



МАТЕРИАЛИ ЗА ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ – 2020 г. –

ДНЕВЕН РЕД

1. Приемане на Доклад за дейността на дружеството през 2020 г., на годишния финансов отчет за 2020 г., заверен от одитор, отчет на одитния комитет и отчет за дейността на директора за връзки с инвеститорите.

Проект за решение: ОСА приема Доклада за дейността на дружеството за 2020 г., годишния финансов отчет за 2020 г., заверен от одитор, отчета на одитния комитет и отчета за дейността на директора за връзки с инвеститорите.

2. Приемане на Доклад за прилагане на Политиката за възнагражденията на Съвета на директорите.

Проект за решение: ОСА приема Доклада за прилагане на Политиката за възнагражденията на Съвета на директорите.

3. Предложение за разпределение на печалбата за 2020 г.

Проект за решение: 1. Сума в размер на 5162755.04 (пет милиона, сто шестдесет и две хиляди, седемстотин петдесет и пет лева и четири стотинки) да бъде изплатена като дивидент, като 4668933.01 лева са от печалбата за 2020 г., а остатъкът – от неразпределената печалба за минали години, при следните параметри: 1.1. Брутна сума на акция: 0,249122807 лева; 1.2. Начало на изплащане на дивидента: 15.07.2021 година. 1.3. Срок за изплащане на дивидента – три месеца. 1.4. Начин на изплащане: чрез „Централен депозитар“ АД и чрез офисите на Интернешънъл Асет банк АД. 2. Сума, представляваща по 2% от печалбата за 2020 година на всеки член от Съвета на директорите, под формата на тантиеми.

4. Освобождаване от отговорност на членовете на СД за дейността им през 2020 година.

Проект за решение: ОСА освобождава от отговорност членовете на СД за дейността им през 2020 г.

5. Промени в устава.

Проект за решение: ОСА приема следните промени в устава:

„§ 1. Разпоредбата на чл. 34 от Устава се допълва с нови алинеи 3, 4 и 5, както следва:

(3) При спазване на изискванията на ЗППЦК и Правилата за гласуване чрез кореспонденция на холдинга, правото на глас в общото събрание на акционерите може да се упражни и преди датата на общото събрание чрез кореспонденция, като се ползва поща, включително електронна поща, куриер или друг технически възможен начин, определен в тези правила.

(4) Независимо от предвидената в предходната алинея възможност, съветът на директорите определя начина за упражняване на правото на глас за всяко отделно

общо събрание на акционерите, като съответна информация се представя в поканата за свикване на общото събрание.

(5) Съветът на директорите приема правилата за гласуване чрез кореспонденция, които се публикуват на електронната страница на холдинга.

§ 2. Създава се нов раздел Va ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА АКЦИИ със следното съдържание:

Чл. 24а (1) (реш. от 20.05.2021 г.) Холдингът може да извършва обратно изкупуване на собствени акции, без да отправя търгово предложение, като придобива през една календарна година не повече от 3 на сто собствени акции с право на глас, както по решение на Общото събрание на акционерите, така и по решение на Съвета на директорите, за срок не по-дълъг от 5 години от датата на решението на съответния орган. Обратното изкупуване на собствени акции по решение на Съвета на директорите може да се извършва без специална делегация на правомощия за това от Общото събрание на акционерите за всеки конкретен случай, а изцяло на основание правомощията, предоставени на Съвета на директорите по силата на настоящата разпоредба от Устава за срок до 5 (пет) години от вписване на това изменение на Устава в Търговския регистър при Агенция по вписванията.

(2) Решението на Съвета на директорите за обратно изкупуване на акции се приема с единодушие от членовете на съвета и следва да има нормативно предвиденото съдържание, включително: минимален и максимален брой акции, които подлежат на обратно изкупуване; условията и реда, при които Съветът на директорите извършва изкупуването в определен срок, не по-дълъг от 5 години от датата на решението; минималната и максималната стойност на една акция за обратно изкупуване, както и инвестиционния посредник, чрез който ще се извърши обратното изкупуване.“

6. Назначаване на одитор за извършване на независим финансов одит на дружеството за 2021 г.

Проект за решение: Съветът на директорите предлага на ОСА да избере регистриран одитор или одиторско предприятие за извършване на независим финансов одит на дружеството за 2021 г., съгласно препоръката на одитния комитет, както следва:

Първо. Доц. д-р Катя Райкова Златарева, регистриран одитор, диплом № 0610/2008 г.

Второ. Деян Венелинов Константинов, регистриран одитор, диплом № 0652/2009 г.

Одитният комитет е изразил надлежно обосновано предпочитание към първото предложение.

7. Преглед на Политиката за възнагражденията на членовете на съвета на директорите.

Проект за решение: 1. ОСА отменя, считано от 01.06.2021 г. Политиката за възнагражденията, приета от Общото събрание на акционерите, проведено на 12.06.2014 г., допълнена от Общото събрание на акционерите, проведено на 20.05.2020 г. 2. ОСА приема Политика за възнагражденията, която влиза в сила на 01.06.2021 година.

8. Приемане на решение за промяна в състава на Одитния комитет на холдинга.

Проект за решение: ОСА освобождава Кремена Дюлгерова като член на одитния комитет и избира на нейно място Юлия Ковачка за срок до края на текущия мандат.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

Въведение

Годишният доклад за дейността представя коментар и анализ на финансовия отчет и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на дружеството. Той съдържа информацията по чл. 39 от Закона за счетоводството и чл. 100н, ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), както чл. 32, ал. 1, т. 2 и 4 от Наредба № 2 на Комисията за финансов надзор.

СТАРА ПЛАНИНА ХОЛД АД е публично акционерно дружество по смисъла на чл. 110 от ЗППЦК. Дружеството е правоприменник на Централен приватизационен фонд АД, учреден на 27 септември 1996 година.

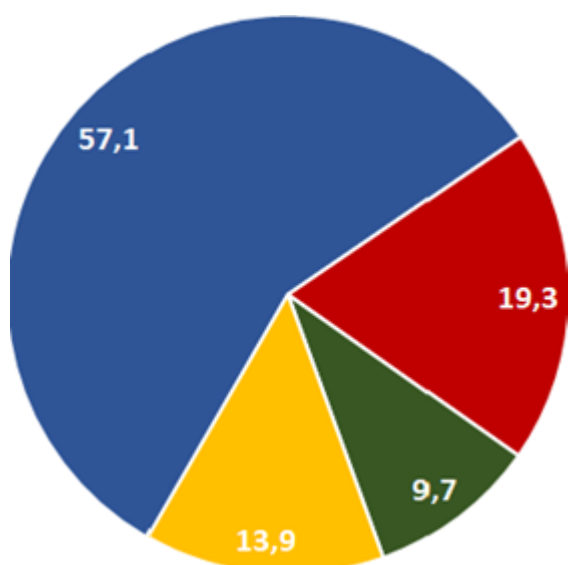
Холдингът притежава акции от промишлени предприятия в различни области на производството на продукти. Той участва дейно в развитието на българската промишленост като постига европейско и световно ниво на качество и рентабилност.

I. Преглед на дейността

1. Показатели, характеризиращи резултатите от основната дейност

Показател	(хил. лв.)
- приходи от основна дейност	
- печалба от основна дейност	
- нетна печалба от дейността	
- нетна печалба на акция (лева)	
- сума на активите	
- нетни активи	
- основен капитал	
- дивидент на акция (лева)	

2018 г.	2019 г.	2020 г.
6 852	7 637	6 432
5 758	6 427	5 075
5 758	6 427	5 075
0,274	0,306	0,242
43 449	45 226	46 086
38 764	39 578	39 569
20 879	20 774	20 774
0,242	0,246	



Структура на инвестиционния портфейл

- Силова хидравлика 57,1 %
- Акумулатори 19,3 %
- Лека промишленост 9,7 %
- Финанси 13,9 %

2. Състояние на инвестиционния портфейл

Основни инвестиции в портфейла на Стара планина холд АД към 31.12.2020 година:

Инвестиции в дъщерни предприятия

„Хидравлични елементи и системи” АД	64,53 %
„Елхим Искра” АД	51,40 %
„Фазан” АД	92,65 %
„Винпром” АД	95,69 %
„СПХ Инвест” АД	99,39 %

Инвестиции в асоциирани предприятия

„М+С Хидравлик” АД	30,61 %
„Българска роза” АД	49,99 %
„Боряна” АД	50,00 %
„Устрем” АД	45,00 %

Инвестиции в други предприятия

ЗАД „Асет Иншурънс” АД	20,00 %
„Лизингова компания” АД	5,00 %

3. Резултати от дейността

Стара планина холд АД като дружество от холдингов тип не извършва самостоятелна търговска дейност. Дружеството е насочило своята дейност приоритетно в мениджмънт на дъщерните и асоциираните предприятия.

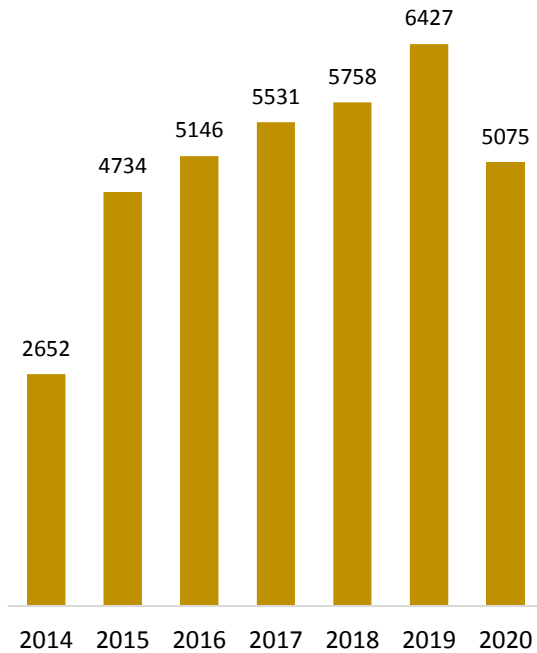
Структурата на приходите за последните три години е обобщена в следната таблица:

ПРИХОДИ (хил. лв.)

Финансови приходи
Приходи от лихви
Приходи от дивиденди
Други приходи
Общо приходи

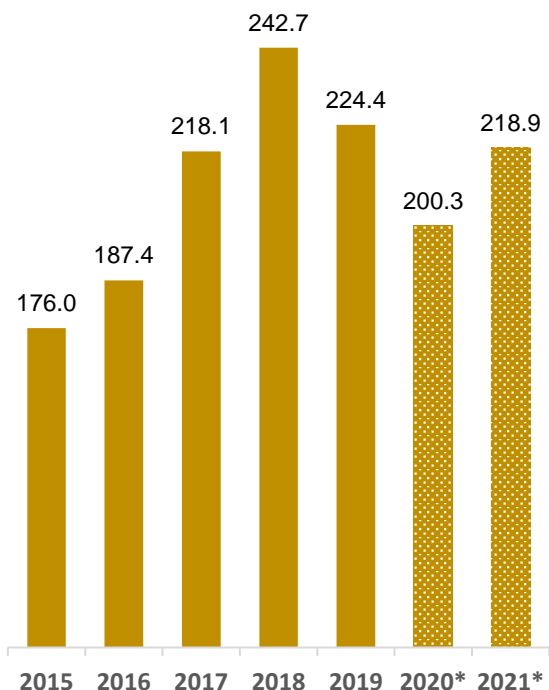
2018 г.	2019 г.	2020 г.
6 768	7 381	5 905
243	257	269
6 525	7 124	5 633
84	256	527
6 852	7 637	6 432

Нетна неконсолидирана печалба (хил. лева)



Нетната печалба на холдинга за 2020 година е в размер на 5075 хил. лева и отчита спад от 21.04 % спрямо най-високата печалба в историята на Стара планина холд АД в размер на 6427 хил. лева, отчетена за предходната 2019 г.

Годишни продажби на всички предприятия от групата (млн. лева)



* прогноза

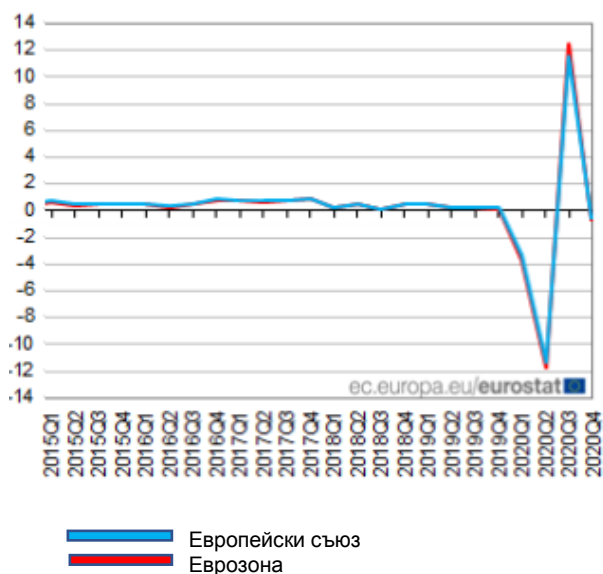
Към датата на изготвяне на този доклад, продажбите на предприятията от групата за цялата 2020 година достигнаха 200.3 млн. лева при очаквани 196 млн. лева съгласно актуализирания бизнес план към октомври 2020 г. Понижението спрямо предходната 2019 година е 10.7 %, а спрямо пиковата 2018 година спадът е 17.5 %.

На база на постигнатите резултати през първите месеци на 2021 година и актуализираната прогноза първото тримесечие на 2021 година ние ревизираме прогнозата за продажбите през 2021 г. с над 4.5 % нагоре, като очакваме те да достигнат 218.9 млн. лева.

4. Рискови фактори за дейността

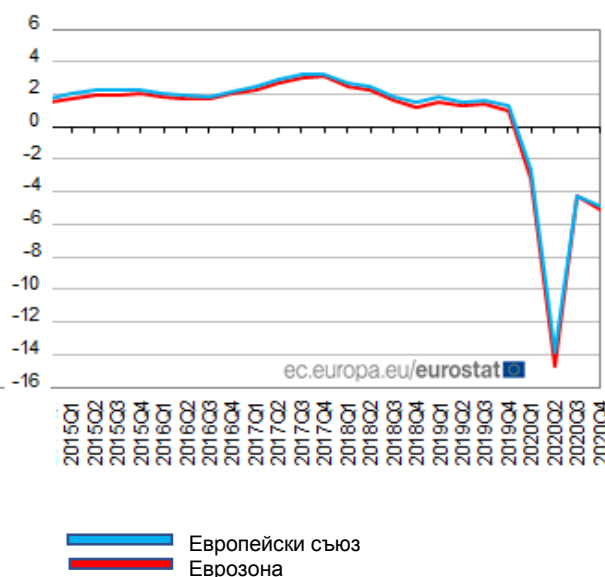
Ръст на БВП

(процентно изменение спрямо предходно тримесечие)



Ръст на БВП

(процентно изменение спрямо съответното тримесечие на предходната година)



Данните за прогнозата и показателите, предоставени в този доклад, са направени преди да се разгледа въздействието на Ковид-19 върху нашия бизнес. Изявление относно влиянието на Ковид-19 е направено в раздел IV от доклада.

Съществен ефект върху финансовото състояние на Стара планина холд АД оказва пряката зависимост от финансовото състояние на дъщерните и асоциираните предприятия, чиято дейност е предимно експортно ориентирана – основно към страните от Европейския съюз.

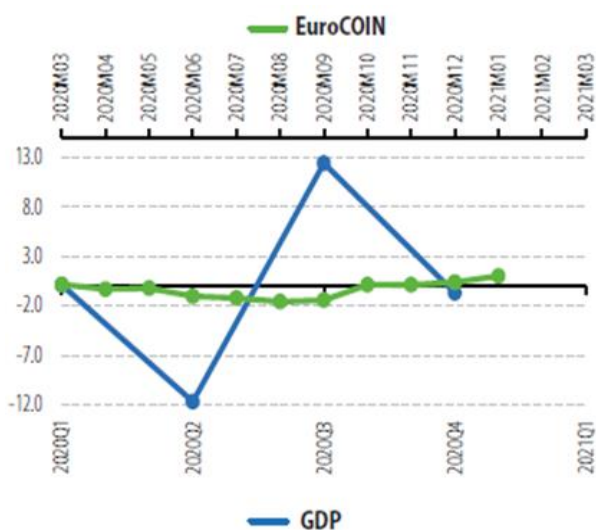
Процесите в европейската икономиката и особено в еврозоната са сериозно засегнати от външни фактори. Спадът на индустриалното производство, който започна през третото тримесечие на 2019 година се задълбочи и през 2020 година, вследствие на глобалната криза.

Краткосрочните заявки от страна на традиционните ни клиенти от Западна Европа са трайно установена практика. В този смисъл всяка флукутация се отразява положително или отрицателно на нашите резултати.

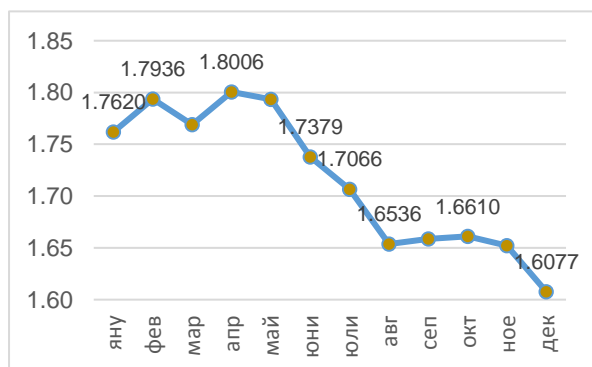
Според прогнозата на Европейската комисия от 11 февруари 2021 г. се предвижда икономиката на еврозоната да нарасне с 3.8 % през 2021 и със същия процент през 2022 година. В прогнозата се предвижда икономиката на ЕС да нарасне с 3.7 % през 2021 и с 3.9 % през 2022 година. Очаква се икономиките на еврозоната и на ЕС да достигнат равнището си на производство отпреди кризата по-рано от очакваното, главно поради прогнозите за по-силна от предвидената динамика на растежа през втората половина на 2021 и през 2022 година.

ЕВРОСТАТ отчете през последното тримесечие на 2020 година намаляване на сезонно коригирания брутен вътрешен продукт (БВП) с 0.7 % в еврозоната и с 0.5 % в Европейския съюз в сравнение с третото тримесечие на 2020 година. Тези спадове, свързани с мерките за ограничаване на Ковид-19, следват силен ръст през третото тримесечие на 2020 г. (12.4 % в еврозоната и 11.5 % в ЕС) и най-рязкото понижаване от 1995 г., отчетено през второ тримесечие на 2020 г. (спад от 11.7% в еврозоната и 11.4% в ЕС).

През четвъртото тримесечие на 2020 година БВП на България намалява с 3.8 % спрямо съответното тримесечие на предходната



Среден обменен курс (BGN/USD – 2020)



година и нараства с 2.1 % спрямо третото тримесечие на 2020 година. Според НСИ, БВП за 2020 г., получен като сума от тримесечни данни, намалява в реално изражение с 4.2% спрямо 2019 година. Зимната икономическа прогноза на ЕК предвижда ръст от 2.7 % на реалния БВП за България през 2021 година.

Същевременно според оценки на Евростат спадът, отчетен в индустриалното производство през ноември 2020 в сравнение с ноември 2019 г. е 0.6 % в еврозоната и 0.4 % в Европейския съюз. Това са фактори, които съществено влияят и на нашите резултати.

По данни на НСИ през декември 2020, при календарно изгладения индекс на промишленото производство е регистрирано понижение с 3.3 % спрямо съответния месец на 2019 година.

Индикаторът на икономическото доверие ESI за ЕС се подобрява на месечна база с 2.8 пункта до 89.5 през декември 2020, а отчетената стойност беше с 13.5 пункта под нивото от преди пандемията през февруари 2020 година. За еврозоната индикаторът отчете подобрене на месечна база с 2.7 пункта до 90.4 през декември 2020, но остана с 13.0 пункта под своето предкризисно ниво през февруари 2020 година. Възстановяването на ESI през декември 2020 се дължи на значително по-високото доверие в индустрията.

Евростат отчита равнище на безработицата в еврозоната от 8.3 % през декември 2020, което е стабилно в сравнение с предходния месец, но е с близо един пункт повече от стойността 7.4 % през декември 2019 година.

По данни на НСИ, през четвъртото тримесечие на 2020 коефициентът на безработица е 5.2 % или с 1.1 процентни пункта по-висок в сравнение с четвъртото тримесечие на 2019 година.

По данни на **EUROFER** общото производство в секторите, използващи стомана, е спаднало с 21.3 % през второто тримесечие на 2020 след спад от 6.5 % през първото тримесечие на годината. Потреблението на стомана в ЕС е спаднало с 11.6 % на годишна база през третото тримесечие на 2020 след безпрецедентен спад от 25.0 % през второто тримесечие. EUROFER очаква през 2020

12-месечен ЮРИБОР (01.01.2020-31.12.2020)



Прогноза за ръстовете на производство (Е-28, на годишна база)



година да бъде отчетен спад от 13.0 % в потреблението на стомана, което през 2021 година ще се възстанови с 13.3 % и ще расте по-умерено, с 3.4 % през 2022 година. Перспективите за 2021 година остават много несигурни предвид рестриктивните мерки в целия ЕС.

Инфлационните процеси също са показателни за бизнес средата. Според оценка на Евростат, годишният темп на инфлация в еврозоната се очаква да бъде 0.9 % през януари 2021 спрямо -0.3 % през декември 2020 година.

Промените в стойностите на валутите също оказват определен ефект и са рисков фактор за дейността. Валутните курсове влияят върху приходите от продажби в чужбина и разходите по доставки на суровини от внос. Средният обменен курс на еврото спрямо американския долар през 2020 година беше в диапазона от 1.12 до 1.22. Годишният ръст на средномесечния курс долар/лев към края на 2020 година е 9.45% в полза на лева.

Промяната на лихвените равнища също дава отражение в зависимост от дела на привлечените банкови и търговски заеми. Глобалните краткосрочни лихвени проценти все още остават на стабилно ниски отрицателни нива, а Euribor продължава да стои на отрицателни позиции, като от 3 години посоката на годишния тренд е само надолу. През второто тримесечие на 2020 се забелязва силен ръст, но низходящата тенденция до края на годината остана. Стара планина холд АД използва оптимално свободния ресурс за ограничаване влиянието на лихвените равнища.

Факторите, които се очаква да окажат влияние върху разходите и през 2021 година са пазарните цени на суровини и материали за производство, регионалната пазарна цена на работната сила и цените на енергийните ресурси. Непазарното определяне на значителна част от компонентите на цената на електроенергията в България ще продължи да рефлектира отрицателно върху нашите производствени разходи.

EUROFER предвижда общото производство на секторите, използващи стомана през 2020 година да намалее с 11.0 %, да се възстанови със 7.4 % през 2021 и да нарасне по-умерено през 2022 година с 4.1%.

В края на 2019 година Европейската асоциация на стомана прогнозираше за 2020 година 0.6 % ръст в машиностроенето и спад от 0.1 % в производството на машинни елементи. Виждаме, че година по-късно тези прогнози са ревизирани значително надолу.

Основна задача пред ръководствата на предприятията и през 2021 година ще бъде увеличаване на рентабилността, запазване на съществуващите и привличане на нови клиенти с качествена и срочно доставена продукция.

II. Анализ на финансови и нефинансови основни показатели

1. Нефинансова декларация

Като предприятие майка в голяма група, Стара планина холд АД ще включи консолидирана нефинансова декларация в консолидирания доклад за дейността.

2. Защита на околната среда

Като дружество от холдингов тип, което не извършва самостоятелна търговска дейност, Стара планина холд АД е насочило своята дейност приоритетно в мениджмънт на дъщерните и асоциираните предприятия. Холдингът проявява особено внимание към въздействието върху околната среда, което имат производствата на нашите предприятия. Те ежегодно докладват за оценка на влиянието върху околната среда и мерките, които се предприемат в това направление.

3. Корпоративна социална отговорност

Предприятията от групата имат действащи политики за корпоративна социална отговорност най-вече по отношение взаимоотношенията между дружеството и персонала.

Стара планина холд АД участва ежегодно в обществено значими дарителски акции.

Стара планина холд АД притежава 25% от капитала на Медицински център за превенция на здравето, който ще извършва ранна диагностика, лечение, рехабилитация и профилактика на заетите лица в предприятията от групата.

В Стара планина холд АД и основните предприятия в групата се прилагат някои стимули и придобивки, които са над нормативно задължителните.

В системата на определяне на месечното възнаграждение се прилагат елементи на премиране и бонуси в заплащането. Предоставят се ваучери за храна.

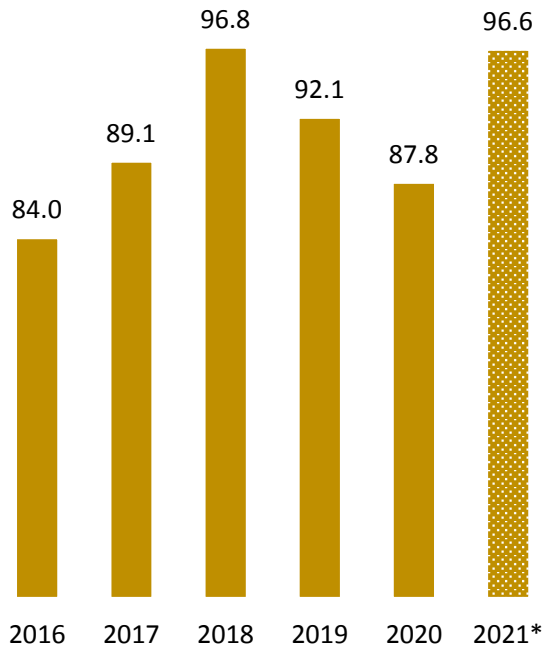
Освен нормативната застраховка „Трудова злополука“, се сключват допълнителни застраховки „Живот“ и „Злополука и общо заболяване“.

Повишаването на професионалната квалификация и преквалификация е приоритет на корпоративната социална отговорност.



През 2020 г. година броят на зетите лица в групата на Стара планина холд АД отчита намаление от 6.7 % като основната причина е свързана с влиянието на кризата и рестриктивните мерки, насочени към ограничаване на разпространението на Ковид-19.

Производителност на труда на заето лице в групата (хил. лв.)



* прогноза

На фона на посоченото намаление на броя на заетите в Групата лица, производителността на труда отчита спад от 4.7 % спрямо предходната 2019 година.

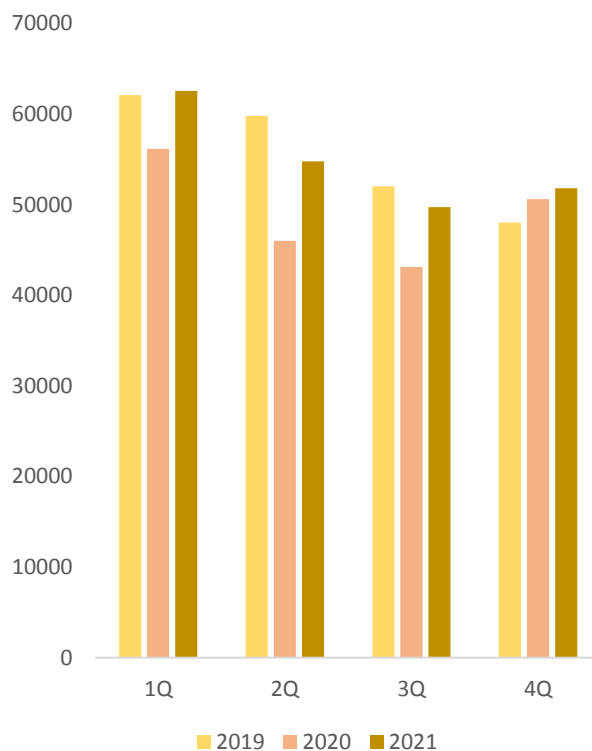
При очаквания ръст на приходите от продажби през 2021 година с 4.6 % предвиждаме минимално увеличение на броя на заетите лица през 2021 г. с приблизително 0.8 % при очакван ръст на производителността на труда от над 10 % и ръст на средната работна заплата в предприятията от Групата на Стара планина холд АД над 4.7 % на годишна база.

III. Важни събития, настъпили от началото на годината

След датата на годишното счетоводно приключване на ръководството на Стара планина холд АД не са известни важни и съществени събития, които биха могли да повлияят на инвеститорския интерес.

IV. Предвиждано развитие на дружеството и планирана стопанска политика

Нетни приходи от продажби (по тримесечия, хил. лева)



Стара планина холд АД и предприятията от нашата група изпратиха една трудна година, в която месец след месец продажбите и резултатите бяха сериозно засегнати от влиянието на глобалната икономическа криза.

Първите сигнали за криза в индустрията на Западна Европа от края на 2019 г., които доведоха до песимизъм в бизнес настроенията на нашите основни партньори, за съжаление бяха потвърдени от възникването и развитието на кризата от началото на 2020 година. Приключихме първото полугодие със значителен спад на нетните приходи от продажби в размер на 16.4 %. Най-голямо понижение бе отбелязано през второто тримесечие на 2020 година – 22.9 %. През последните три месеца на 2020 година ние за първи път отбелязахме минимални и нестабилни ръстове в продажбите спрямо същия период на предходната година.

Годишните продажби на предприятията от групата достигнаха над 200 млн. лева при очаквани 196 млн. лева съгласно актуализирания бизнес план към октомври 2020 година, което показва спад от 10.7 % в сравнение с предходната 2019 година. Същевременно нетната печалба на Стара планина холд АД достигна 5 075 хил. лева, което ни дава сигурност, че за 24-ра поредна година част от нея ще бъде разпределена като дивидент за акционерите на холдинга.

Формирането на печалбата на холдинга е процес, който е силно зависим от настроенията на нашите пазари. Независимо от негативните сигнали, получавани до средата на 2020 година и неритмичното проявление на въздействието на пандемията и мерките, предприемани от правителствата и ЕК, очакваната брутна печалба на групата за 2020 година е в размер на 21.6 млн. лева при 19.7 млн. лева през 2019 година, което представлява ръст от 9.6 %.

Равнището на нашия износ е в пряка зависимост от пазарите, на които продава групата – основно в Европейския съюз. През 2020 година успяхме да задържим основните си пазари, а очакванията на основните ни клиенти са за постепенно възстановяване на нивата на поръчките.

Предвиждаме постепенният ръст в консолидираните приходи от продажби от последните месеци на 2020 година да продължи и през 2021 година.

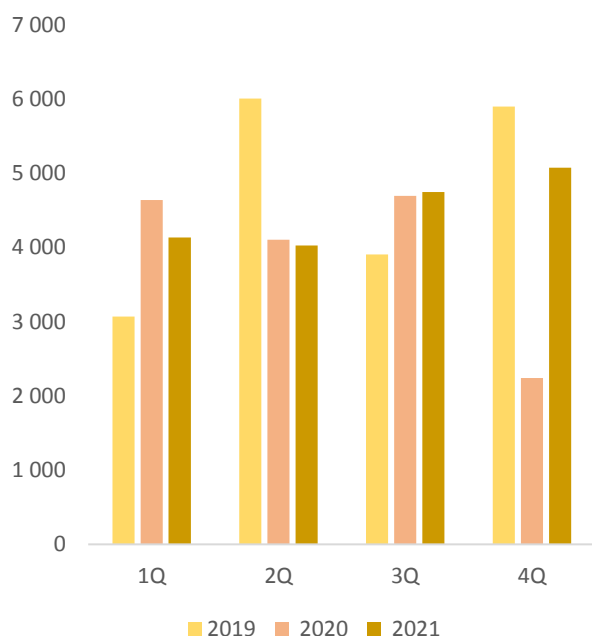
Съветът на директорите на Стара планина холд АД предвижда консолидираните приходи от продажби през 2021 година да достигнат 218.9 млн. лева, което означава ръст от над 4.5 % спрямо 2020 година и разлика от само 2.5 % с постигнатите нива на продажбите през 2019 година.

Съветът на директорите на Стара планина холд АД поддържа обявените прогнози за началото на 2021 година. Ръстът в консолидираните приходи от продажби се очаква да продължи и през първото полугодие на 2021 година, като предвиждаме той да достигне ръст от 14.5% в сравнение с първото полугодие на 2020. На този фон очакваме негативното влияние на кризата, започнала в индустрията през 2019 година, усилена и модулирана от Ковид-19 през 2020 година, да бъде преодоляно през първото тримесечие на 2022 година или по-рано.

Възможно е нашите прогнози да не бъдат достигнати поради влиянието на външни фактори. Икономиката на ЕС продължава да бъде изложена на рискове, като освен голямото сътресение, предизвикано от ограничителните мерки срещу пандемията, негативно влияние биха могли да окажат и други фактори като все още несигурният изход на отношенията между САЩ и основните им търговски партньори, резултатите от Брекзит за Обединеното кралство и европейската и глобалната икономика, както и потенциалната възможност от преждевременно прекратяване на фискалните стимули в глобален мащаб. Непазарното определяне на елементи от цената на електроенергията за индустрията е съществен вътрешен фактор за нашия бизнес. Не може да подминем този много тревожен факт, защото той продължава да се отразява не само на нашите производствени разходи, но рефлектира и върху енергоемките производства на нашите доставчици, например на метални отливки и заготовки.

Основна задача и през 2021 година ще бъде запазване на основните пазари, разширяване на присъствието ни на нови

Инвестиции (по тримесечия, хил. лева)



Изявление относно влиянието на Ковид-19

пазари и постепенно възвръщане на предкризисните нива на продажбите. Перспективата за първото тримесечие на 2021 г. очертава ръст в цените на суровините, но и подобрени оценки и очаквания на промишлените предприемачи за бизнес състоянието на предприятията в страната, както и позитивни прогнози по отношение на износа и производствената активност през текущото тримесечие.

В този контекст от нас ще продължи да се изисква да предлагаме конкурентни цени, индивидуален подход към клиента, високо качество и оперативни срокове на доставка.

Предприятията ни планират инвестиции, които да доведат до въвеждането на нови продукти, по-висока производителност и съответно по-добро заплащане на заетите лица. Инвестициите в цялата група на Стара планина холд АД през 2020 година достигнаха 15.7 млн. лева, независимо от усложнената и трудно прогнозируема ситуация на световния и българския пазар.

През 2021 година ще продължим своята активна инвестиционна политика, като очакваме ръст от 14.7 % на инвестициите, които ще достигнат 18 млн. лева. Планираните инвестиции в основната си част са за модернизирани производствените мощности, както и за развитие на организационния капацитет и човешките ресурси в дружествата. Над 6 % от инвестициите са в сферата на социалните дейности.

Предприятията участват в процедурите по европейските оперативни програми „Развитие на човешките ресурси” и „Конкурентоспособност”.

Постигането на добър финансов резултат при очаквания обем продажби е основна задача за осигуряване на стабилност в пазарната капитализация на дружествата от групата, с оглед гарантиране вложенията на акционерите и тяхната доходност.

Настоящото изявление е по препоръка на ESMA от 11.03.2020 г. към участниците на финансовите пазари във връзка с влиянието на Ковид-19.

Ние предприехме мерки, за да гарантираме здравето и работоспособността на заетите лица, за непрекъснатост на нашия бизнес и

V. Научноизследователска и развойна дейност

дейностите, свързани с регулаторните задължения. Предприятията от групата на Стара планина холд АД продължиха дейността си с променливи отклонения от установения режим на работа, при спазване на предпазните мерки за ограничаване на заразата и разпространението на Ковид-19. Ефектът от мерките, които правителствата предприемат във връзка с Ковид-19, доведоха до песимизъм в бизнес настроенятия на нашите основни партньори основно през периода до края на третото тримесечие, в резултат на което спадът в продажбите продължи и през този период на 2020 година.

През първите месеци на четвъртото тримесечие отбелязваме за първи път ръстове в продажбите спрямо същия период на миналата година и на фона на обнадеждаващите резултати за месец януари 2021 г. и повишените прогнози за полугодieto на текущата година, бихме определили това като тенденция.

Въпреки положителните ни очакванията за постепенно отшумяване на пандемията от Ковид-19, считаме, че рисковете, произтичащи от нея ще имат своето влияние и през 2021 г.

Като дружество от холдингов тип Стара планина холд АД не извършва самостоятелна търговска дейност. Холдингът оказва подкрепа на предприятията от групата в тяхната научноизследователска и развойна дейност, разглеждайки тази дейност като неотменна част от годишните бизнес планове на дружествата.

В предприятията функционират съответни направления и звена, които развиват дейности по усъвършенстване на производството, разработване и усвояване на нови продукти. И през 2020 година основните цели на звената, осъществяващи развойна дейност бяха насочени към задоволяване на нарасналите изисквания на клиентите с разработване на нови типове продукти.

VI. Акции на дружеството

1. Собствени акции. Обрато изкупуване

Общото събрание на акционерите, проведено на 16.05.2019 година овласти съвета на директорите за обратно изкупуване на акции от капитала на дружеството. През 2020 г. Стара планина холд АД не придобивало собствени акции.

Към 31.12.2020 година Стара планина холд АД притежава 226 265 броя собствени акции, представляващи 1.08 % от капитала на холдинга. 50 000 акции притежава и дъщерното дружество СПХ Инвест АД .

Съгласно разпоредбата на чл. 187а, ал. 3 от Търговския закон върху тези 276 265 броя акции се преустановява упражняването на всички права, включително и правото на глас до момента на тяхното прехвърляне.

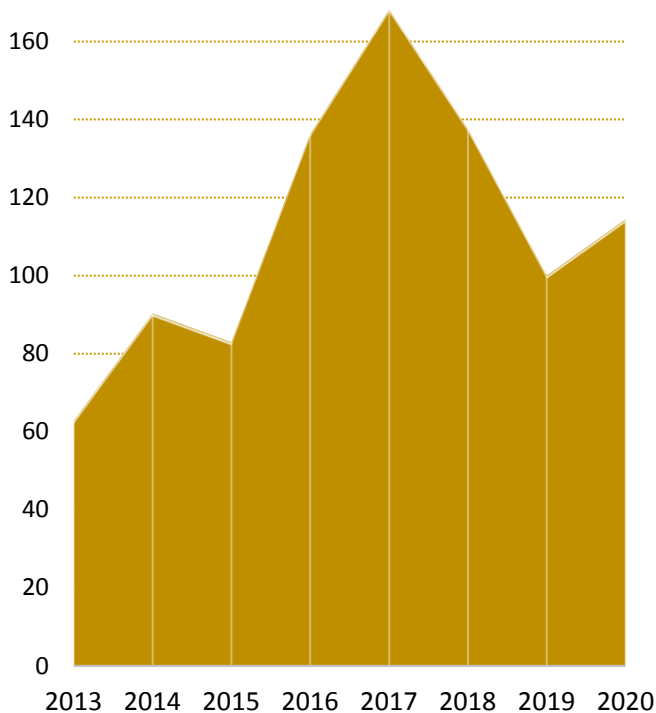
2. Промяна в цената на акциите

Средната борсова цена на една акция за последния работен ден на 2019 година е 4.76 лв., а за последния работен ден на 2020 година е 5.45 лв., което представлява ръст в цената на акцията от 14.5 %. И през отчетната 2020 г. акцията на Стара планина холд АС беше част от най-представителния в България борсов индекс SOFIX.

2020 г. беше трудна и предизвикателна година за всички фондови пазари. Подобно на американския и азиатския фондови пазари, европейският се срива през март и април и до края на годината остана повече от всякога уязвим от лошите новини, но и бързо отърсващ се от тях, особено след като започнаха да се появяват обнадеждаващи информации за ваксините.

SOFIX завърши годината с едно от най-големите понижения на водещите борсови бенчмаркове от региона със спад от над 21 %. Това е тенденция, която започна още от началото на 2018 година, като в края на годината тогава SOFIX изтри 12 % от стойността си, а в края на 2019 година – още 5.7 %.

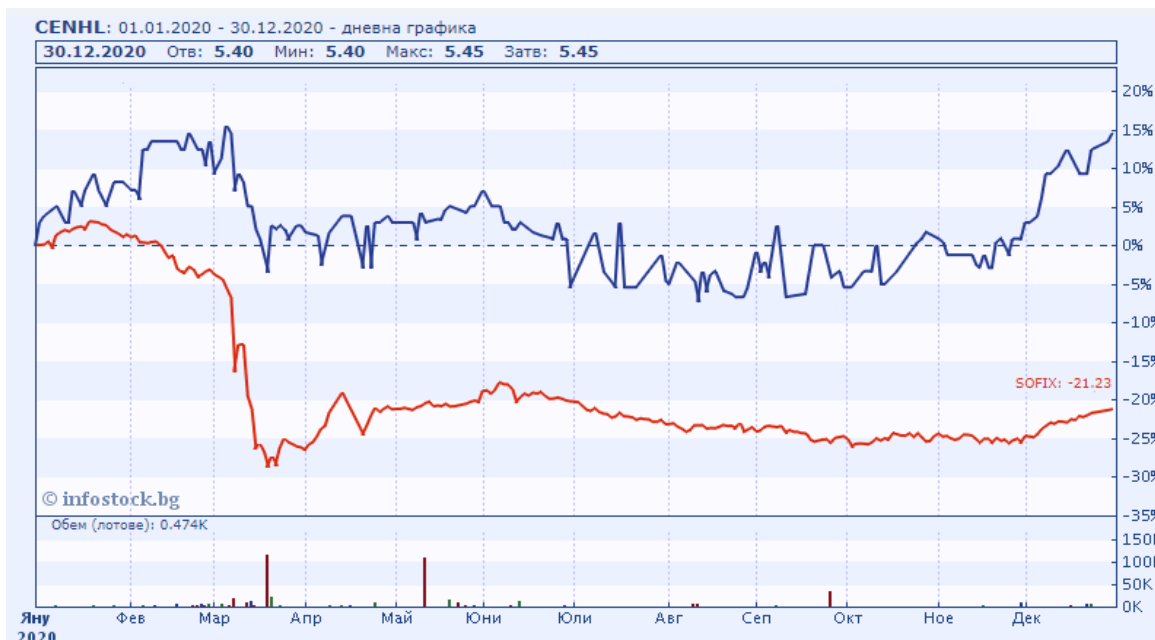
Пазарна капитализация (млн. лева)



В края на 2020 година пазарната капитализация на Стара планина холд АД достигна 114.45 млн. лева при 99.96 млн. лева в края на 2019 година.

Четири от предприятията на холдинга са публични компании и тяхната пазарна капитализация се определя от фондовата борса. Това дава възможност да се пресметне съотношението между пазарната капитализация на холдинга и пазарната капитализация на неговите дялове. Традиционно цената на холдинга е по-ниска от общата цена на неговите дялове.

Движение на цената на акциите през 2020 година



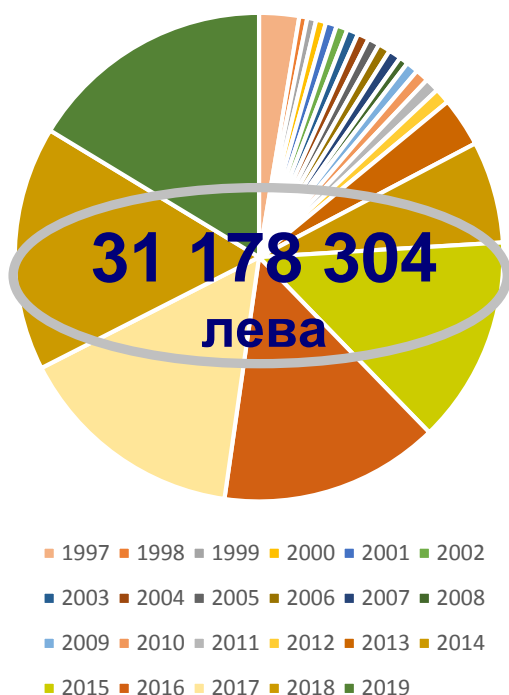
Източник: [Infostock.bg](http://infostock.bg)

Стара планина холд традиционно е част от портфейлите на местните институционални инвеститори, които подкрепят цената на българските акции.

Цена (на затваряне) на една акция на дружеството в лева към края на годината

2015	2016	2017	2018	2019	2020
3,95	6,49	8,01	6,55	4,76	5.45

3. Дивидентна политика



VII. Клонове. Служители

Акциите на Стара планина холд АД се търгуват на Основен пазар BSE, сегмент „Standard” на Българска фондова борса АД. Борсов код: **SPH**.

Стара планина холд има фрий-флоут 67,04 % и е сред най-активно търгуваните акции на БФБ-София, където ликвидността остава централен въпрос.

Стара планина холд АД прилага политика на ежегодно разпределяне на дивиденди. Съветът на директорите предполага, че на редовното годишно общо събрание акционерите ще продължат традицията за разпределяне на част от финансовата печалба за дивидент.

За всяка година от своето съществуване Стара планина холд АД е изплащал дивидент. Общата сума на разпределения дивидент до финансовата 2019 г. вкл. е 31.178 милиона лева. Първоначалната инвестиция в холдинга има дивидентно покритие от 17.8 пъти.

Стара планина холд АД изплаща дивидента съгласно изискванията на Закона за публичното предлагане на ценни книжа и другите приложими норми на действащото законодателство – по договор с Централен депозитар АД и чрез офисите на Интернешънъл Асет банк АД в областните градове.

От няколко години ръководството на Стара планина холд АД прилага нов елемент в цялостната си политика на прозрачност, като още през месец март обявява предложенията си за размера на дивидент на дружествата от групата на холдинга.

Стара планина холд АД няма регистрирани клонове в страната и чужбина.

Към 31.12.2020 година Стара планина холд АД има средносписъчен състав от 6 души,

назначени на трудов договор. Дружеството ползва външни услуги на адвокатска кантора. Всички служители на дружеството са с висше образование и квалификация, отговаряща на изискванията за заеманата длъжност. През последната календарна година дружеството не е наемало лица на временна заетост.

Няма договорености за участие на служителите в капитала на емитента, включително чрез издаване на акции, опции или други ценни книжа на емитента

VIII. Финансови инструменти, използвани от предприятието

1. Счетоводна политика

Съгласно действащото счетоводно законодателство в България, от началото на 2003 г. Стара планина холд АД прилага Международните стандарти за финансови отчети.

Настоящия финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансови отчети, както са одобрени от Европейския съюз. Дружеството продължава същата счетоводна политика, както и при изготвянето на финансовия отчет за 2019 година.

Цялата счетоводна политика на дружеството е описана в обяснителните бележки, представени към годишния финансов отчет.

Съгласно прилаганата счетоводна политика инвестициите в дъщерни и асоциирани дружества се отразяват по метода на историческата цена и ръста на капитала на тези дружества не намират текуща оценка в индивидуалния отчет на Стара планина холд АД.

Основна дейност на дружеството е покупко-продажбата и управление на дялове. Основната част от приходите за 2020 година са формирани от приходите от дивиденди.

Този текущ доход в основната си част се използва за финансиране на предприятията от портфейла на холдинга, посрещане на ангажиментите по приетата дивидентна политика, както и за административни нужди.

През отчетната година счетоводната политика на дружеството не е променяна от предходния отчетен период. Не са установени грешки, както за текущия, така и за предходни отчетни периоди. Поради това не са отразявани промени в резултат на грешки.

2. Основни показатели за финансово счетоводен анализ

Показател Рентабилност

	31.12.2018 г.	31.12.2019 г.	31.12.2020 г.
K1	0,149	0,162	0,128
K2	0,133	0,142	0,110

K1 коефициент на рентабилност на собствения капитал = нетна печалба/собствен капитал

K2 коефициент на капитализация (рентабилност) на активите = нетна печалба/сума на актива

Показател Ефективност

	31.12.2018 г.	31.12.2019 г.	31.12.2020 г.
K3	6,263	6,312	4,740
K4	0,160	0,158	0,211

K3 коефициент на ефективност на разходите = общо приходи/общо разходи

K4 коефициент на ефективност на приходите = общо разходи/общо приходи

Показател Ликвидност

	31.12.2018 г.	31.12.2019 г.	31.12.2020 г.
K5	3,012	0,986	0,831
K6	0,501	0,583	0,528

K5 коефициент на обща ликвидност = краткотрайни активи/краткосрочни задължения

K6 коефициент на абсолютна ликвидност = парични средства/ краткосрочни задължения

Показател Финансова автономност

	31.12.2018 г.	31.12.2019 г.	31.12.2020 г.
K7	8,274	7,007	6,072
K8	0,121	0,143	0,165

K7 коефициент на финансова автономност = собствен капитал/ привлечен капитал

K8 коефициент на задлъжнялост = привлечен капитал/собствен капитал

Рентабилността (доходността) е способността на дружеството да носи икономическа изгода на неговите собственици от умелото управление на активите, на собствения и привлечен капитал и на другите пасиви. Тя е най-важният показател за ефективността на провежданата от нас дейност.

Анализът на ефективността на приходите и разходите за 2020 г. показва, че на 1 лев разходи са получени 4.740 лева приходи. Приходите покриват изцяло разходите на дружеството, което е предпоставка за положителен паричен поток от оперативна дейност, посрещане на поетите дивидентни ангажименти, както и за частично финансиране на дружествата от портфейла на холдинга.

И през 2020 г. Стара планина холд АД изпълнява в срок погашенията на текущите си задължения с наличните краткотрайни активи. Ликвидната структура на текущите активи и пасиви позволява част от средствата да се насочват за дългосрочно финансиране на контролираните дружества.

Коефициентите на финансовата автономност характеризират финансовата независимост на Стара планина холд АД от кредитори и способността да посреща задълженията си. Ние постигаме добра финансова автономност, която гарантира интересите на собствениците

3. Финансови инструменти

Най-голямо перо в използваните от предприятието финансови инструменти заемат участията на Стара планина холд АД в дъщерните и асоциираните предприятия.

Финансовите инструменти на дружеството са подробно описани в обяснителните бележки, представени към годишния финансов отчет.

Характерно за инвестициите на Стара планина холд АД (борсов код [SPH](#)) в дъщерни и асоциирани предприятия е, че 4 от тях са публични дружества, чиито акции са приети за търговия на Българската фондова борса: „М+С Хидравлик” АД [MSH](#), „Хидравлични елементи и системи” АД [HES](#), „Елхим Искра” АД [ELHM](#) и „Българска роза” АД [ROZA](#).

На следващо място по значимост са предоставените заеми на дружествата от портфейла на Стара планина холд АД. Те са отразени по номиналната стойност на възникване. Според МСФО 9, заемите са класифицирани като финансови инструменти, отчитани по амортизируема стойност. Към края на отчетния период ръководството на дружеството е направило оценка на очакваните кредитни загуби по тези вземания и е преценило, че не е необходимо да се прави обезценка по тях и такава не е правена.

Разпределението им към 31.12.2020 г. е посочено в раздел X, т. 9 от доклада.

Политиката на Стара планина холд относно управлението на финансовите ресурси е насочена основно към управление на предприятията от портфейла. Свободните парични средства се насочват към финансиране на дружествата.

4. Ликвидност

Предвид спецификата на дейността основната маса на входящите парични потоци по принцип се формира от получени дивиденди, а на изходящите – за изплащане на дивиденди на акционерите, покупка на акции, и за плащане на административните разходи, свързани с издръжката му.

Дългосрочна политика на корпоративното управление на Стара планина холд АД е да

използва свободния паричен ресурс за финансиране на проекти на дружествата от портфейла си.

Дружеството не е поело ангажименти за извършване на капиталови разходи към края на отчетния период.

5. Експозиция на предприятието по отношение на риска

Пазарният риск включва три вида риск:

Валутен риск – рискът, че стойността на финансов инструмент ще варира поради промяна във валутните курсове.

Лихвен риск – рискът, че стойността на финансов инструмент ще варира поради промени в пазарните лихвени проценти.

Ценови риск – рискът, че стойността на даден финансов инструмент ще варира в резултат на промени в пазарните цени.

Към 31.12.2020 г. Стара планина холд АД няма финансови инструменти в чуждестранна валута. Лихвоносните финансови инструменти на Стара планина холд АД са основно предоставените заеми. Преобладаващата част от тях са с фиксиран лихвен процент от 2.5 до 3.5 % годишна лихва.

Инвестициите в дъщерните и асоциираните предприятия са отчетени и представени по метода на цена на придобиване. Естеството на финансовите инструменти, използвани от предприятието показва, че пазарният риск не оказва голямо влияние върху финансовите резултати.

Рискът от промяна на пазарните цени на капиталови инструменти възниква от капиталови ценни книжа класифицирани като отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход (ССДВД), държани с цел дългосрочна инвестиция.

Кредитен риск – Стара планина холд АД е предоставила заеми на предприятия от своя портфейл, които са с дългогодишна неопетнена кредитна репутация, което минимизира кредитния риск.

Поради характера на финансовите инструменти, използвани от – Стара планина холд АД, ликвидният риск и лихвеният риск на паричния поток също са сведени до минимум.

IX. Декларация за корпоративно управление

1. Национален кодекс за корпоративно управление

Стара планина холд АД прилага своя дългосрочна програма за добро корпоративно управление. Програмата осъществява редица инициативи в няколко основни направления, изпълнението на които е подчинено на нейните приоритетни цели: отговорност и независимост на корпоративните ръководства, защита правата на акционерите; обезпечаване на равнопоставено отношение към всеки акционер (включително миноритарните и чуждестранните акционери); обезпечаване признаването на правата на лицата, заинтересувани от управлението и устойчивото развитие на дружеството и да насърчава сътрудничеството с тях; осигуряване на своевременно и точно разкриване на изискуемата по закон информация, свързана със Стара планина холд АД относно важни проблеми на финансовото състояние, резултатите от дейността, собствеността и управлението на дружеството; подпомагане на стратегическото управление на Стара планина холд АД, ефикасния контрол върху дейността на съвета на директорите и отчетността му пред всички заинтересувани лица.

На 30.10.2007 г. Съветът на директорите на Стара планина холд АД, като взе предвид важната роля на съвременното корпоративно управление да съдейства за устойчивото развитие на националната икономика на Република България, воден от решимостта да продължи прилагането на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление, реши холдингът да извършва дейността си в съответствие с принципите и разпоредбите на [Националния кодекс за корпоративно управление](#).

2. Прилагане кодекса

Ръководството на Стара планина холд АД прилага Националния кодекс на основата на принципа „спазвай или обяснявай“. Прилагането на този принцип е основано на Препоръката на Европейската комисия от

относно качеството на отчитане в рамките на корпоративното управление.

Главната насока при изпълнение на ангажиментите на кодекса бе привеждане на вътрешните актове на дружеството и цялостната му дейност в съответствие с изменящата се действаща нормативна уредба. Всички вътрешни нормативни документи, цитирани по-долу, могат да бъдат намерени в секция [Корпоративно управление](#) в интернет страницата на дружеството.

Стара планина холд АД участва в обсъждането на представените от компетентните органи проекти за изменение и допълнение или за нови нормативни документи в областта на публичното прилагане на ценни книжа. Като член на [Националната комисия по корпоративно управление](#), Стара планина холд АД участва чрез своя представител в обсъждане и приемане на промени в Националния кодекс, в сила от месец април 2017 година и в съответните промени картата за оценка.

Всички финансови отчети на дружеството се изготвят съгласно МСС, а годишният одит се извършва от независим одитор с оглед осигуряване на безпристрастна и обективна преценка за начина, по който са изготвени и представени тези отчети. Отчетите се придружават от подробни доклади за дейността.

Съветът на директорите насочва и контролира независимо и отговорно дейността на дружеството съобразно установените визия, цели, стратегии на дружеството и интересите на акционерите. Той следи за резултатите от дейността на дружеството и при необходимост инициира промени в управлението на дейността. Съветът на директорите третира равнопоставено всички акционери, действа в техен интерес и с грижата на добър търговец. Членовете на Съвета на директорите се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност и управленска и професионална компетентност. Дружеството има приет и спазва свой Кодекс за етично поведение.

Съветът на директорите осигурява и контролира изграждането и

функционирането на система за управление на риска; осигурява и контролира интегрираното функциониране на системите за счетоводство и финансова отчетност; дава насоки, одобрява и контролира изпълнението на бизнес плановете на дружествата от групата, сделките от съществен характер, както и други дейности, установени в устройствените му актове. Съветът на директорите се отчита за своята дейност пред Общото събрание на акционерите. При предложения за избор на нови членове на Съвета на директорите се спазват принципите за съответствие на компетентност на кандидатите с естеството на дейността на дружеството. В договорите за възлагане на управлението, сключвани с членовете на Съвета на директорите, се определят техните задължения и задачи, критериите за размера на тяхното възнаграждение, задълженията им за лоялност към дружеството и основанията за освобождаване.

Броят на членовете на Съвета на директорите е определен от устава на дружеството. Съставът на съвета е структуриран по начин, който гарантира професионализма, безпристрастността и независимостта на решенията му във връзка с управлението на дружеството. Съветът на директорите е направил разделение на задачите и задълженията между своите членове. Независимите директори контролират изпълнителното ръководство и участват ефективно в работата на дружеството в съответствие с интересите и правата на акционерите. Председателят на Съвета на директорите е независим директор. Членовете на Съвета на директорите имат подходящи знания и опит, като след избирането им новите членове са запознати с основните правни и финансови въпроси, свързани с дейността на дружеството. Повишаването на компетентността и квалификацията на членовете на Съвета на директорите е постоянна практика, като тяхното обучение се насърчава. Последователността на мандатите осигурява ефективна работа на дружеството и спазването на законовите изисквания.

Членовете на Съвета на директорите разполагат с необходимото време за

изпълнение на техните задачи и задължения. Правилникът за работа на Съвета на директорите определя максималният брой дружествата извън портфейла на Стара планина холд АД, в които членовете могат да заемат ръководни позиции, както и броят на последователните мандати на независимите членове. Размерът и структурата на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите се определят от Общото събрание на акционерите. Те отчитат задълженията и приноса на всеки член, възможността за подбор и задържане на квалифицирани и лоялни членове, необходимостта от съответствие на интересите на членовете с дългосрочните интереси на дружеството. Възнаграждението на независимите членове на Съвета на директорите е постоянно. Съгласно решение на акционерите то има и променлива част.

Общото събрание на акционерите прие Политика за възнагражденията на членовете на СД, която има за цел да подкрепи дългосрочните бизнес цели на компанията и да насърчава поведение, което подкрепя създаването на стойност за акционерите, като в същото време осигурява конкурентно възнаграждение, което е достатъчно да привлече и задържи директори с качества, необходими за успешно управление и развитие на дружеството. Политиката за възнагражденията определя конкретно допълнителните стимули, които са обвързани с ясни критерии и показатели по отношение на резултатите на дружеството и икономическата група. Информация за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите се разкрива в годишен доклад, който е самостоятелен документ към годишния финансов отчет на дружеството. Политиката определя принципите за формиране на размера и структурата на възнагражденията. Дружеството има приети общи правила за членовете на съвета на директорите, в които се определят функциите и задълженията на съвета, редът за избор и освобождаване на членовете.

Съветът на директорите на Стара планина холд АД е приел процедури за избягване и разкриване на конфликти на интереси. Те

задължават членовете да избягват и да не допускат реален или потенциален конфликт на интереси, а при необходимост незабавно да разкриват конфликти на интереси и да осигуряват на акционерите достъп до информация за сделки между тях и дружеството или свързани с него лица. От друга страна, всеки конфликт на интереси в дружеството следва да се разкрива на Съвета на директорите. Стара планина холд АД няма и не допуска сделки между дружеството и членовете на съвета на директорите и свързани с него лица.

Съобразно спецификата на дружеството Съветът на директорите е определил необходимостта от създаване на одитен комитет. Одитният комитет работи по свои правила за работа и график за дейност. Той осигурява надзор на дейностите по вътрешен одит и следи за цялостните взаимоотношения с външния одитор, включително естеството на несвързани с одита услуги, предоставяни от одитора на дружеството. Неговата дейност бе насочена към повишаване ефективността на процесите по финансово отчитане, на системите за вътрешен контрол и за управление на рисковете.

Одитният комитет прави мотивирано предложение до общото събрание за избор на външен одитор, като се ръководи от установените изисквания за професионализъм.

В дружеството е изградена система за вътрешен контрол, която гарантира ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация с оглед идентифициране на рисковете, съпътстващи дейността на дружеството и подпомагане тяхното ефективно управление.

Корпоративното ръководство на Стара планина холд гарантира равнопоставеното третиране на всички акционери, включително миноритарните и чуждестранните акционери и защитава техните права. То улеснява упражняването на тези права в границите, допустими от действащото законодателство и в съответствие с вътрешните правила на дружеството. Акционерите имат достъп до информация относно техните права.

Акционери имат достъп до информация за правилата, съгласно които се свикват и провеждат общите събрания на акционерите, включително процедурите за гласуване. Дружеството предоставя достатъчна и навременна информация относно датата и мястото на провеждане на общото събрание, както и пълна информация относно въпросите, които ще се разглеждат и решават на събранието. Корпоративното ръководство осигурява правото на всички акционери да изразяват мнението си, както и да задават въпроси по време на общото събрание.

Акционерите имат възможност да упражняват правото си на глас на общото събрание на дружеството и чрез представители. Приети са правила за организирането и провеждането на редовните и извънредните общи събрания на акционерите, които гарантират равнопоставено третиране на всички акционери и правото на всеки от акционерите да изрази мнението си по точките от дневния ред на събранието. Процедурите и редът за провеждане на общото събрание на акционерите не затрудняват и не оскъпяват ненужно гласуването. Тези процедури насърчават участието на акционери в общото събрание, но не предвиждат възможност за дистанционно присъствие чрез технически средства, доколкото това би оскъпило провеждането на събранието. Приети са правила за гласуване чрез пълномощник. Членовете на корпоративното ръководство присъстват на общите събрания на акционерите. При необходимост те съдействат на акционерите за включване на допълнителни въпроси в дневния ред на общото събрание и гарантират правото на акционерите да бъдат информирани относно взетите решения. Текстовете в писмените материали по дневния ред на общото събрание са конкретни и ясни и не въвеждат в заблуждение акционерите. Всички предложения по основни корпоративни събития се представят като отделни точки в дневния ред, в т.ч. предложението за разпределяне на печалба. Правилата за организиране и провеждане на общите събрания осигуряват механизъм за съдействие на акционерите, които са се възползвали от

правото да включват допълнителни въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на събрание. Решенията на общото събрание се публикуват на сайта на дружеството за срок от 10 години. Дружеството не е емитирало акции от различен клас. Дружеството няма акционери с контролни права.

Повишаване доверието на акционерите, инвеститорите и заинтересуваните от управлението и дейността на дружеството лица бе един от основните ангажименти на корпоративното управление. В тази насока дружеството доказва традиционно позицията си на стабилна институция. И през 2020 година продължи утвърждаването и прилагането на различни начини за разкриване на текуща информация относно финансовото и икономическото състояние на дружеството и важни корпоративни събития, както и тяхното популяризиране.

Стара планина холд АД има утвърдена политика и система за разкриване на информация в съответствие със законовите изисквания. Тя гарантира равнопоставеност на адресатите на информацията (акционери, заинтересовани лица, инвестиционна общност) и не позволява злоупотреби с вътрешна информация. Системата за разкриване на информация осигурява пълна, навременна, вярна и разбираема информация, която дава възможност за обективни и информирани решения и оценки. В холдинга функционират вътрешни правила за изготвяне на годишните и междинните отчети и ред за разкриване на информация.

Дружеството поддържа своя интернет страница, която съдържа данни за дружеството, за управителните органи, акционерната структура и за дружествата от портфейла на Стара планина холд АД. Секцията за корпоративно управление съдържа вътрешните нормативни документи, информация за правата на акционерите и участието им в общото събрание, счетоводните отчети за последните 10 години, информация за изплащането на дивиденди, както и за защита на личните данни. Специална секция съдържа материалите за

предстоящите общи събрания на акционерите на дружеството, информация за взетите решения от общите събрания на акционерите. Общодостъпни са данни за инициативите на компанията, за одиторите и за медиите, които публикуват новини за холдинга. Особено богата е секцията новини, която предоставя информация за периодичните публикации на дружеството, за предстоящи събития, както и всяка важна информация, свързана с дейността на холдинга. Системата за задаване на въпроси от акционери, заинтересовани лица и получаване на отговори по електронен път доказва своята ефективност. Предвиден е ред за получаване от акционерите на дивиденди за предходни години. Продължава практиката за изпращане на своевременни отговори на писма и запитвания на акционери, включително и на тези, получени по електронната поща и съхраняването им в регистър, надлежно воден от директора за връзка с инвеститорите. Въведена е практиката независимо от характера на зададения въпрос, отговорът да съдържа подробно разяснение на правата на акционерите на холдинга. Подробно е описан редът за наследяване на акции. Всеки акционер, който по различен повод се обръща към холдинга, се уведомява подробно за неговите права и получава информация по различни въпроси относно дейността и текущото състояние на дружеството, включително и за движението на цената на акциите на Стара планина холд АД на борсата. Дружеството използва медията Екстри Нюз, която предоставя равнопоставен и навременен достъп до съответната информация от потребителите.

Корпоративното управление на Стара планина холд АД осигурява ефективно взаимодействие със заинтересованите лица, които дружеството е идентифицирало като такива. Политиката спрямо заинтересованите лица е съобразена със законовите изисквания в съответствие с принципите за прозрачност, отчетност и бизнес етика. Разработена е политика за отчитане интересите на заинтересованите лица, които осигуряват тяхното привличане и гарантират баланса между развитието на дружеството и средата, в която то

функционира. Поддържат се ефективни връзки със заинтересованите лица. Дружеството периодично информира акционерите, заинтересуваните лица и инвестиционната общност по редица важни въпроси. Вътрешните правила бяха допълнени с ангажименти относно пълноценната информация и взаимодействие на дружеството с неговите акционери, които са институционални инвеститори, а също така и с Българската фондова борса – София АД, която е регулиран пазар на финансови инструменти и с инвестиционните посредници на този пазар. Акциите на дружеството не са допуснати до търговия в друга юрисдикция.

Стара планина холд АД участва активно в различни форми на взаимно сътрудничество с държавни институции и неправителствени организации, имащи отношение към корпоративното управление в страната. През отчетната година за пореден път отчитаме полза от сътрудничеството и членството си в Асоциацията на индустриалния капитал в България. Директорите за връзки с инвеститорите на холдинга и на публичните дъщерни дружества членуват в Асоциацията на директорите за връзки с инвеститорите в България. Холдингът е излъчил свой представител в Националната комисия по корпоративно управление.

Контролът относно процеса на разкриване на информация от Стара планина холд АД е многопосочен. До този момент не са констатирани нарушения на разпоредбите и сроковете за оповестяване. Финансовите отчети се публикуват на електронната страница на холдинга непосредствено след изпращането им на регулаторния орган и на обществеността, което дава възможност за контрол от акционерите, инвеститорите и всички заинтересувани лица. Друга форма на контрол относно процеса на разкриване на информация се осъществява от членовете на Съвета на директорите спрямо директора за връзки с инвеститорите.

Неразделна част от този доклад е Картата за оценка, разработена от Националната комисия за корпоративно управление, която дава реална представа за нивото на

изпълнение на Националния кодекс от страна на Стара планина холд АД.

3. Оценка на прилагането на кодекса

Прилагането на Националния кодекс за корпоративно управление е процес, който ще продължи и през настоящата година.

Прегледът на кодекса относно прилагането на заложения в него принцип „спазвай или обяснявай“ води до заключението, че дружеството спазва кодекса като цяло.

Изпълнението на препоръките в кодекса е отговорност на корпоративното ръководство. В този смисъл прилагането на определени текстове в кодекса не зависи от корпоративното ръководство, доколкото изборът на членовете на съвета на директорите е право и прерогатив на акционерите.

В заключение можем да обобщим, че дейността на Съвета на директорите на Стара планина холд АД през 2020 година е била в съответствие с Националния кодекс за корпоративно управление.

4. Система на вътрешен контрол и управление на риска

Системите за вътрешен контрол и за управление на риска на холдинга гарантират ефективната отчетност и разкриване на информация, идентифициране на рисковете, съпътстващи дейността на дружеството и тяхното ефективно управление. Целта им е да осигурят съответствие между законите и регулаторни изисквания и правилното функциониране на вътрешните процеси. Тези системи са установени в съответствие със спецификите на компанията – нейната дейност, финансови характеристики, индустриален сектор, нужди и ресурси.

Съветът на директорите носи основната отговорност по отношение на системите за вътрешен контрол и управление на риска. Той изпълнява както управляваща и насочваща функция, така и текущ мониторинг, който се състои в оценяване дали системите са подходящи за дружеството в условията на променена среда, дали действат както се очаква и дали се адаптират периодично към променените условия.

Отговорността на ръководството включва и прилагане на система за вътрешен контрол за предотвратяване, разкриване и изправяне на грешки и неверни изложения, допуснати в резултат на действия на счетоводната система. В тази връзка ръководството спазва следните основни принципи в своята дейност:

- придържане към определена управленска и счетоводна политика, оповестявана във финансовите отчети;

- извършване на всички операции в съответствие със законовите и подзаконовите нормативни актове;

- отразяване на всички събития и операции своевременно, с точен размер на сумите в подходящите сметки и за съответния отчетен период, така че да позволяват изготвянето на финансовите отчети в съответствие с конкретно зададената счетоводна рамка;

- спазване на принципа на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите; установяване и прекратяване на измами и грешки;

- пълнота и правилност на счетоводната информация;

- изготвяне на надеждна финансова информация; придържане към международните стандарти за финансова отчетност и спазване на принципа на действащо предприятие.

Съветът на директорите на дружеството отговаря за управлението на рисковете, което обхваща идентифициране, оценяване и контролиране на потенциални събития или ситуации, които могат да повлияят негативно върху постигане целите на организацията, и е предназначено да даде разумна увереност, че бизнес целите на дружеството ще бъдат постигнати.

Ръководството на холдинга изготвя годишен доклад за дейността, както и финансов отчет за всяка финансова година, който дава вярна и честна представа за финансовото състояние на предприятието към края на годината, за финансовите резултати от дейността и за паричните потоци в съответствие с приложимата счетоводна рамка. С цел осигуряване на

независима и обективна оценка на финансовите отчети, годишният одит на холдинга се извършва от независим експерт-счетоводител. Всички финансови отчети се изготвят съгласно международните счетоводни стандарти. Текущата финансово-счетоводна дейност на дружеството е обект на периодичен контрол и анализ от страна на управителния орган. Има утвърдена практика за периодично обсъждане на заседания на Съвета на директорите текущите финансови резултати от дейността на дружеството, в т. ч. и изпълнението на инвестиционната програма.

5. Информация по чл. 10 от Директива 2004/25/ЕО

Дружеството няма значими преки или косвени акционерни участия (включително косвени акционерни участия чрез пирамидални структури и кръстосани акционерни участия) по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ЕО.

Няма притежатели на ценни книжа със специални права на контрол.

Не съществуват ограничения върху правата на глас.

Правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на съвета и внасянето на изменения в учредителния договор са посочени в публикувания устав на дружеството и не се регулират от корпоративното ръководство. Решение за обратно изкупуване и емитиране на акции се взема от акционерите по реда на закона.

Уставът е предвидил и правомощия на Съвета на директорите за емитиране на акции.

6. Политика на многообразие

Дружеството не прилага политика на многообразие във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит. Структурата на управление е определена в устава на дружеството. Съветът на директорите се състои от три физически и едно юридическо лице, което съответно е определило физическо лица, което да го представлява. Изборът на членовете на съвета на директорите е право и прерогатив на акционерите.

6. Информация за членовете на Съвета на директорите

Съвет на директорите

- Евгений Василев Узунов – председател на Съвета на директорите
- Васил Георгиев Велев – член на Съвета на директорите и изпълнителен директор
- „Финанс Инвест“ ООД, град Пловдив, ЕИК 115016144; представяван в Съвета на директорите от Спас Борисов Видев
- Стефан Атанасов Николов

Стара планина холд АД има едностепенна система на управление. Съветът на директорите е управителен орган на Стара планина холд АД, който осъществява планирането и координацията на цялостната дейност на дружеството, очертана в неговия предмет, като извършва всички предвидени в закона и устава действия по организация, ръководство и контрол. Организацията на работата му, както и неговите задължения, отговорности и правомощия са регламентирани и конкретизирани с правилник за работата на съвета на директорите на Стара планина холд АД. Съветът на директорите взема своите решения на заседания, които се провеждат най-малко веднъж на три месеца, съгласно нормативно установените изисквания относно реда за свикването и провеждането им.

Съставът на избрания от Общото събрание Съвет на директорите гарантира независимостта и безпристрастността на оценките и действията на неговите членове по отношение функционирането на дружеството.

През отчетната година членовете на Съвета на директорите или свързани с тях лица не са сключвали с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

През отчетната година няма промени в състава на Съвета на директорите.

Спазено е изискването на закона най-малко една трета от членовете на Съвета да бъдат независими лица. Няма изменения и в утвърдените специални критерии за избор на член на Съвета на директорите. В досегашната си практика Съветът на директорите не се е сблъсквал със ситуация на възникнал пряк или непряк конфликт на интереси между член на управителния орган и акционер. Няма установен случай на преки или косвени конфликти между интереса на член на Съвета на директорите и интереса на дружеството.

В следващите раздели от доклада са посочени допълнителни данни.

Участия на членовете на Съвета на директорите

Член на Съвета на директорите	Дружества, в които притежава повече от 25 % от капитала	Участие като прокуристи, управители или членове на съвети в други дружества или кооперации
Евгений Василев Узунов	Няма такива	Елхим Искра АД, Пазарджик – като представител на „Гарант-5” ООД; Хидравлични елементи и системи АД, Ямбол – като представител на „Лома” ЕООД; М+С Хидравлик АД, Казанлък – като представител на „Состра инженеринг” ЕООД; Българска роза АД, Карлово – като представител на „Бик холд” ООД; М+С – 97 АД, Казанлък; Фазан АД, Русе – като представител на „Стара планина холд” АД; Винпром АД, Велико Търново
Васил Георгиев Велев	Велев Инвест ООД	Елхим Искра АД, Пазарджик; Хидравлични елементи и системи АД, Ямбол – като представител на „Велев Инвест” ООД; М+С Хидравлик АД, Казанлък – като представител на „Велев Инвест” ООД; М+С 97 АД, Казанлък; Българска роза АД, Карлово – като представител на „Лизингова компания” АД; Фазан АД, Русе – като представител на „Бик холд” ООД; Винпром АД, Велико Търново; Бик холд ООД, София; Гарант 5 ООД, Пловдив; Велев Инвест ООД, София; Интерфининвест АД, Етрополе.
“Финанс Инвест” ООД	Няма такива	Няма такива
Спас Борисов Видев	БМП ООД Финанс Инвест ООД	Хидравлични елементи и системи АД, Ямбол – като представител на "Мая-ПЛ" ООД; Българска роза АД, Карлово – като представител на "Стара планина холд" АД; Елхим Искра АД, Пазарджик; Гарант 5 ООД, Пловдив; Финанс Инвест ООД, Пловдив; БМП ООД, Пловдив; Фазан АД, Русе; Винпром АД, Велико Търново Боряна АД, Червен бряг – като представител на СПХ Инвест АД
Стефан Атанасов Николов	БИ енд ВИ кафе ООД Радикс България ООД Вес трейд ООД Хербстмонд България ООД	Призма-Лукс ООД, БИ енд ВИ кафе ООД; Радикс България ООД; АЛПА-2000 ООД; Хербстмонд България ООД; Боряна АД; Фазан АД, Русе – като представител на „Гарант 5” ООД – изпълнителен директор

X. Допълнителна информация по приложение 10 на Наредба № 2 на КФН

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

Стара планина холд АД като дружество от холдингов тип не извършва самостоятелна търговска дейност и има само финансови 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

Стара планина холд АД като дружество от холдингов тип не извършва самостоятелна търговска дейност и има само финансови приходи.

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

През 2020 година не са сключени големи сделки от съществено значение за дейността на Стара планина холд 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 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

Сделките, сключени между Стара планина холд АД и свързани лица през отчетния период са само предоставени заеми на дъщерни и асоциирани предприятия, които са посочени в т. 9 от този раздел на доклада. Няма сделки които са извън обичайната дейност на емитента или такива, които съществено се отклоняват от пазарните условия.

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 характер, оказали съществено влияние върху дейността на емитента с изключение на влиянието на пандемията от Ковид-19 и ефектът на ограничителните мерки. Изявление относно влиянието на Ковид-19 е дадено в самостоятелен раздел на този доклад.

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 такива сделки.

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

Инвестициите на Стара планина холд АД са в ценни книжа и дялови участия в български предприятия. Дружеството не притежава недвижими имоти.

Информация за дяловите участия на Стара планина холд АД е дадена в този доклад – раздел I, Състояние на инвестиционния портфейл.

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 31.12.2020 г. Стара планина холд АД няма задължения по заеми.

Между Стара планина холд АД и ЗАД „АСЕТ ИНШУРЪНС“ АД е сключен договор за поемане на подчинено условно задължение. Съгласно този договор Стара планина холд АД се задължава да предостави на ЗАД „АСЕТ ИНШУРЪНС“ АД при поискване и при настъпване на активиращо събитие сумата до 294 хил. лева. Издадена е и банкова гаранция от Интернешънъл Асет Банк, обезпечаваща изпълнението на това условно задължение със срок на валидност до 19.12.2021 г.

Между ХЕС АД и ЗАД „АСЕТ ИНШУРЪНС“ АД е сключен договор за поемане на подчинено условно задължение. Съгласно този договор ХЕС АД се задължава да предостави на ЗАД „АСЕТ ИНШУРЪНС“ АД при поискване и при настъпване на активиращо събитие сумата до 294 хил. лева. Издадена е и банкова гаранция от Интернешънъл Асет Банк, обезпечаваща изпълнението на това условно задължение със срок на валидност до 19.12.2021 г.

Договори за заеми, сключени от дъщерни предприятия

Фазан АД. Заем от 25.04.2019 г., получен от Стара планина холд АД в размер на 407 хил. лв. със срок на погасяване 25.12.2021 г. при 2.5% годишна лихва.

Заем от 09.01.2020 г., получен от Стара планина холд АД в размер на 550 хил. лв. със срок на погасяване 09.01.2022 г. при 2.5% годишна лихва.

Заем от 14.12.2020 г., получен от “Алпа 2000” ООД в размер на 50 хил. лв. със срок на погасяване 14.06.2021 г. при 3.6% годишна лихва

Заем от 25.07.2017 г, получен от “Призма Лукс” ООД в размер на 25 хил. лв. със срок на погасяване 25.07.2021 г. при 3.375 % годишна лихва.

Винпром АД. Договор за заем от 30.04.2019 г. с Дионисий АД в размер на 35 хил. лв. със срок на погасяване 30.04.2021 г. при 3% годишна лихва. Салдо към 31.12.2020 г. 29 хил. лв.

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

Заем от 25.04.2019 г. на Фазан АД в размер на 407 хил. лв. със срок на погасяване 25.12.2021 г. при 2.5% годишна лихва.

Заем от 09.01.2020 г. на Фаза АД в размер на 550 хил. лв. със срок на погасяване 09.01.2022 г. при 2.5% годишна лихва.

Заем от 30.04.2020 г. на Българска роза АД в размер до 500 хил. лв. със срок на погасяване до 30.04.2021 г. при 3 % годишна лихва. Погасен изцяло към края на отчетния период.

Заем от 16.05.2016 г. на Боряна АД в размер до 500 хил. лв. със анексиран срок на погасяване 16.05.2021 г. при 3% годишна лихва. Салдо към края на отчетния период 470 хил. лева.

Заем от 18.05.2018 г. на Устрем АД в размер до 100 хил. лева със срок на погасяване до 18.05.2021 г. при 3% лихва. Салдо към края на отчетния период - 83 хил. лева.

Заем от 29.01.2020 г. на Устрем АД в размер на 75 хил. лева със срок на погасяване до 29.07.2021 г. при 3% лихва.

Допълнителна парична вноска по чл.134 от ТЗ в размер на 200 хил. лв. в капитала на Устрем АД, асоциирано дружество на Стара планина холд АД.

Заем от 01.10.2013 г. на Лизингова компания АД, дружество с малцинствено участие от портфейла на Стара планина холд АД, в размер на 3000 хил. лв. с анексиран срок на погасяване 01.10.2021 г. при 2.5 % годишна лихва.

Заем от 28.04.2015 г. на Лизингова компания АД в размер на 6500 хил. лв. с анексиран срок на погасяване до 28.04.2021 при 2.5 % годишна лихва. Салдо към края на отчетния период 5977 хил. лева.

Договори за заеми, сключени от дъщерни предприятия:

Елхим-Искра АД. Заем на ЕЛБАТ АД гр. Долна Баня от 2012 год., анексиран 29.08.2019 г. в размер на 1.2 млн. лв., с годишна лихва 1.3 % и месечни лихвени плащания, с остатък 600 хил. лв., дължим при поискване с 2-месечно предизвестие или до края на 2022 г.

Дионисий АД. Договор за заем от 30.04.2019 г. с Винпром АД в размер на 35 хил. лв. със

срок на погасяване 30.04.2021 г. при 3% годишна лихва. Салдо към 31.12.2020 г. 29 хил. лв.

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

През отчетния период не е емитирана нова емисия 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

Стара планина холд АС публикува ежемесечни прогнози за продажбите на дружествата от Групата, брунтната печалба и съответно отчита реалните резултати спрямо направените прогнози. Актуализация на прогнозите се прави и на тримесечна база въз основа на отчетените резултати. Постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година не се различават от публикуваните прогнозни резултати.

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

Политиката на Стара планина холд е насочена основно към управление на предприятията от портфейла си. Свободните парични средства се насочват към финансиране на дружествата. Заемите са посочени в т. 9 на този раздел от доклада. Израз на тази политика е и разсроченото изплащане от предприятията на дължимите дивиденди на Стара планина холд АД като мажоритарен или основен акционер. Стара планина холд АД обслужва всичките си задължения навреме, така че няма евентуални заплахи, за които да се предвиждат мерки за отстраняването им.

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

Дейността на Стара планина холд е насочена основно към управление на сегашните инвестиции. Към датата на изготвяне на настоящия доклад няма близки

планове за нови инвестиции от страна на дружеството. Холдингът отдава приоритетно значение на развитието на предприятията от портфейла.

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

Стара планина холд АД управлява своите инвестиции като поставя високи, но постижими цели в областта на качеството, производителността и рентабилността. Специално внимание се отделя в насоките по опазване на околната среда, развитието на човешките ресурси и другите аспекти на корпоративната социална отговорност. През отчетния период няма промени в основните принципи на управление на Стара планина холд АД и дружествата от икономическата група.

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

С цел осигуряване на независима и обективна оценка на финансовите отчети, годишният одит на Стара планина холд АД се извършва от независим експерт-счетоводител. Всички финансови отчети се изготвят съгласно международните счетоводни стандарти. Текущата финансово-счетоводна дейност на дружеството е обект на периодичен контрол и анализ от страна на управителния орган. В холдинга има утвърдена практика за периодично обсъждане на текущите финансови резултати от дейността на дружествата, включени в стратегическия му инвестиционен портфейл, с оглед осигуряване изпълнение на бизнес-програмите им и прецизен анализ на възможностите за осъществяване на бъдещи инвестиционни проекти.

Подробна информация относно системите за вътрешен контрол и управление на риска е представена в раздел IX, т. 4 от настоящия доклад.

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

Стара планина холд АД има едностепенна система на управление. Съветът на директорите се състои от 4 лица. През

отчетната финансова година не са извършвани промени в състава на Съвета на директорите и в начина на представяване на холдинга.

Подробна информация относно членовете на Съвета на директорите е представена в раздел IX, т. 6 от доклада.

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

Информацията е посочена в отделен Доклад за прилагане на политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите, който е неразделна част от Годишния финансов отчет.

През отчетната година членовете на Съвета на директорите не са получавали непарични възнаграждения.

б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент:

Информацията е посочена в отделен Доклад за прилагане на политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите, който е неразделна част от Годишния финансов отчет.

През отчетната година членовете на Съвета на директорите не са получавали условни възнаграждения.

в) сума, дължима от емитента или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

През отчетната година няма дължима от Стара планина холд АД или от негови дъщерни дружества суми за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения на членовете на Съвета на директорите.

18. 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 31.12.2020 г. членовете на СД притежават акции от капитала на Стара планина холд АД, както следва:

Евгений Василев Узунов – 223396 бр. 1.06 %, при 211253 бр. 0.94 % в края на 2019 година; Васил Георгиев Велев – 420000 бр. 2.00 %, при 400000 бр. 1.90% в края на 2019 година; “Финанс Инвест” ООД – 219408 бр. 1.04%, няма изменение;

Стефан Атанасов Николов – 7000 бр. 0.03%, няма изменение.

Емитентът не е предоставил на членовете на Съвета на директорите опции върху ценни книжа.

Няма специални права или ограничения за членовете на управителния орган да придобиват акции на дружеството. Те могат да придобиват свободно акции от капитала на дружеството на регулиран пазар на ценни книжа при спазване на приложимите разпоредби на българското законодателство и европейската регулация.

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

На дружеството 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

Стара планина холд АД няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, както и решения или искания за прекратяване и обявяване в ликвидация.

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

Директор за връзки с инвеститорите към 31.12.2020 г. е Николай Митанкин, тел. 02/9634161, 0888804844, адрес за

кореспонденция: 1113 София, ул. „Фр. Ж. Кюри“ № 20, ет. 9, investor@sphold.com;
От 01.01.2021 г. Директор за връзки с инвеститорите е София Кирилова Аргирова-Атанасова, тел. 029634161; 0879899469, адрес за кореспонденция: 1113 София, ул. „Фр. Ж. Кюри“ № 20, ет. 9, investor@sphold.com.

XI. Информацията по приложение 11 на Наредба № 2 на КФН.

Анализ и разяснение на информацията

1. Структура на капитала на дружеството, включително ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка, с посочване на различните класове акции, правата и задълженията, свързани с всеки от класовете акции, и частта от общия капитал, която съставлява всеки отделен клас

Към 31.12.2020 г. основният капитал на Стара планина холд АД е 21 000 000 лева, изцяло записан и внесен. Капиталът е разпределен в 21000000 броя поименни, безналични, обикновени (непривилегировани), свободно прехвърляеми акции с номинална стойност 1 лев, с право на 1 глас в ОСА, право на дивидент и ликвидационен дял. Всички акции са от един клас.

Няма акции на Стара планина холд АД, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка.

По данни, получени от Централен депозитар АД, към 31.12.2020 г. акциите на Стара планина холд АД се притежават от 64 юридически лица (60,90 %) и 22055 физически лица (39,10%).

2. Ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, като ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от дружеството или друг акционер

Прехвърлянето на акциите на Стара планина холд АД се извършва свободно, без ограничения или условия, при спазване на изискванията на действащото

законодателство за сделки с безналични акции. Сделките с акции на дружеството могат да се извършват само на регулиран пазар на ценни книжа чрез съответен инвестиционен посредник. Не съществуват ограничения за придобиване и притежаване на акции от капитала на дружеството, нито е необходимо получаване на одобрение от Стара планина холд АД или друг акционер

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

Акционери с над 5 % дялово участие към 31.12.2020 г.:

Potbul Invest Foundation - 4655400 бр. акции, представляващи 22.17 % от капитала;

“Гарант 5” ООД - 2595972 бр. акции, представляващи 12,36 % от капитала;

ЗУПФ Алианц България АД - 1311322 бр. акции, представляващи 6.24 % от капитала.

4. Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права
Няма акционери със специални контролни права.

5. Системата за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служителите на дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях

Няма система за контрол при упражняване на правото на глас.

6. Ограничения върху правата на глас, като ограничения върху правата на глас на акционерите с определен процент или брой гласове, краен срок за упражняване на правата на глас или системи, при които със сътрудничество на дружеството финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите

Няма никакви ограничения върху правата на глас, включително ограничения върху правата на глас на акционерите с определен процент или брой гласове, краен срок за упражняване на правата на глас или системи, при които със сътрудничество на дружеството финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите.

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

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

8. Разпоредбите относно назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на дружеството и относно извършването на изменения и допълнения в устава

Право да извършва назначаване и освобождаване на членове на управителните органи на дружеството има само общото събрание на акционерите. Решенията се вземат с мнозинство 2/3 от представените акции.

Право да извършва изменения и допълнения в устава на дружеството има само общото събрание на акционерите. Решенията се вземат с мнозинство 2/3 от представените акции.

9. Правомощията на управителните органи на дружеството, включително правото да взема решения за издаване и обратно изкупуване на акции на дружеството

Съветът на директорите на Стара планина холд АД има следните компетенции:

- осъществява планирането и координацията на цялостната дейност на дружеството, очертана в неговия предмет на дейност чрез извършване на всички предвидени от него действия по организацията, ръководството и контрола на отделните звена и персонала, които не са резервирани изрично за решаване от Общото събрание;
- избира между членовете си председател и зам. председател;
- приема организационно-управленската структура и другите вътрешни правила на дружеството;
- приема правила за своята работа;
- определя щата, организационната структура на дружеството и функциите и

задачите на отделните звена и взаимоотношенията между тях;

- определя реда за назначаване и освобождаване на персонала, длъжностните характеристики и размера на трудовото възнаграждение;
- създава необходимите материални и финансови условия за изпълнение на заданията на отделните звена на дружеството;
- взема решения за образуване на парични фондове и реда за тяхното набиране;
- взема решение за придобиване и отчуждаване на недвижими имоти и вещи права; ползване на инвестиционни кредити; даване гаранции и поемане на поръчителство; придобиване и предоставяне на лицензии, сключване на договори за заеми на и депозити от дъщерните дружества, учредяване на ипотека и залог върху дълготрайни активи на дружеството;
- приема и предлага на Общото събрание за одобряване годишния финансов отчет, доклада за дейността на дружеството и предложение за разпределение на печалбата;
- съдейства на директора за връзки с инвеститорите и контролира изпълнението на функциите му;
- обсъжда и решава всички въпроси, освен тези, които са от компетентността на Общото събрание.

Уставът овластява Съвета на директорите да увеличава капитала на холдинга в размер до 100 000 000 (сто милиона) лева чрез издаване на нови акции в продължение на пет години от регистриране на тази разпоредба на устава в Търговския регистър – 28.05.2019 г.

Съветът на директорите без да бъде изрично овластен за това от Общото събрание не може да извършва сделките, посочени в чл. 114 от ЗППЦК.

Сделките на дружеството с участието на заинтересувани лица, извън посочените по-горе, подлежат на предварително одобрение от Съвета на директорите.

Режимът на посочените сделки се подчинява на съответните разпоредби на ЗППЦК.

10. Съществени договори на дружеството, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях, освен в случаите когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на дружеството; изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато дружеството е длъжно да разкрие информацията по силата на закона

Няма такива договори.

11. Споразумения между дружеството и управителните му органи или служители

за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане

Няма такива споразумения.

Друга информация по преценка на дружеството

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

Медия

Стара планина холд АД разкрива регулираната информация пред обществеността чрез информационната медия [Екстри Нюз](#).

Изпълнителен директор: Васил Велев

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 31.12.2020 г.

(в хил. лв.)

АКТИВИ	бележки	31.12.2020	31.12.2019
Нетекущи активи			
Дълготрайни материални активи	1	6	6
Инвестиции в дъщерни предприятия	2	18 695	18 695
Инвестиции в асоциирани предприятия	2	8 060	8 060
Инвестиции в други предприятия	2	3 407	2 830
Други финансови активи	3	609	609
Вземания от свързани лица	4	1 157	607
Търговски и други вземания	5	8 977	9 072
Активи по отсрочени данъци	6	29	29
Общо нетекущи активи		40 940	39 908
Текущи активи			
Вземания от свързани лица	7	1 704	1 617
Търговски и други вземания	8	175	559
Пари и парични еквиваленти	9	3 267	3 142
Общо текущи активи		5 146	5 318
ОБЩО АКТИВИ		46 086	45 226
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ			
Акционерен капитал	10	20 774	20 774
Резерви	10	9 812	9 292
Неразпределена Печалба	10	3 908	3 085
Текуща печалба (загуба)	10	5 075	6 427
Общо капитал и резерви		39 569	39 578
Нетекущи задължения			
Задължения за тантиеми	11	199	182
Пасиви по отсрочени данъци	12	129	72
Общо нетекущи задължения		328	254
Текущи задължения			
Задължения за дивиденди	13	5 924	5 192
Търговски и други задължения	14	265	202
Общо текущи задължения		6 189	5 394
Общо задължения		6 517	5 648
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		46 086	45 226
Условни задължения	15	294	294

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
към 31.12.2020 г.

(в хил. лв.)

	бележки	31.12.2020	31.12.2019
Приходи от дивиденди	16	5 633	7 124
Други финансови приходи/разходи/нетно/	17	268	251
Други приходи	18	527	256
Разходи за материали	19	(13)	(17)
Разходи за външни услуги	20	(151)	(152)
Разходи за амортизация		(2)	(2)
Разходи за персонал	21	(957)	(908)
Други разходи	22	(230)	(125)
Печалба преди данъци		5 075	6 427
Разходи за данъци			
Нетна печалба за периода		5 075	6 427
Друг всеобхватен доход			
Инвестиции в капиталови инструменти, отчетани по ССДВД		577	465
Данъчни ефекти		57	47
Друг всеобхватен доход, нетно от данъци		520	418
Общ всеобхватен доход		5595	6845
Доход на акция		0.24	0.31

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД
към 31.12.2020 г.

(в хил. лв.)

Парични потоци от оперативна дейност	31.12.2020	31.12.2019
Плащания на доставчици	(344)	(231)
Плащания, свързани с възнаграждения	(1 513)	(1 402)
Платени /възстановени данъци (без корпоративен данък върху печалбата)	(160)	(158)
Платени банкови такси	(4)	(5)
Други постъпления от оперативна дейност	63	
Нетен паричен поток от оперативна дейност	(1 958)	(1 796)

Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупка на дълготрайни активи	(2)	(3)
Предоставени заеми	(725)	(2 814)
Върнати заеми	569	696
Получени лихви по предоставени заеми	290	403
Покупка на инвестиции		(30)
Получени дивиденди от инвестиции	5 633	8 707
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	5 765	6 959

Парични потоци от финансова дейност		
Плащания при обратно придобиване на ценни книжа		(528)
Изплатени дивиденди	(3 682)	(3 741)
Нетен паричен поток от финансова дейност	(3 682)	(4 269)

Изменение на паричните средства през периода	125	894
Парични средства в началото на периода	3 142	2 248

Парични средства в края на периода	3 267	3 142
---	--------------	--------------

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
към 31.12.2020 г.

(в хил. лв.)

ПОКАЗАТЕЛИ	основен капитал	Резерви от промени в справедливата стойност на инвестиции в капиталови инструменти	общии резерви	натрупани печалби/загуби	общо собствен капитал
Салдо в началото на предходния отчетен период	20 879	(33)	9330	8 588	38 764
Нетна печалба/загуба за периода				6 427	6 427
Разпределение на печалбата за дивиденди				(5 043)	(5 043)
Разпределение на печалбата за тантиеми				(460)	(460)
Други изменения	(105)	418	(423)		(110)
Салдо към края на предходния отчетен период	20 774	385	8 907	9 512	39 578
Нетна печалба/загуба за периода				5 075	5 075
Разпределение на печалбата за дивиденди				(5 090)	(5 090)
Разпределение на печалбата за тантиеми				(514)	(514)
Други изменения		520			520
Салдо към края на отчетния период	20 774	905	8 907	8 983	39 569

До

**акционерите на
СТАРА ПЛАНИНА ХОЛД АД**

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДОКЛАД ОТНОСНО ОДИТА НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на Стара планина холд АД (Дружеството), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31.12.2020 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31.12.2020 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси. Ключови въпроси са отразени в частта „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“ в настоящия доклад.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, (в т.ч.) и декларация за корпоративно управление и доклад за изпълнение на политиката за възнагражданията, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад, върху него, която получихме преди датата на нашия одиторски доклад.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване.

В случай, че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт. Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО, приложими в ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Дружеството.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовия отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одитът, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е в резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е в резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумение, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.

- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.

- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.

- достигаем до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и на база на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай, че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

ДОКЛАД ВЪВ ВРЪЗКА С ДРУГИ ЗАКОНИ И РЕГУЛАТОРНИ ИЗИСКВАНИЯ

Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Закона за счетоводството и Закона за публичното предлагане на ценни книжа

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността и декларацията за корпоративно управление, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС), издадени на 29.11.2016 г./утвърдени от нейния Управителен съвет на 29.11.2016 г. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становища относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК), приложими в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовия отчет, съответства на финансовия отчет.

б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100н, ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

в) В декларацията за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100н, ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.

г) Докладът за изпълнение на политиката за възнагражденията за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, е предоставен и отговаря на изискванията, определени в наредбата по чл. 116в, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Становище във връзка с чл. 100н, ал. 10 във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на предприятието и средата, в която то работи, по наше мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на предприятието във връзка с процеса на финансово отчитане, което е част от доклада за дейността (като елемент на съдържанието на декларацията за корпоративно управление) и информацията по чл. 10, параграф 1, букви „в“, „г“, „е“, „з“ и „и“ от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предположенията за поглъщане, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.

Допълнително докладване относно одита на финансовия отчет във връзка с чл. 100н, ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Изявление във връзка с чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „б“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Информация относно сделките със свързани лица е оповестена в приложение към финансовия отчет. На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения финансов отчет за годината, завършваща на 31.12.2020 г., във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“. Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно финансовия отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица.

Изявление във връзка с чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „в“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Нашите отговорности за одит на финансовия отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“, включват оценяване дали финансовия отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за финансовия отчет за годината, завършваща на 31.12.2020 г., не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания на МСФО, приети от Европейския съюз. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за финансовия отчет сделки и събития на Дружеството са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно финансовия отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки.

На основание чл. 100н, ал. 4, т. 3 от Закона за публично предлагане на ценни книжа ДЕКЛАРИРАМ, че

а) финансовият отчет, съставен съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата или загубата на Стара планина холд АД;

б) информацията, отнасяща се до сделките със свързани лица, е надлежно оповестена и разкрита съгласно приложимите счетоводни стандарти;

в) информацията, отнасяща се до съществените сделки за публичното дружество за съответния отчетен период, е надлежно разкрита в приложенията към финансовия отчет.

Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация.

- „Динев одит“ ЕООД с ключов одитор проф. Михаил Динев е назначено за задължителен одитор на финансовия отчет за годината, завършваща на 31.12.2020 г. на Стара планина холд АД (Дружеството) от общото събрание на акционерите, проведено на 16.05.2019 година, за период от една година.

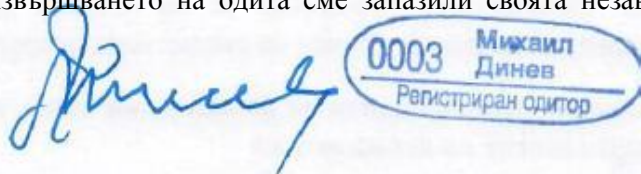
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31.12.2020 г. на Дружеството представлява седми пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от нас.

- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Дружеството, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.

- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.

- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Дружеството.

Отговорен одитор:



/Михаил Динев, регистриран одитор, диплом № 0003/

1000, София, ул. „6-ти септември“ № 3

Дата: 24.03.2021 г.

СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА И ОБЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

към Годишния финансов отчет
към 31.12.2020 г.

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

СТАРА ПЛАНИНА ХОЛД АД е учреден в България на 27 септември 1996 година без срок на съществуване. Холдингът е правопреемник на Централен приватизационен фонд АД, преименуван на Централен фонд холд АД, а от 30.04.1999 г. дружеството носи сегашното си име.

Стара планина холд АД е регистриран в Агенция по вписванията. ЕИК: 121227995.

Дружеството не е регистрирано по Закона за ДДС.

Стара планина холд АД е публично дружество по реда на чл. 110 от Закона за публично предлагане на ценни книжа.

Седалището и адресът на управление са в град София, район „Изгрев“, ул. „Фредерик Жолио Кюри“ № 20, ет. 9; телефон/факс: 02/9634159; 9630577; 9633754; e-mail: office@sphold.com, електронна страница в интернет: www.sphold.com.

Предметът на дейност на Стара планина холд АД е: придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване, управление и продажба на облигации, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензи за използване на патенти на дружества, в които холдинговото акционерно дружество участва; финансиране на дружества, в които участва холдинговото дружество; други търговски сделки, които не са забранени със закон.

Капиталът на Стара планина холд АД е 21000000 (двадесет и един милиона) лева, разделен на 21000000 (двадесет и един милиона) непривилегирани поименни акции с право на глас с номинална стойност един лева всяка.

Управителен орган на дружеството е Съветът на директорите, който е в състав:

- Евгений Василев Узунов – председател на Съвета на директорите и представляващ дружеството;
- Васил Георгиев Велев – изпълнителен член на Съвета на директорите и представляващ дружеството;

- Финанс Инвест ООД, със седалище и адрес на управление: град Пловдив, бул. Княгиня Мария Луиза” № 14, ЕИК: 115016144, представлявано при изпълнение на задълженията му като член на Съвета на директорите от законния представител Спас Борисов Видев;
- Стефан Атанасов Николов – член на Съвета на директорите.

Акционери с над 5% дялово участие към край на текущия период:

Potbul Invest Foundation, 4655400 бр. 22,17%
“Гарант 5” ООД, 2595972 бр. 12,36%
ЗУПФ „Алианц България“ АД, 1311322 бр. 6,24%.

Общ списъчен брой на персонала на дружеството: 6 служители.

Изявление за съответствие

Стара планина холд АД представя своя финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и запазва използването им като приложима база при изготвянето на годишния финансов отчет към 31.12.2020 г. Дружеството спазва принципите и постановките на Закона за счетоводството.

База за съставяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Стара планина холд АД е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансово отчитане и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2020 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

Финансовият отчет е изготвен на база предположението, че дружеството е

действащо предприятие и ще продължава своята дейност и в обозримо бъдеще.

Финансовият отчет на дружеството е изготвен на база историческата цена, модифицирана в определени случаи с преоценката на някои активи по тяхната справедлива стойност към датата на съставяне на финансовия отчет като това е посочено в съответните съпровождащи бележки.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лева (BGN), която приема като негова отчетна и функционална валута за представяне на финансовия отчет. Данните в този финансов отчет и приложенията към него са представени в хиляди лева, освен ако нещо друго изрично не е указано.

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията, публикуван от БНБ. Паричните средства, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута се оценяват в български лева като се използва заключителният обменен курс на БНБ.

При изготвянето на този финансов отчет, ръководството е направило преценки, приблизителни оценки и допускания, които влияят на прилагането на счетоводните политики и на отчетените суми на активите и пасивите, приходите и разходите. Реалният резултат може да бъде различен от тези приблизителни оценки.

Приблизителните оценки и основните допускания се преразглеждат текущо.

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година, като в статиите на Отчета за финансовото състояние и Отчета за измененията на собствения капитал, както и пояснителните бележки за тях, са представени сравнителни данни към началото на най-ранния сравнителен период.

Изявление относно влиянието на Ковид-19

Настоящото изявление е по препоръка на ESMA от 11.03.2020 г. към участниците на финансовите пазари във връзка с влиянието на Ковид-19.

Ние предприехме мерки, за да гарантираме здравето и работоспособността на заетите лица, за непрекъснатост на нашия бизнес и дейностите, свързани с регулаторните

задължения. Предприятията от групата на Стара планина холд АД продължиха дейността си с променливи отклонения от установения режим на работа, при спазване на предпазните мерки за ограничаване на заразата и разпространението на Ковид-19.

Ефектът от мерките, които правителствата предприемат във връзка с Ковид-19, доведоха до песимизъм в бизнес настроеността на нашите основни партньори основно през периода до края на третото тримесечие, в резултат на което спадът в продажбите продължи и през този период на 2020 година.

През първите месеци на четвъртото тримесечие отбелязваме за първи път ръстове в продажбите спрямо същия период на миналата година и на фона на обнадеждаващите резултати за месец януари 2021 г. и повишените прогнози за полугодieto на текущата година, бихме определили това като тенденция.

Въпреки положителните ни очаквания за постепенно отшумяване на пандемията от Ковид-19, считаме, че рисковете, произтичащи от нея ще имат своето влияние и през 2021 г.

СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

Финансови инструменти

Недеривативни финансови инструменти

Участието на Стара планина холд АД в дъщерните и асоциираните предприятия се отчита при спазване разпоредбите и изискванията на МСФО 10: Консолидирани финансови отчети и на МСС 28: Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия.

Дъщерни предприятия са всички предприятия, които се намират под контрола на дружеството. Контролът върху дъщерните предприятия на дружеството се изразява във възможността му да ръководи и определя финансовата и оперативната политика на дъщерните предприятия, така че да се извличат изгоди в резултат на дейността им. В индивидуалния финансов отчет на дружеството инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по себестойност.

Дружеството признава дивидент от дъщерно предприятие в печалбата или загубата в своите индивидуални финансови отчети, когато бъде установено правото му да получи дивидента.

Асоциирани са тези предприятия, върху които дружеството е в състояние да оказва

значително влияние, но които не са нито дъщерни предприятия, нито съвместно контролирани предприятия. Инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат по себестойността метод. Дружеството признава дивидент от асоциирано предприятие в печалбата или загубата в своите индивидуални финансови отчети, когато бъде установено правото му да получи дивидента.

Класификация и оценка на инвестиции в капиталови инструменти (малцинствени участия)

Инвестициите в капиталови инструменти (малцинствени участия), според МСФО 9 са класифицирани като отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход (ССДВД). Всички промени в справедливата стойност на тези инвестиции ще бъдат представяни в друг всеобхватен доход, като няма да се признават загуби от обезценка в печалбата или загубата, като и натрупаните суми в друг всеобхватен доход няма да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата след отписването им (при евентуална бъдеща продажба на инвестициите). Приходите от дивиденди ще продължат да се признават в печалбата или загубата за периода.

Предоставените заеми, търговските и други вземания, пари и парични еквиваленти, са класифицирани в категорията, отчитани по „амортизирана стойност“ според МСФО 9.

Тези активи се оценяват в последствие по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективната лихва. Амортизираната стойност се намалява със загубите от обезценка. Приходите от лихви, печалбите и загубите от валутно-курсони разлики и обезценката се признават в печалбата или загубата. Всяка печалба или загуба от отписване се признава в печалбата или загубата.

Към края на отчетния период ръководството на дружеството е направило оценка на очакваните кредитни загуби по тези вземания и е преценило, че не е необходимо да се прави обезценка по тях и такава не е правена.

Обезценка на финансови активи

Моделът за обезценка „очаквани кредитни загуби“ се прилага за финансовите активи, оценявани по амортизирана стойност или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, с изключение на инвестиции в капиталови инструменти и договорни активи. Съгласно МСФО 9, загубите се измерват по една от двете бази: 1. очаквани кредитни загуби за следващите 12 месеца след датата

на финансовия отчет или 2. очакваните кредитни загуби за целия срок на финансовите активи. Първата база се прилага когато кредитния риск не е нараснал значително от датата на първоначално признаване до датата на финансовия отчет (и кредитния риск е нисък към датата на финансовия отчет), в обратния случай се прилага втората база. Дружеството прилага втората база за търговските вземания и договорните активи (независимо дали са със или без значителен финансов компонент). Нарастването на кредитния риск се следи и определя на база информация за рискови фактори като наличие на просрочие, значително влошаване на финансовото състояние на длъжника и други.

В резултат от прилагането на МСФО 9, Дружеството е приело последващите промени в МСС 1 Представяне на финансовите отчети, който изисква обезценките на финансови активи да бъдат представени като отделна позиция в отчета за печалбите или загубите и другия всеобхватен доход.

Деривативни финансови инструменти

Дружеството не е използвало деривативни финансови инструменти за хеджиране на рискове от промяна на валутни курсове, лихвени нива, или парични потоци.

Дълготрайни материални активи

Възприетият стойностен праг на същественост, под който материалните активи, независимо от факта, че са дълготрайни, се отчитат като текущ разход при придобиването им, е 700 лева.

Дълготрайните материални активи се отчитат първоначално по цена на придобиване, която включва покупната цена (включително митата и невъзстановимите данъци) и всички преки разходи. Преки са разходите, които са необходими за привеждане на актива в работно състояние в съответствие с предназначението му.

След първоначалното признаване като актив, всеки отделен дълготраен материален актив се отчита по цена на придобиване, намалена с начислените амортизации и натрупаната загуба от обезценка.

С последващите разходи, свързани с отделен материален дълготраен актив, се коригира балансовата стойност на актива, когато е вероятно дружеството да има икономическа изгода над тази от първоначално оценената стандартна ефективност на съществуващия актив. Всички други последвали разходи се признават за разходи в периода, през който са направени.

Дълготрайните материални активи се отписват при продажба или когато не се очакват никакви икономически изгоди от използването на актива или при освобождаването от него.

Когато дълготраен материален актив се трансформира в стока няма да се отчита печалба или загуба. Цената на придобиване на стоката ще е балансовата стойност на отписания дълготраен материален актив.

Когато дълготраен материален актив е получен в резултат на замяна или частична замяна срещу друг несходен дълготраен материален актив или други активи, цената на придобиване ще се определя по справедливата стойност на получения актив, която е еквивалентна на справедливата стойност на отдадения актив, коригирана с всички прехвърлени парични средства. Възникналата разлика между цената на придобиване на получения актив и сумата от балансовата стойност на отдадения актив и всички прехвърлени парични средства ще се отчита като печалба или загуба.

Амортизируемата стойност на дълготрайните материални активи е равна на отчетната им стойност. Дълготрайните материални активи се амортизират по линейния метод спрямо определения им полезен живот (срок на годност). Сроковете на годност са определени според периодът, през който се предполага, че амортизируемите активи ще бъдат използвани от дружеството, като е взето предвид тяхното предполагаемо физическо износване и морално остаряване.

Сроковете са определени, както следва:

- сгради – 25 г.
- машини и оборудване – 3.33 г.
- автомобили – 4 г.
- компютри – 2 г.
- други дълготрайни активи – 6.66 г.

Обезценка на активи

За амортизируемите активи се извършва регулярно тест за обезценка, когато събития или промени в обстоятелствата са признак, че балансовата стойност на актива може да не е възстановима.

Загубата от обезценка на актив се признава веднага като текущ разход за дейността. Ако след извършена обезценка на актив неговата възстановима стойност превиши балансовата му стойност, ще се отразява възстановяване на загубата от обезценка - като текущ приход от дейността - до размера на предходната обезценка, която е била отразена като текущ разход за дейността.

За активи, за които е била призната загуба от обезценка, ще се прави последващ тест за евентуално възстановяване на обезценката на всяка дата на изготвяне на финансови отчети.

Дълготрайни нематериални активи

Дружеството не притежава такива активи.

Материални запаси

Дружеството няма материални запаси.

Вземания

Вземанията се представят и отчитат по номиналната им стойност, намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми.

Приблизителна оценка за съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или на част от нея съществува висока несигурност.

Несъбираемите вземания се отписват изцяло, когато правните основания за това се установят.

Търговските вземания са класифицирани по амортизирана стойност, според МСФО 9.

Анализът на вземанията на дружеството установява, че вземанията са събираеми и няма условия и събития за извършване обезценка на вземания.

Парични средства

Паричните средства са краткосрочни финансови активи под формата на парични наличности и/или парични еквиваленти. Паричните наличности са налични в брой пари и безсрочни депозити. Паричните еквиваленти са краткосрочни, високо ликвидни вложения, които са лесно обратими в съответни парични суми и които съдържат незначителен риск от промяна в стойността им.

Паричните средства и еквиваленти включват касовите наличности и разплащателните сметки.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци, паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%).

Паричните средства са класифицирани по амортизирана стойност, според МСФО 9.

Дружеството счита, че не е необходима обезценка на наличните парични средства, поради това, че те се държат във финансова институция и имат нисък кредитен риск.

Задължения

Задълженията за дивиденди се признават, когато е взето съответно решение от Общото събрание на акционерите.

Пенсионни и други задължения

Работодателят извършва задължително осигуряване на наетия персонал за пенсионно, здравно и срещу безработица осигуряване.

Осигурителните и пенсионните схеми, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, се основават на българското законодателство и са на база предварително твърдо определени вноски.

Краткосрочните доходи за персонала (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналят е положил труд за тях) се признават като разход в отчета за приходи и разходи в периода, в който е положен трудът за тях и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки), в недисконтиран размер. Към датата на годишния финансов отчет дружеството прави оценка на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползаното право на натрупан отпуск. В оценката се включват разходите за самите възнаграждения и сумите към тях за задължителното обществено осигуряване, които работодателят дължи, по недисконтиран размер.

Провизии

Провизии се признават, когато дружеството има настоящо правно или конструктивно задължение като резултат от минало събитие, за чието погасяване ще е необходимо да бъде извършен разход на ресурси, които носят икономическа изгода, като е възможно да бъде извършена надеждна оценка на сумата за погасяване на задължението. Когато се използва дисконт, отчетеният размер на провизията ще се увеличава през всеки период с цел да се отрази изминалото време. Това увеличение ще се признава като финансов разход.

Условното задължение се оповестява в отчета, освен ако вероятната необходимост от изходящ паричен поток ресурси, включващи икономически ползи, за погасяване на задължението, е отдалечена във времето.

Данъчни временни разлики

Данъчните временни разлики се начисляват по балансовия метод за всички временни разлики, явяващи се между данъчната основа на активите и пасивите и тяхната балансова стойност, формирана за целите на счетоводното отчитане. При изчисляването на данъчните временни разлики се използват данъчни ставки, които се отнасят за периодите на обратно проявление на данъчните временни разлики.

Основните временни разлики възникват от обезценката на вземания, преоценки по справедливи стойности и начислени разходи за провизии.

Възстановимите данъчни временни разлики, произтичащи от пренасяне на неизползвани данъчни загуби от предходни отчетни периоди ще се признават само в случай, че е вероятно наличието на достатъчни по размер бъдещи облагаеми печалби в рамките на нормативно определените срокове, за да бъдат тези загуби използвани.

Признаване на приходите и разходите

МСФО 15 създава цялостна рамка за определяне на това дали, колко и кога да се признават приходи. Според МСФО 15 приход се признава когато клиент получи контрол над стоките или услугите. Определянето на времето, в което се прехвърля контрола – към определен момент във времето или с течение на времето изисква преценка.

Приходите от лихви се признават текущо пропорционално на времевата база, която отчита ефективния доход от актива.

Разходите за дейността са начислявани в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления и плащания. Отчитането и признаването на разходите се извършва при спазване на изискването за причинна и следствена връзка между приходи и разходи.

Свързани лица

За целта на изготвянето на настоящия финансов отчет, членовете на Съвета на директорите са посочили в годишния доклад свързаните с тях и контролираните от тях юридически лица. Свързани с тях лица са и близки членове на техните семейства по смисъла на международния счетоводен стандарт. Свързани с предприятието лица са дъщерните и асоциираните предприятия.

Измененията в състава на свързаните със Стара планина холд АД лица се проследяват за целия отчетен период и за предходния отчетен период, доколкото информацията

касае представянето на сделките и събитията във финансовия отчет.

Съветът на директорите на Стара планина холд АД е приел процедури за избягване и разкриване на конфликти на интереси. Те задължават членовете на СД да избягват и да не допускат реален или потенциален конфликт на интереси, а при необходимост незабавно да разкриват конфликти на интереси и да осигуряват на акционерите достъп до информация за сделки между тях и дружеството или свързани с него лица.

През отчетния период членовете на Съвета на директорите или свързани с тях лица не са сключвали с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

Няма сделки които са извън обичайната дейност на емитента или такива, които съществено се отклоняват от пазарните условия.

Сделки, сключени между Стара планина холд АД и свързани лица през отчетния период са основно отпуснатите заеми на дъщерни и асоциирани предприятия.

Заем от 25.04.2019 г. на Фазан АД в размер на 407 хил. лв. със срок на погасяване 25.12.2021 г. при 2.5% годишна лихва.

Заем от 09.01.2020 г. на Фазан АД в размер на 550 хил. лв. със срок на погасяване 09.01.2022 г. при 2.5% годишна лихва.

Заем от 30.04.2020 г. на Българска роза АД в размер до 500 хил. лв. със срок на погасяване до 30.04.2021 г. при 3 % годишна лихва. Погасен изцяло към края на отчетния период.

Заем от 16.05.2016 г. на Боряна АД в размер до 500 хил. лв. със анексиран срок на погасяване 16.05.2021 г. при 3% годишна лихва. Салдо към края на отчетния период 470 хил. лева.

Заем от 18.05.2018 г. на Устрем ООД в размер до 100 хил. лева със срок на погасяване до 18.05.2021 г. при 3% лихва. Салдо към края на отчетния период - 83 хил. лева.

Заем от 29.01.2020 г. на Устрем ООД в размер на 75 хил. лева със срок на погасяване до 29.07.2021 г. при 3% лихва.

Допълнителна парична вноска по чл.134 от ТЗ в размер на 200 хил. лв. в капитала на Устрем ООД, асоциирано дружество на Стара планина холд АД.

Събития, настъпили след датата на баланса

Събитията, както благоприятни, така и неблагоприятни, които настъпват между датата на годишния финансов отчет и датата, на която годишният финансов отчет е одобрен за публикуване могат да бъдат: (а) коригиращи събития - събития, които доказват условия, съществували на датата на годишния финансов отчет, (б) некоригиращи събития - събития, които са показателни за условия, настъпили след датата на годишния финансов отчет .

Дружеството ще коригира признатите суми или ще признава суми, които не са били признати, за да отрази коригиращите събития.

Предприятието не коригира признати суми или не признава суми, които не са били признати, когато са налице некоригиращи събития. Същите се оповестяват в приложението към годишния финансов отчет.

Управление на финансовия риск

Ръководството следи за цялостния риск и осигурява начини да неутрализира потенциалните отрицателни ефекти върху финансовите показатели на дружеството.

Валутен риск. Стара планина холд АД няма финансови инструменти в чуждестранна валута, поради което дружеството не е изложено на значителен валутен риск.

Лихвен риск. Дружеството не е изложено на значителен риск от промяна на пазарните лихвени проценти, тъй като то не притежава значими лихвоносни активи и пасиви, които са уговорени на базата на плаващи лихвени проценти.

Друг ценови риск. Дружеството е изложено на риск от промяна на цената на капиталови ценни книжа класифицирани като ССДВД държани с цел дългосрочна инвестиция.

Дружеството не е изложено на друг ценови риск по отношение на финансови активи, обвързани с ценови нива на материални запаси.

Кредитен риск. Дружеството няма значима експозиция свързана с кредитен риск. Управлението на риска се определя от ръководството на дружеството.

Ликвиден риск. Дружеството не е изложено на ликвиден риск. Управлението на ликвидният риск се следи от ръководството на дружеството.

Приблизителни счетоводни оценки, фундаментални грешки и промени в счетоводната политика. Приблизителните оценки подлежат на преразглеждане, ако

настъпят промени в обстоятелствата, на които се базират, или в резултат на допълнително натрупан опит или последващо развитие. Ефектът от промяната на приблизителните счетоводни оценки се включват при определянето на печалбата или загубата, както следва:

а) за периода на промяната, ако промяната засяга само този период;

б) за периода на промяната и бъдещите периоди, ако промяната засяга и тях.

Ефектът от промяната на приблизителната счетоводна оценка се включва в същата статия на отчета за всеобхватния доход, която е била използвана за приблизителната стойност преди това. Грешката, която е свързана с предходни периоди, се отчита през текущия период чрез увеличаване или намаляване на салдото на неразпределената печалба от минали години. Сравнителната информация от предходния отчетен период се преизчислява. Когато намалението на неразпределената печалба е по-голямо от салдото на неразпределената печалба преди намалението, разликата се отчита като непокрита загуба от минали години. Промени в счетоводната политика ще се извършват само когато това се изисква по закон, от счетоводни стандарти, или ако промяната ще доведе до по-подходящо представяне на събитията или сделките във финансовите отчети на предприятието.

Промяната в счетоводната политика ще се прилага с обратна сила. Всяка корекция вследствие на промяната трябва да бъде отразена като корекция на салдото на неразпределената печалба от минали години. Сравнителната информация трябва да бъде преизчислена. Разликата от преизчисляване на разходите за данъци в отчета за приходите и разходите за предходния период ще се посочва като корекция на неразпределената печалба (непокритата загуба). Промяната в счетоводната политика ще се прилага без обратна сила, когато корекцията на салдото на неразпределената печалба от минали години не може да бъде надеждно определена. Промяната в счетоводната политика, произтичаща от приемането на нов или от изменението или допълнението на съществуващ счетоводен стандарт, ще се отчита съгласно изискванията, посочени в новия или в изменения счетоводен стандарт, ако такива са определени. Когато в съответния счетоводен стандарт не са определени изисквания за отчитане на промяната в счетоводната политика, тя ще се отчита съгласно изискванията на МСС 8.

През отчетния период не е правена промяна в счетоводната политика.

Не са установени грешки, както за текущия, така и за предходни отчетни периоди. Поради това не са отразявани промени в резултат на грешки.



Финансовият отчет е изготвен за годината, завършваща на 31.12.2020 г.
и е приет на заседание на Съвета на директорите на
Стара планина холд АД на 15.03.2021 година

Съставител:

Кремена Дюпгеров

Ръководител:

Васил Велев



БЕЛЕЖКИ ПО ОТЧЕТА ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

Бележка 1

Дълготрайни материални активи (ДМА)

Отчетен период към 31.12.2020 г.	Машини, съоръжения и оборудване	Стопански инвентар	Други ДМА	Общо
Придобити	6	21	4	31
Амортизация	5	20	0	25
Крайно салдо	1	1	4	6

Бележка 2

Инвестиции в дъщерни, асоциирани и други предприятия

Наименование и седалище на предприятията, в които са инвестициите	Размер	Справедлива стойност	Процент от капитала на другото предприятие	Инвестиция в ценни книжа, приети за търговия на фондова борса	Инвестиция в ценни книжа, неприети за търговия на фондова борса
---	--------	-------------------------	---	---	--

I. Инвестиции в дъщерни предприятия

Хидравлични елементи и системи АД, Ямбол	2 331	45 084	64,53	2 331	0
Елхим-Искра АД, Пазарджик	8 323	10 066	51,40	8 323	0
Фазан АД, Русе	2 413	2 413	92,65		2 413
СПХ Инвест АД, гр. София	3 542	3 542	99,39	0	3 542
Винпром АД, гр. В. Търново	1 954	1 954	95,69	0	1 954
Дионисий АД, гр. Никопол	99	99	68,99	0	99
СПХ Транс ООД, София	33	33	65,00	0	33
Обща сума I:	18 695	63 191		10 654	8 041

II. Инвестиции в асоциирани предприятия

М+С Хидравлик АД, Казанлък	5 409	75 457	30,61	5 409	0
Българска роза АД, Карлово	1 903	2 729	49,99	1 903	0
Боряна АД, Червен бряг	429	429	50,00		429
Устрем ООД, гр. Свищов	319	319	45,00	0	319
Обща сума II:	8 060	78 934		7 312	748

III. Инвестиции в други предприятия

ЗАД Асет Иншурънс АД, София	2 890	2 890	20,00	0	2 890
Лизингова компания АД, София	515	515	5,00	0	515
Птици и птичи продукти АД, Плевен	0	0	24,20	0	0
МЦ "Център за превенция на здравето" ООД, гр. София	2	2	25,00		2
Обща сума III:	3 407	3 407		0	3 407
Обща сума (I+II+III):	30 162	145 532		17 966	12 196

В таблицата са отразени данните към текущия период за дъщерните и асоциираните предприятия по отношение на наименование, седалище, размер на инвестицията, справедлива стойност на

СТАРА ПЛАНИНА ХОЛД АД – 25 успешни години!

борсово продаваемите акции, определена съгласно бюлетина на БФБ-София АД към 31.12.2020 г. и процентното участие. За справедлива стойност на инвестициите в дъщерни и асоциирани предприятия, неприети за търговия на БФБ, се приема тяхната историческа цена.

На 23.06.2020 г. Стара планина холд АД продаде по номинал дяловото си участие в капитала на „Форсан България“ ООД. Стойността на инвестицията в баланса на дружеството към момента на продажбата е нулева, поради направена обезценка.

Инвестициите в капиталови инструменти (малцинствени участия), според МСФО 9 са класифицирани като отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход (ССДВД). За инвестициите в ЗАД Асет Иншурънс АД и Лизингова компания АД е направена пазарна оценка по справедлива стойност, като е използван метода на чистата стойност на активите. Отчетено е увеличение в стойността на инвестициите, както следва:

ЗАД Асет Иншурънс АД със 157 хил. лева;

Лизингова компания АД с 420 хил. лева.

Бележка 3

Други финансови активи	31.12.2020	31.12.2019
Допълнителна парична вноска, съгласно чл. 246, ал. 2 т.4 от ТЗ	609	609

През 2016 г. е направена допълнителна парична вноска, съгласно чл. 246 ал.2 т.4 от ТЗ, в размер на 609 хил. лв. във фонд Резервен на Асет Иншурънс АД, дружество с малцинствено участие от портфейла на Стара планина холд АД.

Бележка 4

Дългосрочни вземания от свързани лица	31.12.2020	31.12.2019
Допълнителна парична вноска по чл.134 ТЗ	200	200
Предоставени заеми	957	407
Крайно салдо	1157	607

Бележка 5

Търговски и други вземания	31.12.2020	31.12.2019
Предоставени заеми	8977	9072

Бележка 6

Активи по отсрочени данъци	31.12.2020	31.12.2019
Данъчни временни разлики от прилагането на МСФО 9	29	29

Бележка 7

Краткосрочни вземания от свързани лица	31.12.2020	31.12.2019
Предоставени заеми	628	553
Лихви по заеми	76	64
Вземания от дивиденди	1000	1000
Крайно салдо	1704	1617

Бележка 8

Търговски и други вземания	31.12.2020	31.12.2019
Предоставени заеми		375
Лихви по заеми	140	172
Предоставени аванси	12	9
Предплатени разходи	23	3
Крайно салдо	175	559

Бележка 9

Пари и парични еквиваленти	31.12.2020	31.12.2019
Парични средства в каса	8	7
Парични средства в Разплащателни сметки	3251	3127
Парични средства по депозити	8	8
Крайно салдо	3267	3142

Бележка 10

Капитал и резерви	31.12.2020	31.12.2019
Акционерен капитал	21000	21000
Изкупени собствени акции	-226	-226
Резерви	9448	9448
Отбиви от обратно изкупени акции	-541	-541
Резерви от промени в справедливата стойност на инвестиции в капиталови инструменти	905	385
Неразпределена печалба	3908	3085
Текуща печалба (загуба)	5075	6427
Крайно салдо	39569	39578

В резултат от направената пазарна оценка по справедлива стойност на инвестицията в ЗАД Асет Иншурънс АД е отчетено увеличение в размер на 157 хил. лева на Резерви от промени в справедливата стойност на инвестиции в капиталови инструменти. Съответно е признат и отсрочен данъчен пасив в размер на 16 хил. лева, посочен в намаление на резерва.

В резултат от направената пазарна оценка по справедлива стойност на инвестицията в Лизингова компания АД е отчетено увеличение в размер на 420 хил. лева на Резерви от промени в справедливата стойност на инвестиции в капиталови инструменти. Съответно е признат и отсрочен данъчен пасив в размер на 42 хил. лева, посочен в намаление на резерва.

Бележка 11

Задължения за тантиеми	31.12.2020	31.12.2019
Задължения за тантиеми	199	182

Бележка 12

Пасиви по отсрочени данъци	31.12.2020	31.12.2019
Данъчни временни разлики от прилагането на МСФО 9	129	72

Бележка 13

Задължения за дивиденди	31.12.2020	31.12.2019
Задължения за дивиденди	5 924	5 192

Бележка 14

Търговски и други задължения	31.12.2020	31.12.2019
Задължения за тантиеми	189	175
Осигурителни вноски	8	9
Данък върху доходите на физически лица	13	14
Данък върху разходите	2	2
Други задължения	53	2
Крайно салдо	265	202

Бележка 15

Между Стара планина холд АД и ЗАД „АСЕТ ИНШУРЪНС“ АД е сключен договор за поемане на подчинено условно задължение. Съгласно този договор Стара планина холд АД се задължава да предостави на ЗАД „АСЕТ ИНШУРЪНС“ АД при поискване и при настъпване на активиращо събитие сумата до 294 хил. лева.

БЕЛЕЖКИ ПО ОТЧЕТА ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

Бележка 16

Приходи от дивиденди	31.12.2020	31.12.2019
Приходи от дивиденди	5633	7124

Бележка 17

Други финансови приходи/разходи	31.12.2020	31.12.2019
Приходи от лихви по заеми	269	257
Положителни разлики от операции с финансови инструменти	3	
Други финансови разходи	-4	-6
Крайно салдо	268	251

Бележка 18

Други приходи	31.12.2020	31.12.2019
Отписани дивиденди с изтекъл давностен срок	517	256
Приходи от застрахователни обезщетения	10	
Крайно салдо	527	256

Бележка 19

Разходи за материали	31.12.2020	31.12.2019
Разходи за канцеларски материали	2	3
Разходи за офис обзавеждане	2	2
Разходи за поддръжка на офис техника	6	10
Разходи за санитарни материали	3	2
Крайно салдо	13	17

Бележка 20

Разходи за външни услуги	31.12.2020	31.12.2019
Разходи за правни услуги	42	42
Одиторски услуги	4	4
Разходи за реклама	12	11
Разходи за абонаменти	4	4
Пощенски разходи	1	1
Поддръжка на компютри	10	10
Такси за държавни институции	7	7
Услуги по граждански договори	64	54
Други външни услуги	7	19
Крайно салдо	151	152

През отчетната година е начислена и изплатена сума за независим финансов одит в размер на 4000 лв.

Бележка 21

Разходи за персонал	31.12.2020	31.12.2019
Заплати на управителни органи	578	570
Заплати на персонала	324	286
Разходи за осигуровки	55	52
Крайно салдо	957	908

Бележка 22

Други разходи	31.12.2020	31.12.2019
Представителни разходи	19	20
Семинари	1	7
Членски внос	43	40
Разходи за дарения	107	18
Медицинско обслужване	58	21
Застраховки живот		13
Командировки		1
Други	2	5
Крайно салдо	230	125

ДОКЛАД

за прилагане на политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите

Този доклад е изготвен на основание чл. 12 от Наредба № 48 на КФН. Докладът разкрива начина, по който Дружеството прилага Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите, приета от редовното годишно общо събрание на акционерите през 2014 година, допълнена с решение на редовното годишно общо събрание на акционерите през 2020 година.

Докладът съдържа програма за прилагане на политиката за възнагражденията за следващата финансова година и преглед на начина, по който политиката за възнагражденията е прилагана през отчетната 2020 година.

I. Прилагане на Политиката за възнагражденията през отчетния период

В съответствие с изискванията на Наредба № 48 на КФН Дружеството предоставя следната информация относно прилагането на Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите през 2020 г.:

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

Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите е разработена в съответствие с изискванията на Наредба № 48 на КФН, като отчита и препоръките на Националния кодекс за корпоративно управление. Политиката е приета от редовно годишно общо събрание на акционерите на Стара планина холд АД през 2014 година и е допълнена с решение на редовното годишно общо събрание на акционерите през 2020 година.

Съгласно действащата политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите Съвета на директорите в Дружеството не е създаден Комитет по възнагражденията, а спазването на политиката на възнагражденията се наблюдава от независимите членове на съвета на директорите. При разработване на Политиката не са ползвани външни консултанти.

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

Членовете на Съвета на директорите имат право на възнаграждение, чийто вид, размер и срок, за който са дължими, се определя с решение на Общото събрание на акционерите и се изплаща при условията и в сроковете на сключените между тях и Дружеството договори за управление.

Постоянното възнаграждение представлява плащанията, които не се формират въз основа на оценка на изпълнението и включва възнагражденията с постоянен характер, които са определени точно или са еднозначно определяеми и са съгласно действащото законодателство.

Променливото възнаграждение е елемент от общото възнаграждение под формата на тантиеми, премии, бонуси, облаги – свързани с пенсиониране, и други материални стимули и финансови инструменти, които се дават въз основа на критерии за оценка на изпълнението на дейността.

На проведено редовно годишно общо събрание на акционерите през 2019 г., което преизбра всеки от членовете на СД, беше взето решение за запазване на размера на постоянната част от тяхното възнаграждение.

Членовете на СД са получили променливо възнаграждение за дейността си през 2020 г. съгласно решение на Общото събрание на акционерите. Съотношението между променливото и постоянното възнаграждение е 47/53. 40% от определеното в решението на общото събрание на акционерите променливо възнаграждение е разсрочено за период от 3 години.

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

Не са предоставени опции върху акции, вкл. акции на дружеството, права за придобиване на финансови инструменти. Критериите за постигнатите резултати през 2020 година, въз основа на които е възможно да бъде предоставено друг вид променливо възнаграждение, са резултатите от дейността и други нефинансови показатели, определени в Политиката на дружеството.

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

Възнагражденията на членовете на СД не са формирани въз основа на резултатите от дейността. Те са определени точно или са еднозначно определяеми и съгласно действащото законодателство.

Критериите, за постигнатите резултати през 2020 година, въз основа на които е възможно да бъде предоставено друг вид променливо възнаграждение са следните:

1. Резултати от дейността:

(а) размер и динамика на ЕБИТДА (печалбата на дружеството и на дъщерните предприятия преди лихви, данъци, обезценка и амортизации): 2020 година – 36223 хил. лева; 2019 година – 34514 хил. лева, 2018 година – 37017 хил. лева.

Формираната нетна печалба на дружеството през 2020 година е размер на 5075 хил. лева при 6427 хил. лева за 2019 година, което представлява спад от 21%. Спадът на печалбата се дължи основно на ефекта от глобалната икономическа криза, свързана с мерките на правителствата във връзка с Ковид-19.

(б) размер и динамика на продажбите на дъщерните предприятия:

В края на 2020 година – 200 338 хил. лева; в края на 2019 година – 224 409 хил. лева, в края на 2018 година – 242 742 хил. лева. Изменението на продажбите през 2020 година е спад от 10.7 % спрямо 2019 година и 17.5 % спрямо 2018 година. По-ниското ниво на продажбите през 2020 година се дължи на сериозния спад на индустриалното производство в Евроразоната, където са нашите основни пазари. Този спад е свързан с ефекта от рестриктивните мерки, които правителствата предприемат във връзка с Ковид-19.

(в) размер и динамика на вземанията на дъщерните предприятия:

В края на 2020 година – 37 750 хил. лева, в края на 2019 година – 43 967 хил. лева, в края на 2018 година – 47 129 хил. лева. Динамиката на вземанията следва динамиката на продажбите. Докато през 2018 година те представляват 19.4% от продадената продукция, през 2019 година техният дял е 19.6%, а през 2020 година е 19.8% или около 1/5 от продадената продукция.

2. Нефинансови показатели, както следва:

(а) спазване на принципите на Националния кодекс за корпоративно управление;

(б) прилагане и спазване на приетия Кодекс за етично поведение, Политиката за предоставяне и разпространяване на информация и другите вътрешни правила и политики на дружеството.

Нефинансови показатели: видно от годишния доклад, въз основа на отчета за изпълнение на конкретно набелязаните инициативи, е направена оценка за цялостното прилагане на Националния кодекс за корпоративно управление от корпоративното ръководство на Стара планина холд АД. Дейността на Съвета на директорите през 2020 година е била в съответствие с принципите на Националния кодекс за корпоративно управление. Спазвани са и са прилагани Кодекса за етично поведение, Политиката за предоставяне и разпространяване на информация и другите вътрешни правила и политики на дружеството.

Резултатите по т. 1 са много добри и във връзка с изпълнението на нефинансовите показатели по т. 2 предлагаме на Общото събрание на акционерите да разпредели част от печалбата на дружеството за 2020 година като допълнително възнаграждение за всеки член от Съвета на директорите под формата на тантиеми.

На основание чл. 4 от Политиката за възнагражденията, изплащането на 40 % от определеното в решението на общото събрание на акционерите променливо възнаграждение се разсрочва за период от 3 години.

5. пояснение относено зависимостта между възнаграждението и постигнатите резултати

Съществуват критерии за постигнатите резултати, въз основа на които е възможно да бъде предоставено друг вид променливо възнаграждение, но такова не е приложено.

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

На проведено редовно годишно общо събрание на акционерите през 2019 г. е взето решение на всеки от членовете на СД да се изплаща постоянно месечно възнаграждение. Срокът, за който е прието решението за размера на постоянното възнаграждение е равен на мандата на членовете на Съвета на директорите. През 2020 година на членовете на СД е изплащано постоянно месечно възнаграждение в съответствие с решението, прието на редовното годишно общото събрание на акционерите, проведено през 2019 година.

7. описание на основните характеристики на схемата за допълнително доброволно пенсионно осигуряване и информацията относно платените и/или дължимите вноски от дружеството в полза на съответния член на Съвета на директорите за съответната финансова година, когато е приложимо

Няма предвидено допълнително доброволно пенсионно осигуряване за членовете на Съвета на директорите.

8. информация за периодите на отлагане на изплащането на променливите възнаграждения

Изплащането на 40% от определеното в решението на общото събрание на акционерите променливо възнаграждение се разсрочва за период от 3 години, като изплащането на разсрочената част от променливото възнаграждение се извършва пропорционално през периода на разсрочване.

9. информация за политиката на обезщетенията при прекратяване на договорите

Обезщетението при предсрочно прекратяване на договора е определено в политиката за възнагражденията на членовете на СД, приета от общото събрание на акционерите и то зависи от размера на сумата от изплатените постоянни възнаграждения за последните 24 месеца.

Обезщетение не се дължи в случай, че освобождаването е по причина незадоволителни резултати или виновно поведение на члена на Съвета на директорите.

Сключваните от името на Дружеството договори за управление с членовете на СД и с изпълнителния директор задължително съдържат клауза, даваща възможност на Дружеството да изисква връщане на изплатеното променливо възнаграждение, предоставено въз основа на данни, които впоследствие са се оказали неверни. Решението за връщане се взима от Общото събрание на акционерите на Дружеството.

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

Не са предвидени възнаграждения, включващи акции, вкл. акции на дружеството и права за придобиване на финансови инструменти.

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

Дружеството няма такава политика.

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

Договорът с всеки член на СД е сключен до края на мандата, за който е избран от Общото събрание на акционерите. През отчетната финансова година дружеството няма прекратен договор с член на Съвета на директорите.

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

Общият размер на възнаграждението на членовете на Съвета на директорите за финансовата 2020 година възлиза общо на 1091825.44 лева.

Възнагражденията, получени от членовете на Съвета на директорите, включително от дъщерни дружества са както следва:

- Евгений Василев Узунов – 326516.36 лв.
- Васил Георгиев Велев – 422845.36 лв.
- Финанс Инвест ООД – 241456.36 лв.
- Стефан Атанасов Николов – 241456.36 лв.

Разсрочената част от цялата сума на възнагражденията е общо в размер на 205665.12 лева, разпределена, както следва:

- Евгений Василев Узунов – 51416.28 лв.
- Васил Георгиев Велев – 51416.28 лв.
- “Финанс Инвест” ООД – 51416.28 лв.
- Стефан Атанасов Николов – 51416.28 лв.

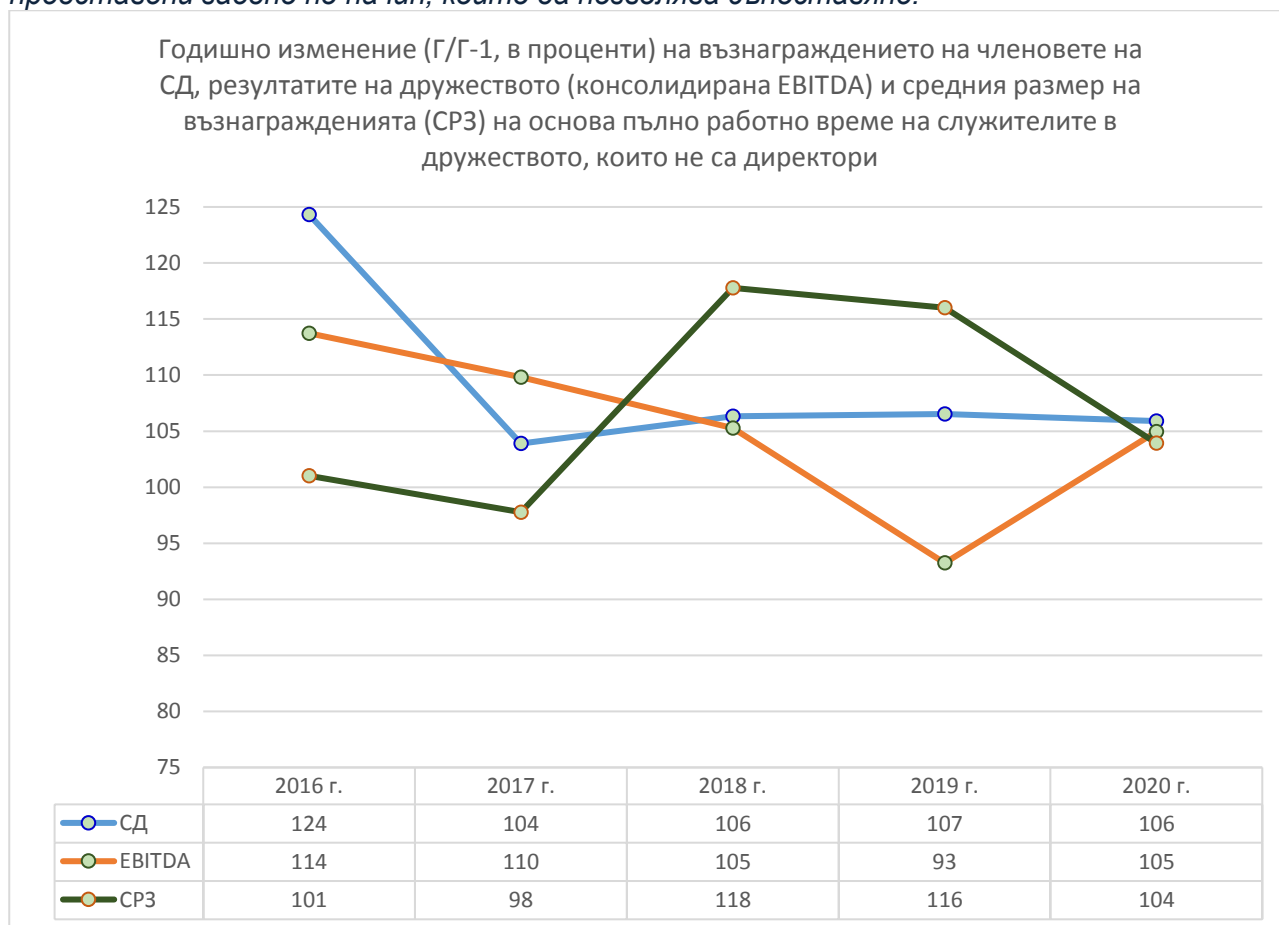
14. информация за възнаграждението на всяко лице, което е било член на управителен или контролен орган в публично дружество за определен период през съответната финансова година:

Не е приложимо за отчетната финансова година.

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

Политиката за възнагражденията на членовете на СД, приета от Общото събрание на акционерите предвижда възможност да бъдат предоставени променливи възнаграждения под формата на акции, опции върху акции, права за придобиване на акции или други финансови инструменти. До момента не са предоставени такива възможности.

16. годишно изменение на възнаграждението, резултатите на дружеството и на средния размер на възнагражденията на основа пълно работно време на служителите в дружеството, които не са директори, през предходните поне пет финансови години, представени заедно по начин, който да позволява съпоставяне:



17. информация за упражняване на възможността да се изиска връщане на променливото възнаграждение:

През отчетната финансова година не са били налице основания за упражняване на възможността да се изиска връщане на променливото възнаграждение от член на съвета на директорите, поради което такава възможност не е била упражнявана.

18. информация за всички отклонения от процедурата за прилагането на политиката за възнагражденията във връзка с извънредни обстоятелства по чл. 11, ал. 13 от Наредба 48 на КФН, включително разяснение на естеството на извънредните обстоятелства и посочване на конкретните компоненти, които не са приложени:

В политиката за възнагражденията не са посочени извънредни обстоятелства, при които дружеството временно може да не прилага част от политиката и през отчетната финансова година не са извършвани отклонения от процедурата за прилагането ѝ.

II. Програма за прилагане на политиката за възнагражденията за следващата финансова година

На редовното годишно общо събрание на акционерите през 2020 година беше направен преглед на Политиката за възнагражденията на членовете на СД и бяха приети промени в нея, съобразени с проекта за изменение и допълнение на Наредба № 48 на КФН.

Водени от стремежа за по-пълно съответствие на Политиката с действащата регулация, с която се насърчава дългосрочната ангажираност на акционерите, Съветът на директорите ще предложи на общото събрание изцяло нов текст на Политиката за възнагражденията, която да бъде изградена на принципи, осигуряващи съобразяването ѝ с големината, вътрешната организация на дружеството, както и с характера, обхвата и сложността на осъществяваните от него дейности.

Политиката за възнагражденията има за цел да подкрепи дългосрочните бизнес цели на компанията и да насърчава поведение, което подкрепя създаването на стойност за акционерите, като в същото време осигурява конкурентно възнаграждение, което е достатъчно да привлече и задържи директори с качества, необходими за успешно управление и развитие на дружеството.

Политиката е разработена за прилагане за дълъг период от време, подлежи на преглед на всеки четири години, освен когато са необходими съществени изменения или допълнения в нея. Изменения в утвърдената от Общото събрание на акционерите Политика се приемат по реда на нейното изготвяне и утвърждаване.

Съветът на директорите счита, че залегналите в политиката принципи за определяне на възнагражденията към настоящия момент са ефективни с оглед на постигнатите финансови резултати през отчетния период. Тяхното прилагане и занапред ще бъде приоритет на Съвета на директорите.

Съветът на директорите е отговорен за своевременното оповестяване на утвърдената от Общото събрание на акционерите Политика за възнагражденията и последващите изменения в нея.

На свое заседание Съветът на директорите направи преглед на политиката по отношение на възнагражденията на изпълнителните директори. Съветът на директорите е дал своите препоръки при определянето на възнагражденията на служителите на други ръководни длъжности в администрацията на дружеството. Той следи нивото и структурата на възнагражденията на служителите на други ръководни длъжности в администрацията въз основа на информация, предоставена от изпълнителния директор на дружеството и гарантира, че възнаграждението на всеки изпълнителен член от съвета на директорите е справедливо определено спрямо възнаграждението на другите членове на съвета на директорите и други служители на ръководни длъжности в администрацията.

□ □ □ □ □

Този доклад е приет на заседание на Съвета на директорите на 15.03.2021 година.

ОТЧЕТ за дейността на Одитния комитет на Стара планина холд АД

Настоящият отчет е изготвен на основание чл. 108, ал. 1 т. 8 и във връзка със следващата т. 9 от Закона за независимия финансов одит (ЗНФО).

Във връзка с разпоредбата на чл. 107, ал. 7 от този закон правилата за дейността на одитния комитет са приети на заседание на Съвета на директорите и одобрени от общото събрание на акционерите.

Дейността на одитния комитет през изтеклата година бе насочена към повишаване ефективността на процесите по финансово отчитане, на системите за вътрешен контрол и за управление на рисковете в предприятието.

През годината бяха изпълнени следните конкретни задачи:

Извърши се преглед на независимостта на одиторското дружество Динев одит ЕООД и отговорния одитор проф. д-р Михаил Динев в съответствие с нормативните изисквания. Одитният комитет констатира, че одиторското дружество отговаря на критериите за независимост от Стара планина холд АД.

Отговорният одитор проф. д-р Михаил Динев, докладва пред Одитния комитет по основните въпроси, свързани с изпълнението на одита. Бе приета информация за предоставяните от одиторското дружество Динев одит ЕООД други услуги извън одита. Одитният комитет констатира, че няма предоставени други услуги извън сключения договор за одит.

Членовете на одитния комитет проведоха консултативни срещи с главния счетоводител на холдинга. Одитният комитет констатира, че процесите по финансово отчитане в Стара планина холд АД представят достоверно и с необходимата обхватност финансовата информация.

През 2020 година дружеството е прилагало адекватна счетоводна политика, съответстваща на действащите международни счетоводни стандарти (МСС) и международните стандарти за финансово отчитане (МСФО). Финансовите отчети са изготвени в съответствие с приложимите счетоводни стандарти и информацията в тях отразява обективно дейността и финансовото състояние на дружеството.

В съответствие с изискванията на Закона за публично предлагане на ценни книжа и другите нормативни актове, регламентиращи дейността на дружеството, редовно са изготвяни точни и изчерпателни финансови отчети и финансови уведомления, които са представяни своевременно на медиите, фондовата борса и надзорния орган.

Одитният комитет констатира, че ръководството е идентифицирало евентуалните рискове, на които е изложено дружеството във връзка с дейността му. Извършва се постоянно наблюдение на влиянието на отделните рискове и се предприемат действия за тяхното намаляване. Съветът на директорите е приел и прилага вътрешни правила за вътрешен контрол и управление на риска.

Одитният комитет наблюдава извършването на независимия одит на годишния финансов отчети и констатира, че процедурата съответства на нормативните изисквания.

В съответствие с изискванията на Закона за счетоводството и изискванията на ЗНФО е извършен независим финансов одит от Динев одит ЕООД, с отговорен одитор проф. д-р Михаил Динев, избран от годишното общо събрание на акционерите през 2020 година.

От извършеното наблюдение на процеса на независимия финансов одит, одитният комитет счита, че той е проведен законосъобразно при спазване на ЗНФО. Одиторската услуга, предоставена от регистрирания одитор е квалифицирана и обективна, като е извършен цялостен одит на дейността на дружеството и докладът е изготвен в съответствие с нормативните изисквания.

На основание чл. 108, ал. 1, т. 6 от ЗНФО одитният комитет издаде препоръка до акционерите за избор на одитор за извършване на независим финансов одит на дружеството за 2021 г.

Този отчет е приет на основание чл. 108, ал. 1 т. 8 и т. 9 от ЗНФО.

Годишният отчет е приет от одитния комитет на 24.03.2021 г.

Председател: Бойко Хаджиатанасов

ОТЧЕТ за дейността на директора за връзки с инвеститорите

Настоящият отчет съдържа информация за дейността на директора за връзки с инвеститорите на Стара планина холд АД през 2020 година. В него са изложени основните аспекти, върху които беше съсредоточена дейността на директора, както и конкретните инициативи, които бяха предприети в изпълнение на поставените задачи. Основната рамка, която съдържа настоящият отчет е работата в изпълнение на задълженията по Закона за публично предлагане на ценни книжа и Националния кодекс за корпоративно управление.

1. Ефективната връзка между Съвета на директорите на Стара планина холд АД от една страна, акционерите на холдинга и лицата, проявили интерес да инвестират в дружеството от друга страна, бе основен приоритет на директора за връзки с инвеститорите през 2020 година. В дружеството е създадена стройна организация за предоставяне на информация относно неговото текущо финансово и икономическо състояние, както и всяка друга информация, на която те имат право по закон в качеството им на акционери или инвеститори. Това води до повишаване на доверието на акционерите, инвеститорите и заинтересуваните от управлението и дейността на дружеството.

Дейността за връзки с инвеститорите през 2020 година се ръководи и от основните принципи, залегнали в Националния кодекс за корпоративно управление, приет от Съвета на директорите на Стара планина холд АД. Основните принципи, към които се придържа и корпоративното управление на холдинга са защита правата на акционерите, обезпечаване на равнопоставено отношение към всеки акционер (включително миноритарните и чуждестранните акционери), спазване правата на лицата, заинтересувани от управлението и устойчивото развитие на дружеството и насърчаване на сътрудничеството с тях.

2. През 2020 година директорът за връзки с инвеститорите участва в разработването и дискутирането на становища по конкретни проблеми, както и по проекти за изменение и допълнение на нормативни актове, които пряко или косвено касаят правата на акционерите в публичните дружества. Правата на акционерите се разясняват от директора най-подробно при всеки повод, включително и особено детайлно на акционери, които нямат достатъчно информация и компетентност за тях. Практиката показва, че миноритарните акционери се интересуват основно от своите права за трансфер на акции, от изплащане на дивиденди, както и от въпроси, свързани с наследяването на този вид имущество. Директорът за връзки с инвеститорите ползва всеки повод да обръща внимание на акционерите и ги съветва да не се доверяват на непознати лица, които предлагат изкупуване на техните акции.

3. Интернет страницата на Стара планина холд АД, която се поддържа от директора за връзки с инвеститорите, съдържа разнообразна и полезна информация за акционерите, инвеститорите и всички заинтересувани лица. От нея може да се получи финансова информация, публикуват се всички финансови отчети и материалите към тях, годишните и междинните доклади за дейността на Съвета на директорите, вътрешните нормативни документи, отчетите за работата на директора за връзки с инвеститорите. Публикувани са данни за членовете на Съвета на директорите, портфейла на Стара планина холд АД и основна информация за предприятията от групата на холдинга. Интернет страницата се поддържа на български и на английски език.

Стара планина холд АД ежесечно обявява пред медиите неокончателните си финансови резултати (на консолидирана база) и финансовите резултати на най-значителните предприятия от портфейла на холдинга, както и прогнози за продажбите.

В интернет страницата на Стара планина холд АД акционерите могат да се запознаят със своите права и да получат полезна информация за дивидентите и начина на продажба на техните акции. Показани са правните аспекти при наследяване на акции. Предвидена е възможност за обратна връзка с всяко заинтересувано лице чрез прозорец за въпроси и отговори. Това дава възможност за допълване на информацията в страницата „Често задавани въпроси“.

В дружеството са изготвени и актуализирани стандартни формуляри и образци на различни документи, ползвани при необходимост от акционерите и заинтересуваните лица: пълномощно за участие в общо събрание на акционерите съгласно изискванията на нормативната уредба, интернет базирана форма на заявление за получаване на дивидент, пълномощно за получаване на дивидент и др.

4. Директорът за връзки с инвеститорите участва в подготовката и провеждането на общите събрания на акционерите. Той предоставя всички писмени материали по дневния ред на разположение на акционерите на адреса на управление на дружеството. Материалите за общи събрания, проведени през последните 10 години, са публикувани на интернет страницата на холдинга. При поискване материалите за свикано общо събрание се изпращат до всеки акционер, пожелал да се запознае с тях. При всяка възможност се разясняват правата на акционерите в Общото събрание, включително правото на глас при вземане на решения, правото на включване на допълнителни въпроси в дневния ред, правото да задава въпроси към ръководството на холдинга независимо дали те са свързани с дневния ред. През 2020 година бе проведено едно редовно годишно общо събрание на акционерите.

5. Директорът за връзки с инвеститорите води протоколите от заседанията на Съвета на директорите и ги съхранява. През 2020 година Съветът на директорите на Стара планина холд АД е провел 19 заседания. Всички протоколи отразяват вярно и пълно информацията за проведените заседания, разискваните въпроси и взетите решения. Директорът за връзки с инвеститорите води и съхранява дневник за проведените заседания на Съвета на директорите, в който в хронологичен ред отразява дата, час на откриване и закриване на заседанието, дневен ред и взети решения, по начин, непозволяващ извършването на последващи изменения или допълнения в него.

6. Директорът за връзки с инвеститорите отговаря за навременното изпращане на всички необходими отчети и уведомления до Комисията за финансов надзор, Българската фондова борса и до инвестиционната общност чрез медията, с която холдингът е в договорни отношения. Всички нормативно регламентирани материали са представяни в срок. Информацията се отразява и на интернет страницата на холдинга.

7. В дружеството се води регистър за изпратените отчети и уведомления до регулаторните органи, регистър за постъпилите искания и предоставените на акционери материали за общо събрание и регистър за постъпилите искания и предоставената информация от акционери и инвеститори.

8. В рамките на своята компетентност директорът за връзки с инвеститорите на Стара планина холд АД полага грижи и създава предпоставки за инициране на нови форми на взаимно сътрудничество с неправителствени организации и други институции, имащи отношение към корпоративното управление в страната. През 2020 година успешно продължи дейността на Националната комисия по корпоративно управление, на която Стара планина холд АД е член и на Асоциацията на директорите за връзки с инвеститорите в България, на която директорът на Стара планина холд АД е член. Той участва в семинари, организирани от тази асоциация, както и от Асоциацията на индустриалния капитал в България, на която холдингът е член.

От началото на 2021 година за директор за връзки с инвеститорите на Стара планина холд АД е назначена София Аргирова-Атанасова.

Директор за връзки с инвеститорите:


Н. Митанкин

До акционерите
на Стара планина холд АД

ПРЕПОРЪКА

от одитния комитет на Стара планина холд АД

Уважаеми госпожи и господа,

Одитният комитет предприе действия за подбор на одитор или одиторско дружество на основание чл. 108, ал. 1, т. 6 от ЗНФО и при условията на чл. 16 от Регламент (ЕС) № 537/2014 относно специфични изисквания по отношение на задължителния одит на предприятия от обществен интерес.

На основание §3, буква (в) от чл. 16 на Регламента, както и на приетите от Съвета на директорите Правила за подбор на одитор в предприятието, процедурата за подбор бе организирана от одитираното предприятие при спазване на посочените в Регламента критерии.

Одитният комитет получи Доклад за заключенията от процедурата за подбор на одитор и приложените към него документи, представени от одиторите, кандидатстващи по процедурата.

Одитният комитет получи документирани оценки, съгласно изискванията на чл. 6 от Регламент (ЕС) № 537/2014 относно специфични изисквания по отношение на задължителния одит на предприятия от обществен интерес от Катя Райкова Златарева, регистриран одитор, диплом № 0610 и Деян Венелинов Константинов – регистриран одитор, диплом № 0652.

Съгласно изискванията на §3, буква (д) от чл. 16 на Регламента, одитният комитет утвърди представения Доклад за заключенията от процедурата за подбор на одитор.

Във връзка с това одитният комитет предлага на Вашето внимание следните две кандидатури за избор на одитор за извършване на независим финансов одит на дружеството за 2021 година, с което изразяваме надлежно обосновано предпочитание към първата от тях.

Първо. Доц. д-р Катя Райкова Златарева, регистриран одитор, диплом № 0610.

Доц. д-р Катя Златарева е преподавател в УНСС – София в катедра „Счетоводство и анализ“. От 2004 г. е регистриран одитор и член на ИДЕС. Има дългогодишен професионален опит в България. Извършвала е одити, консултантски ангажименти за множество клиенти, работещи в различни индустрии. Участвала е в Комисията на Сметната палата за контрол върху качеството на одитите. Областите, в които работи научно и като преподавател, са счетоводство, контрол и анализ. Тя е била одитор на Стара планина холд АД в периода 2009 – 2013 финансови години, както и одитор на Елхим Искра АД за 2017 г., (дъщерно дружество) което е гаранция, че доц. д-р Златарева е добре запозната с дейността на дружествата.

Второ. Деян Венелинов Константинов – регистриран одитор, диплом № 0652.

Одиторско предприятие „Константинов Одит“ ЕООД оперира на българския пазар от януари 2010 г. и предлага на своите клиенти независим финансов одит на финансови отчети, одит на проекти, финансирани по оперативни програми, консултантски и счетоводни услуги. Основател и едноличен управляващ съдружник на дружеството е Дипломиран Експерт Счетоводител (Д.Е.С.) и Регистриран Одитор, член на Института на дипломираните експерт-счетоводители в България (ИДЕС) Деян Венелинов Константинов - диплом № 652 от 2009 г.

Екипът на „Константинов Одит“ ЕООД се състои от високо квалифицирани специалисти и постоянни външни сътрудници с висока мотивация и позитивно мислене, които гарантират предоставянето на професионални услуги с най-високо качество. По-големи клиенти на компанията са: ХЕС АД (дъщерно дружество на Стара планина холд АД); ДМ България ЕООД - търговия на дребно; Ломско Пиво - производство на бира – публично дружество; Тодоров АД - производство на вино – публично дружество, Метизи АД - производство на въже – публично дружество.

Тази препоръка е за поемане на одитен ангажимент и не е повлияна от трета страна. На одитния комитет не е наложена клауза от вида, посочен в чл. 16, §6 от Регламент (ЕС) № 537/2014 относно специфични изисквания по отношение на задължителния одит на предприятия от обществен интерес.

Председател:

Бойко Хаджиатанасов

ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл. 107, ал. 5 от ЗНФО

Долуподписаната, Юлия Ковачка давам съгласие да бъде избрана за член на Одитния комитет на Стара планина холд АД.

Декларирам, че притежавам образователно-квалификационна степен "бакалавър" и имам познания в областта, в която работи предприятието.

Декларирам, че не съм:

1. член на управителния орган, изпълнителен член на надзорния орган или служител на предприятието;
2. лице, което е в трайни търговски отношения с предприятието;
3. член на управителен или надзорен орган, прокурист или служител на лице по т. 2;
4. свързано лице с друг член на управителен или надзорен орган на предприятието от обществен интерес.

Уведомена съм, че при промяна на някое от декларираните тук обстоятелства съм длъжна незабавно да уведомя Съвета на директорите на предприятието и да прекратя изпълняването на функциите си като член на одитния комитет.

Дата: 24.03. 2021 г.

Декларатор: