

**Междинен доклад за дейността на „ФС Холдинг“ АД
по чл. 100о, ал. 4, т.2 от ЗППЦК**

1. Информация за важни събития, настъпили през четвъртото тримесечие на 2025 г.

1.1. На 24.10.2025 г. се проведе Общо Събрание на облигационерите със следния дневен ред:

Вземане на решение за реструктуриране на емисията корпоративни облигации, издадена от „ФС Холдинг“ АД с ISIN BG2100054241 и допусната до търговия на регулиран пазар, организиран от Българска фондова борса АД, като емисията от обезпечена да бъде променена на неозбечена.

1.2. На 24.10.2025 г. се проведе Общо Събрание на облигационерите със следния дневен ред:

Вземане на решение за реструктуриране на емисията корпоративни облигации, издадена от „ФС Холдинг“ АД с ISIN BG2100041248 и допусната до търговия на регулиран пазар, организиран от Българска фондова борса АД, като емисията от обезпечена да бъде променена на неозбечена.

1.3. На 30.12.2025 г. се проведе извънредно Общо Събрание на акционерите със следния дневен ред:

1. Приемане на решение за промяна в седалището и адреса на управление на дружеството. **Проект за решение:** ОСА приема предложената от Съвета на директорите промяна в седалището и адреса на управление на дружеството.
2. Приемане на решение за персонални промени в състава на Съвета на директорите на дружеството, определяне на размера на възнаграждението и гаранцията за управление. **Проект за решение:** ОСА приема предложените от Съвета на директорите промени, както следва: освобождава настоящите членове и избира предложените от съвета на директорите нови членове на Съвета на директорите с мандат от 5 години; Общото събрание определя брутно месечно възнаграждение за всеки член в размер на една минимална работна заплата за страната и гаранция за управление за всеки член в размер на 3 (три) брутни месечни възнаграждения.

2. Влияние на информацията по т. 1 върху резултатите във финансовия отчет:

Към 31.12.2025 г. дружеството отчита печалба след данъци в размер на 232 хил. лв. и приходи в размер на 3 081 хил. лв., които са съвкупност от приходи от лихви – 2 832 хил. лв.,.

3. Описание на основните рискове и несигурност, пред които е изправен „ФС Холдинг“ АД през финансовата година.

При осъществяване на своята текуща, инвестиционна и финансова дейност, Дружеството е изложено на следните финансови рискове:

- Кредитен риск: възможността длъжник да не изплати задълженията си – изцяло или частично – или да не го изплати своевременно, предизвиквайки по този начин загуба за Дружеството;
- Ликвиден риск: рискът Дружеството да няма или да не е в състояние да набави парични средства, когато са необходими и поради това да срещне трудности при изпълнение на своите финансови задължения;
- Пазарен риск: рискът определен финансов инструмент да претърпи колебания по

отношение на справедливата стойност или на бъдещите парични потоци в резултат на колебания на пазарните цени. Всъщност Дружеството е изложено на три компонента на пазарния риск:

- Лихвен риск;
- Валутен риск;
- Риск от промяна в цената на собствения капитал.

За ефективно управление на тези рискове, Съветът на Директорите е одобрил специфични стратегии за мениджмънт на финансовия риск, които са в съответствие с корпоративните цели. Основните насоки на тези стратегии определят краткосрочните и дългосрочните цели и действия, които трябва да се предприемат, за да се управляват финансовите рискове, пред които е изправено Дружеството.

Основните насоки на политиката по отношение на финансовите рискове са следните:

- Минимизиране на лихвения риск, валутния риск и ценовия риск за всички видове сделки;
- Максимално използване на „естественото хеджиране”, при което в максимална възможна степен се залага на естественото прихващане на продажби, разходи, дължими суми и вземания, преизчислени в съответната валута, вследствие на което се налага прилагане на стратегии на хеджиране само за салдата в превишение. Същата стратегия се прилага и по отношение на лихвения риск;
- Всички дейности по управление на финансовия риск се осъществяват и контролират на централно ниво;
- Всички дейности по управление на финансовия риск се осъществяват на разумна и последователна основа и при спазване на най-добрите пазарни практики.

Дружеството може да инвестира в акции или други подобни инструменти само в случай, че е налице временна допълнителна ликвидност, като за всички подобни сделки е необходимо разрешение от Съвета на директорите.

4. Информация за сключени големи сделки между свързани лица.

Няма Такива сделки.

5. Важни събития, настъпили след отчетния период:

От 08.01.2026 г.

Съветът на директорите е в следния състав:

Владислав Йорданов Донев – Изпълнителен Директор и член на СД

Ирена Георгиева Георгиева – член на СД

Веселина Сашова Гергинова – член на СД

Със мандат за пет години

29.01.2026 г.

Владислав Донев
Изпълнителен Директор