2016 година "Черноморски холдинг" АД не е раздавал дивиденти, съгласно решения на общото събрание на акционерите.

4.Описание на съществените промени във финансовото и търговското състояние на дружеството, настъпили след датата на публикуване на годишния финансов отчет.

През 2016 година не са настъпили съществени промени във финансовото и търговското състояние на "Черноморски холдинг" АД след публикуване на годишните му финансови отчети.

IX. Информация относно програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление по чл.94, ал.2, т.3 ЗППЦК:

Дейността на Съвета на директорите на "Черноморски Холдинг" АД през 2016 год. бе подчинена на следните принципи, залегнали в Програмата за добро корпоративно управление:

- Защита на основните права на акционерите

- Равнопоставено третиране на всички акционери – вкл. миноритарни и чуждестранни;

- Отчитане на правата и интересите на заинтересованите лица – клиенти, доставчици, облигационери, служители, обществеността

- Осигуряване на своевременно и точно разкриване на информация относно важни проблеми, свързани с финансовото състояние, резултатите, собствеността и управлението;

- Спазване от страна на СД на приложимия закон, контрол и действия, с оглед най-добрия интерес на акционерите.

Отчита се добро ниво на изпълнение на горепосочената Програма. През 2016 год. в своята дейност Съветът на директорите, Директорът за връзки с инвеститорите и персоналът на дружеството се стремяха да стимулират успешното реализиране на дългосрочните и краткосрочни цели на Холдинга, да поддържат на ефективни и честни взаимоотношения между акционерите, Съвета на Директорите и служителите на Холдинга, да повишат доверието на акционерите, инвеститорите и всички лица, заинтересовани от управлението на Холдинга и неговото развитие, да популяризират и зачитат високи етични принципи и доближаване до световните стандарти за добро корпоративно управление.

X. Друга информация по преценка на дружеството:

"ЧЕРНОМОРСКИ ХОЛДИНГ" АД не е сключвал или прекратявал договори, в резултат на които се придобиват, отчуждават или предоставят за ползване на други лица активи, представляващи 20 % или повече от стойността на активите по баланса на дружеството

Емитентът не се намира в зависимост от патенти, лицензионни, франчайзингови договори, търговски марки и други обекти на интелектуална собственост, концесионни права и не извършва изследователска и развойна дейност.

"ЧЕРНОМОРСКИ ХОЛДИНГ" АД не е обезпечил свои задължения, нито е обезпечил задължения на трети лица.

Висящи съдебни производства:

Няма

XI. Допълнителна информация съгласно Приложение№ 10 от Наредба № 2

1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги настъпили през отчетната финансова година -

През 2016 година дружеството не е реализирало приходи

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..

Дружеството няма източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги от тях, който надхвърля 10 на сто от разходите. Дружеството няма купувач или потребител на услага, който надхвърля 10 на сто от приходите от продажби

3. Информация за сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на емитента.

Няма сключени големи сделки от съществено значение за дейността на дружеството.

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

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

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.

Няма 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

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.

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.

ДРУЖЕСТВО	СЕДАЛИЩЕ	ДЯЛ НА ХОЛДИНГА 2014 година	ДЯЛ НА ХОЛДИНГА 2015 година	ДЯЛ НА ХОЛДИНГА 2016 година
А	Б	1	2	3
А. В СТРАНАТА				
I. Инвестиции в дъщерни предприятия				
1. Приморец турист АД Б-с	Гр. Бургас	99.67	99.67	99.67
2.Нефтохим-Инвест Финанс	Гр. Бургас	99.99	99.99	99.99
III. Инвестиции в асоциирани предприятия				
1.Монтекс - М Монтана	*Гр. Монтана*			
2.ЗСК Кремиковци	Гр. София	0.28	0.28	0.28
3.Българска захар АД	Гр. Долна Метрополия	15.31	15.31	15.31
4. Хан Кубрат	Хан Кубрат	0.89	0.89	0.89

В „Нефтохим-Инвест Финанс" АД, чиято основна дейност е управление на акции и на недвижими имоти усилията са съсредоточени към преодоляване на тенденцията за намаляване на приходите от наеми и напускане на наематели. Трудно остава събирането на просрочени вземания, както и разширяване на отдадените под наем площи.

Приморец турист АД Б-с е с основен предмет на дейност туристическа, хотелиерска и ресторантьорска дейност. Налице е намаляване на приходите от дейността. Дружеството е увеличило разходите си за опазване материалните си активи.

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.

През 2016г. емитента, негово дъщерно дружество или дружество майка, не са сключвали договори за заем в качеството им на заемополучатели

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.

През 2016 г. емитента, негово дъщерно дружество или дружество майка, не са сключвали договори за заем в качеството им на заемодатели.

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

През 2016 г. дружеството не е извършило нова емисия на ценни книжа.

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

12. 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.

Дружеството разполага с 7 хил.лв. за реализация на инвестиционни намерения. Възможност за допълнителни средства за реализация на такива намерения са: продажба на облигации поп ЗУНК и продажбата на миноритарни пакети от акции, които от една страна не осигуряват участие на Холдинга в съответното дружество, което участие

би позволило на Холдинга да влияе при вземането на решения, а от друга страна тяхната продажба би вляла свежи средства, необходими за изпълнение на бъдещите цели, естествено при удовлетворителна цена.

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

Няма промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група, както и в програмата за добро корпоративно управление.

14. 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.

Няма промяна. Финансовите отчети се заверяват и проверяват от дипломиран експерт счетоводител и одитен комитет.

15. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година.

През 2016 г. няма такива промени.

16. 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.

През2016 година членовете на СД на Черноморски Холдинг не са получавали възнаграждение от дружеството.

Състав на Съвета на директорите:

Адам Живков Сотков – Изпълнителен директор

образование: висше юридическо

работа: Адвокат

1.С.Г.ГРУП ООД ЕИК 148062016 – СЪДРУЖНИК

2.С.Г.ГРУП – АГРО ООД ЕИК 148103089 – УПРАВИТЕЛ

3.С.Г.ГРУП – ПРОПЪРТИ ООД ЕИК 148106402 – СЪДРУЦНИК

4.ФИНАНС ПРО КОЛЕКТ ООД ЕИК 201678810 – СЪДРУЖНИК

5.ВИП КОЛЕКТ ООД ЕИК 201678671 – СЪДРУЖНИК

6.Б.Г.ТРЕЙД ЦЕНТЪР ООД 202323098 – СЪДРУЖНИК

7.ИНОВАТИВНИ ФИНАНСИ ООД ЕИК 201257149 – СЪДРУЖНИК

8.МАСО ООД ЕИК 103891400 – СЪДРУЖНИК

9.БАС ЕНЕРЖИ ООД ЕИК 203828803 – СЪДРУЖНИК

10.С.Г.ГРУП И ПАРТНЪОРИ. ООД ЕИК 201702115 - СЪДРУЖНИК

11.ИНОВАТИВНИ ФИНАНСИ ХОЛДИНГ ЕАД ЕИК 203734859 – СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ

12.ВИП КОЛЕКШЪН ЕАД ЕИК 203733579 – СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ

13.СВЕТИ ГЕОРГИ ГРУП ЕАД ЕИК 203693558 – СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ

14.Ф.П.КОЛЕКТ ЕАД ЕИК 203691920 – СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ

Член на друг управителен орган и през последните 3 години не са му налагани принудителни административни мерки или наказания.

НЯМА ИЗВЪРШЕНИ СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

/СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ СВЪРЗАНИ С ТЯХ /ИЗБРОЯВАНЕ ФИРМИТЕ В КОИТО СА ЧЛЕНОВЕ И УПРАВЛЯВАЩИ/

Бойко Генадиев Таков - Член на СД

образование: висше икономическо

1. *МИРАБО ГРУП ООД ЕИК 202978173 – УПРАВИТЕЛ*
2. *БЪЛГАРСКА ОРЪЖЕЙНА КОМПАНИЯ ЕООД ЕИК 202948511 – ЕДНОЛИЧЕН СОБСТВЕНИК*
3. *ВЛАДЕНИЕ КОНСУЛТ ЕООД ЕИК 201376324 – УПРАВИТЕЛ*
4. *КЕН ТРЕЙД ЕАД ЕИК 831472409 – СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ*

НЯМА ИЗВЪРШЕНИ СДЕЛКИ СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Член на друг управителен орган и през последните 3 години не са му налагани принудителни административни мерки или наказания.

/СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ СВЪРЗАНИ С ТЯХ /ИЗБРОЯВАНЕ ФИРМИТЕ В КОИТО СА ЧЛЕНОВЕ И УПРАВЛЯВАЩИ/

Драгомир Милчев Милков - Член на СД

образование: висше икономическо

Не е член на друг управителен орган и през последните 3 години не са му налагани принудителни административни мерки или наказания.

/СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ СВЪРЗАНИ С ТЯХ /ИЗБРОЯВАНЕ ФИРМИТЕ В КОИТО СА ЧЛЕНОВЕ И УПРАВЛЯВАЩИ/

17. 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.

18. 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.

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 илиоблигационери

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

Няма такива висящи съдебни, административни или арбитражни производства.

20. Данни за директора за връзки с инвеститора, включително телефон и адрес за кореспонденция.

Гр.София бул.България 81 вх.Б ет.1

Бойко Генадиев Таков

всеки работен ден от 10.00 до 15.00 часа

XII. Промени в цената на акциите на дружеството. През 2016 г. няма промяна в цената на акциите на дружеството

XIII. Вътрешна информация съгл. приложение 11 от наредба 2 *относно обстоятелства, настъпили през 2015г. за финансовия отчет за същия период на „ Черноморски Холдинг" АД – гр. Бургас, съгласно изискванията на чл. 100о, ал. 4, т. 4 от ЗППЦК във вр. с чл. 28, ал. 2 от Наредба № 2 и Приложение № 9 към нея*

За 2016 г. на емитента „ Черноморски Холдинг" АД настъпили/ не са настъпили обстоятелства, както следва:

1. Промяна на лицата, упражняващи контрол върху дружеството - ***няма.***

2. Промяна в състава на управителните и на контролните органи на дружеството и причини за промяната; промени в начина на представляване; назначаване или освобождаване на прокурист - ***няма.***

3. Изменения и/или допълнения в устава на дружеството - ***няма.***

4. Решение за преобразуване на дружеството и осъществяване на преобразуването; структурни промени в дружеството - ***няма.***

5. Откриване на производство по ликвидация и всички съществени етапи, свързани с производството - ***няма.***

6. Откриване на производство по несъстоятелност за дружеството или за негово дъщерно дружество и всички съществени етапи, свързани с производството - ***няма.***

7. Придобиване, предоставяне за ползване или разпореждане с активи на голяма стойност по чл. 114, ал. 1, т. 1

*ЗППЦК - **няма**.*

*8. Решение за сключване, прекратяване и разваляне на договор за съвместно предприятие - **няма**.*

*9. Промяна на одиторите на дружеството и причини за промяната – **няма***

*10. Обявяване на печалбата на дружеството - **няма**.*

*11. Съществени загуби и причини за тях - **няма**.*

*12. Непредвидимо или непредвидено обстоятелство от извънреден характер, вследствие на което дружеството или негово дъщерно дружество е претърпяло щети, възлизащи на три или повече процента от собствения капитал на дружеството - **няма**.*

*13. Публичното разкриване на модифициран одиторски доклад - **няма**.*

*14. Решение на общото събрание относно вида и размера на дивидента, както и относно условията и реда за неговото изплащане - **няма**.*

*14. Възникване на задължение, което е съществено за дружеството или за негово дъщерно дружество, включително всяко неизпълнение или увеличение на задължението **няма**.*

*15. Възникване на вземане, което е съществено за дружеството, с посочване на неговия падеж - **няма**.*

*16. Ликвидни проблеми и мерки за финансово подпомагане - **няма**.*

*17. Увеличение или намаление на акционерния капитал - **няма**.*

*18. Потвърждение на преговори за придобиване на дружеството - **няма**.*

*19. Сключване или изпълнение на съществени договори, които не са във връзка с обичайната дейност на дружеството - **няма**.*

*20. Становище на управителния орган във връзка с отправено търгово предложение - **няма**.*

*21. Прекратяване или съществено намаляване на взаимоотношенията с клиенти, които формират най-малко 10 на сто от приходите на дружеството за последните три години - **няма**.*

*22. Въвеждане на нови продукти и разработки на пазара - **няма**.*

*23. Големи поръчки (възлизащи на над 10 на сто от средните приходи на дружеството за последните три години) - **няма**.*

*24. Развитие и/или промяна в обема на поръчките и използването на производствените мощности - **няма**.*

*25. Преустановяване продажбите на даден продукт, формиращи значителна част от приходите на дружеството - **няма**.*

*26. Покупка на патент - **няма**.*

*27. Получаване, временно преустановяване на ползването, отнемане на разрешение за дейност (лиценз) - **няма**.*

*28. Образуване или прекратяване на съдебно или арбитражно дело, отнасящо се до задължения или вземания на дружеството или негово дъщерно дружество, с цена на иска най-малко 10 на сто от собствения капитал на дружеството - **няма**.*

*29. Покупка, продажба или учреден залог на дялови участия в търговски дружества от емитента или негово дъщерно дружество - **няма**.*

*30. Изготвена прогноза от емитента за неговите финансови резултати или на неговата икономическа група, ако е взето решение прогнозата да бъде разкрита публично - **няма**.*

*31. Присъждане или промяна на рейтинг, извършен по поръчка на емитента - **няма**.*

*32. Други обстоятелства, които дружеството счита, че биха могли да бъдат от значение за инвеститорите при вземането на решение да придобият, да продадат или да продължат да притежават публично предлагани ценни книжа - **няма**.*

XIII. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Размерът на капитала е 9 156 588 лева, разпределен в 2 289 147 броя поименни акции с право на глас, с номинална стойност 4 лева всяка една.

За последните 3 години няма решение за увеличаване на капитала чрез издаване на нови акции.

В Общото събрание на акционерите участват всички лица, които притежават акции с право на глас на Холдинга и са вписани в регистрите на Централен депозитар като акционери 14 дни преди датата на Общото събрание. Акционерите участват в Общото събрание лично или чрез представители. Никой не може да представлява пряко или чрез свързани лица 10% /десет на сто/ или повече от акциите с право на глас на Холдинга.

Лицата, нарушаващи изискванията по предходната алинея, се вписват в списъка на присъствуващите акционери като представители на толкова акции, колкото е определения в предходната алинея лимит. Притежаваните, респективно представляваните акции над ограничението съгласно Устава не се вписват в списъка на присъствуващите акционери и не се вземат предвид при определяне на кворума и мнозинствата.

Членовете на Съвета на директорите вземат участие в работата на Общото събрание без право на глас, освен ако са акционери.

Общото събрание се провежда по седалище на дружеството.

Редовното общо събрание се провежда до края на първото полугодие след приключване на отчетната година. Заседанията на Общото събрание се председателстват от избран председател. На всяко заседание се избират секретар и преброители.

Общото събрание се свиква от Съвета на директорите - по собствена инициатива или по искане на група акционери, притежаващи общо поне 1/10 /една десета/ от акциите с право на глас на Холдинга. Свикването се извършва чрез покана, обнародвана в "Държавен вестник" в срок не по-малко от 30 /тридесет/ дни преди датата на Общото събрание. Поканата трябва да бъде публикувана и в един централен ежедневник най-малко 30 дни преди неговото откриване. Съдържанието на поканата за свикване на Общото събрание се определя според изискванията на Търговския закон. Поканата за свикване на Общо събрание, заедно с материалите за Общото събрание се изпращат в Комисията по финансов надзор, в Централен депозитар и в "Българска Фондова Борса" АД

Писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание, трябва да бъдат поставени на разположение на акционерите най-късно до датата на обнародването на поканата за свикване на Общото събрание. При поискване те се предоставят на всеки акционер безплатно.

За да бъде законно Общото събрание на акционерите, е необходимо да има кворум най-малко 1/2 /една втора/ от всички акции с право на глас. При липса на кворум се насрочва ново заседание в срок до един месец и то е законно, независимо от представения на него капитал. Датата на новото заседание може да бъде посочена и в поканата за първото заседание.

За заседанието на Общото събрание се изготвя списък на присъстващите акционери или на техните представители и на броя на притежаваните или представлявани акции. Акционерите и представителите удостоверяват присъствието си с подпис. Списъкът се заверява от председателя, секретаря и преброителите на Общото събрание.

Правото на глас възниква с внасянето по сметка на Холдинга на пълната стойност на записаните акции с право на глас. Не се допускат до участие в Общото събрание акционери или техни представители, които нарушават изискванията на чл.25 и/или чл.29 от Устава, както и държатели на акции, чието прехвърляне не е извършено или вписано в Книгата за акционерите по определения от закона и Устава ред.

Решенията на Общото събрание се приемат с мнозинство от представените на събранието акции с право на глас. За решенията по чл.30, т.1, т.2, т.3, т.4, т.7 и т.8 от този Устав се изисква мнозинство 4/5 /четири пети/ от представените на събранието акции с право на глас.

Съгласно Устава на дружеството всяка акция дава на своя притежател следните права:

- *право на един глас в Общото събрание на акционерите. Лишени от право на глас, респективно с повече гласове в Общото събрание могат да бъдат единствено привилегированите акции;*
- *право на съразмерна част от печалбата на Холдинга, която се разпределя с решение на Общото събрание на акционерите;*
- *право на ликвидационен дял, съразмерен с номиналната стойност на акцията;*

На разпределение в края на всяка година подлежи печалбата след облагането ѝ с държавни и местни данъци и такси и след покриване на евентуални загуби от предходни години.

Разпределението на печалбата се извършва по ред и начин, определени от Общото събрание на акционерите при спазване изискванията на чл. 246 от Търговския закон.

Холдингът не може да разпределя авансово дивиденти преди приемането от Общото събрание на акционерите на одитирания от регистрирани одитори годишен финансов отчет. Правото да получат дивидент имат лицата, вписани в регистъра на Централен депозитар като акционери на 14-ия ден след деня на Общото събрание, на което е приет годишния финансов отчет и е взето решение за разпределение на печалбата.

Холдингът е длъжен да осигури изплащането на гласувания на Общото събрание дивидент в 3-месечен срок от провеждането му като разходите са за сметка на дружеството.

Изплащането на дивидента се извършва със съдействието на Централен депозитар.

Съветът на директорите има изключителната компетентност да взема решения по следните въпроси: - Внася годишния финансов отчет и докладва за дейността Холдинга през изтеклата календарна година пред Общото събрание;

- Уведомява по надлежния ред съда за назначаване на регистрирани одитори, ако това не е направило Общото събрание;

- Прави предложение пред Общото събрание за разпределяне на печалбата;

- Взема решение за образуване и закриване и определя видовете и размера на фондовете на Холдинга, реда за набирането и изразходването на средствата по тях;

- Взема решение за откриване и закриване на дружествени клонове, както и за участие или прекратяване на участието на Холдинга в други търговски дружества;

- Приема отчети и ръководи дейността на директорите на дружествените клонове и представителства;

- Разпорежда се с недвижими имоти на Холдинга и учредява вещни права върху тях;

- Разрешава покриването и съответно отписването от баланса на Холдинга на несъбираеми вземания, липси и загуби;

- Взема решение за отпечатване на акции и одобрява съответния проект;

- Взема решение за увеличаване на капитала, в периода когато е оторизиран за това;

- Съветът на директорите решава всички оперативни въпроси, свързани с управлението на Холдинга, които не са отнесени към изричната компетентност на Общото събрание на акционерите, съгласно разпоредбите на закона или на този Устав.

Съветът на директорите упражнява правомощията си по ал.1 спазвайки изискванията на чл.114 и чл.114а от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Съветът на директорите може да прави необходимите проучвания в изпълнение на задълженията си, като за целта може да използва експертни и консултантски екипи.

Съветът на директорите може да заседава и да взема решения, ако присъстват 2/3 /две трети/ от членовете му лично .Всеки от присъствуващите членове може да представлява не повече от един отсъстващ. Под "присъствие" по смисъла на този и на следващите членове се разбира не само физическо присъствие на лицето в заседателната зала. "Присъстващ" е и този, който има възможност посредством различни технически средства /телефон, видеофон и др./ да осъществява пряк контакт с останалите членове на Съвета, намиращи се в заседателната зала, както и да участва в разискванията. Участието в гласуването на такова лице е напълно валидно и се зачита при преброяването на гласовете.

Съветът на директорите може да взема решения и неприсъствено, ако всички членове са заявили писмено съгласието си за решението.Съветът на директорите взема решения с мнозинство от 2/3 /две трети/ от всички членове. Решенията по чл.236, ал.1 от Търговския закон се вземат с единодушие от всички членове.

Съветът на директорите приема правилник за работата си и избира председател и заместник-председател от своите членове. Председателят свиква заседанията на Съвета на директорите по свой почин, както и по искане на членове на Съвета.

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

В уведомлението задължително се посочва мястото, датата, часът на заседанието и предложения дневен ред. Уведомяване по предходната алинея не е необходимо, в случай, че на предходното заседание на Съвета на директорите, членовете на Съвета са уведомени за горните обстоятелства.

Всеки от членовете на Съвета на директорите може да изисква от председателя на съвета необходимите материали, отнасящи се до въпросите, които ще бъдат разисквани на предстоящото заседание.

За решенията на Съвета на директорите се водят протоколи, които се подписват от членовете на същия.

Протоколите от заседанията на Съвета на директорите представляват търговска тайна. Факти и обстоятелства от тях могат да бъдат публикувани, оповестявани или довеждани до знанието на трети лица единствено по решение на Съвета на директорите.

Членовете на Съвета на директорите задължително дават гаранция за своята дейност в размер, определен от Общото събрание, но не по-малко от 3-месечното им брутно възнаграждение. Гаранцията може да се състои и в депозирани акции на Холдинга.

Членовете на Съвета на директорите отговарят солидарно за вредите, които са причинили виновно на Холдинга.

Членовете на Съвета на директорите следва да действат със степен на умение, старание и грижа, присъщи на добрия професионалист при аналогични условия. До доказване на противното се предполага, че лицата по предходната алинея са действали в интерес на Холдинга.

Дейността на Съвета на директорите е конфиденциална.

Членовете на Съвета са длъжни да не разгласяват по какъвто и да е начин сведенията, които са им станали известни, относно дейността на Холдинга, както и решенията на органите му. Който наруши задълженията си по тази алинея дължи обезщетение за всички вреди и пропуснати ползи, причинени на Холдинга.

Място, време и начин за получаване на допълнителна информация:

Гр.София бул.България 81 вх.Б ет.1

всеки работен ден от 10.00 до 15.00 часа

01.03.2017 г

Бургас

Адам Живков Сотков

Изпълнителен Директор