

Доклад за изпълнение на политиката за възнагражденията на членовете на Надзорния и Управителния съвет на “Български транспортен холдинг” АД през 2025 г.

Политиката за възнагражденията на членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет на “Български транспортен холдинг” АД определя ясни и точни принципи и правила за формиране и изплащане на възнагражденията на членовете на контролния и управителен орган на дружеството. Политика за възнагражденията е разработена в съответствие с изискванията на Наредба № 48 от 20.03.2013 г. на Комисия за финансов надзор от Надзорния съвет на „Български транспортен холдинг“ АД и е приета на заседание от 10.08.2020 г. Политика за възнагражденията е влязла в сила от датата на решението на Общото събрание на акционерите на „Български транспортен холдинг“ АД за нейното приемане – 29.09.2020 г. и отменя Политиката за възнагражденията на членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет на „Български транспортен холдинг“ АД, приета с решение на Общото събрание на акционерите от 31.10.2013 г.

В приетата на 29.09.2020 г. политика за възнагражденията са прецизирани основните принципи при определяне възнагражденията на членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет, като новите моменти са свързани с това, че възнагражденията трябва да осигуряват надеждно и ефективно управление на икономическата дейност, в съответствие с бизнес стратегията, целите, ценностите, дългосрочните интереси и устойчивост на дружеството; възнагражденията следва да са във вид и размер, който стимулира членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет на дружеството при изпълнение на техните задължения, докато в стария вариант на политиката се акцентираше и върху съответствие на възнагражденията с ангажираността на членовете на контролния и управителен орган на дружеството и отчитане на конкретния принос на всеки от членовете. Третият основен принцип при определяне на възнагражденията, а именно изискването възнагражденията да отчитат финансовите възможности на дружеството остава непроменен и в новоприетия вариант на политика на възнагражденията. В тази връзка същественият нов момент в приетата на 29.09.2020 г. политика за възнагражденията на членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет на „Български транспортен холдинг“ АД се състои в това, че членовете на контролния и управителен орган на дружеството нямат право на променливо възнаграждение, в това число и под формата на премии, бонуси, облаги, свързани с пенсиониране, и други материални стимули, други ползи, акции, опции върху акции, права за придобиване на акции или други финансови инструменти.

Информация за начина, по който политиката за възнагражденията е прилагана през 2025 г.

Приетата от „Български транспортен холдинг“ АД политика за възнагражденията на членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет не предвижда създаване на Комитет по възнагражденията, съответно през отчетната 2025 г. такъв комитет не е функционира. През същия период дружеството не е използвало услуги на външни консултанти при определянето на политиката за възнагражденията.

В процеса на вземане на решения по отношение определяне политиката за възнагражденията, основополагащи са следните принципи: възнагражденията трябва да осигуряват надеждно и ефективно управление на икономическата дейност, в

съответствие с бизнес стратегията, целите, ценностите, дългосрочните интереси и устойчивост на дружеството; възнагражденията следва да са във вид и размер, който стимулира членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет на дружеството при изпълнение на техните задължения; възнагражденията следва да отчитат финансовите възможности на дружеството.

Приетата политика за възнаграждения не предвижда изплащане на променливо възнаграждение за членовете на контролния и управителен орган, в това число и под формата на премии, бонуси, облаги, свързани с пенсиониране, и други материални стимули, други ползи, акции, опции върху акции, права за придобиване на акции или други финансови инструменти. През 2025 г. членовете на Надзорния и Управителен съвет на „Български транспортен холдинг“ АД не са получавали променлива част от възнаграждение, в това число и опции върху акции на дружеството, като такова възнаграждение не е и начислявано. В дружеството няма приета годишната схема за изплащане на бонуси и/или на други непарични допълнителни възнаграждения и съответно през годината такива не са начислявани и изплащани. Пълният размер на начислените и изплатени през годината възнаграждения на членовете на Управителния и Надзорен съвети на „Български транспортен холдинг“ АД представлява единствено постоянно възнаграждение.

Основният критерий, който дружеството прилагаше през 2025 г. за оценка на постигнатите резултати от членовете на контролния и управителен орган е финансово-икономическото състояние на дружеството. Съгласно договорите за управление на членовете Надзорния и Управителни съвети няма зависимост между възнаграждението и постигнатите резултати. Членовете на съветите в своята работа през годината се стремяха към професионализъм и компетентност, състоящи се в изпълнение на техните задължения с грижата на добър търговец по начин, който обосновано считат, че е в интерес на всички акционери на дружеството.

През 2025 г. в „Български транспортен холдинг“ АД не е прилагана схема за допълнително доброволно пенсионно осигуряване в полза на който и да е от членовете на контролния и управителен орган на дружеството.

Съгласно действащата политика за възнагражденията, на членовете на Надзорния съвет на дружеството не се дължат обезщетения при прекратяване на договора за контрол, с изключение на случаите на прекратяване на договора при преобразуване или прекратяване на дружеството или промяна собственика на капитала. Съгласно действащата политика за възнагражденията в случай на прекратяване на договора при преобразуване или прекратяване на дружеството или промяна собственика на капитала, на всеки член на Надзорния съвет се изплаща обезщетение, в размер на едномесечното му възнаграждение, но в договорите за управление на членовете на контролния орган е предвидено изплащане на обезщетение единствено в случаите на преобразуване или прекратяване на дружеството. На членовете на Управителния съвет на дружеството не се дължат обезщетения при прекратяване на договора за управление. През отчетната година такива обезщетения не са начислявани и изплащани.

През 2025 г. Надзорният съвет на „Български транспортен холдинг“ АД функционираше в следния състав: Светла Койчева Русева – председател, Божана Петкова Петкова – заместник-председател и Христо Георгиев Димитров – независим член на контролния съвет. Съставът на надзорния съвет бе определен на проведеното на 28.06.2023 г. редовно Общо събрание на акционерите. Мандатът на съвета е петгодишен. Проведеното на 30.06.2025 г. редовно Общото събрание на акционерите

определи месечното възнаграждение за членовете на Надзорния съвет, както следва: за председателя 12 130 лв., за всеки от членовете по 8 400 лв. Проведеното на 12.12.2025 г. извънредно Общо събрание на акционерите на „Български транспортен холдинг“ АД отхвърли предложението на Управителния съвет на дружеството, считано от 01.01.2026 г., месечното възнаграждение за членовете на Надзорния съвет да бъде определено, както следва: за председателя 13 350 лв., за всеки от членовете по 9 240 лв., като определи, че решение за размера на месечното възнаграждение на членовете на Надзорния съвет, считано от 01.01.2026 г., да бъде взето на редовното Общо събрание на акционерите на „Български транспортен холдинг“ АД през 2026 г., при отчитане реалните възможности и постигнатите през периода резултати, което решение да влезе в сила със задна дата от 01.01.2026 г. Възнагражденията за членовете на контролния орган са дължими от момента на избора, до момента, в който се преустановява заемането на длъжността. Договорите за възлагане на управлението на членовете на контролния орган могат да бъдат преждевременно прекратени при следните случаи: по искане на члена на Надзорния съвет, по реда на чл. 233, ал. 5 от Търговския закон; при преобразуване или прекратяване на дружеството; при смърт или поставяне на физическото лице под запрещение и при обявяване в несъстоятелност или прекратяване на юридическото лице; при възникване на някои от обстоятелствата, обуславящо забрана на лицето за изпълнение на съответните функции или по реда на чл. 221, т. 4 и чл. 233, ал. 4 от Търговския закон, с решение на Общото събрание на акционерите, взето с мнозинство 2/3 от капитала на дружеството, съгласно чл. 38. ал. 3 от Устава на „Български транспортен холдинг“ АД. В договорите за възлагане на членовете на Надзорния съвет, в случай на прекратяване на договора при преобразуване или прекратяване на дружеството, е предвидено изплащане на обезщетение, в размер на едномесечното възнаграждение на члена на контролния орган на дружеството.

От началото на 2025 г. Управителният съвет на „Български транспортен холдинг“ АД функционираше в състав: Константин Росенов Александров; Тодор Михайлов Попов и Елка Стефанова Кетипова – Матева. На 30.06.2025 г., с решение на Надзорния съвет на „Български транспортен холдинг“ АД, баха освободени като членове на Управителния съвет Константин Росенов Александров – до момента председател на Управителния съвет и Тодор Михайлов Попов – до момента изпълнителен член на Управителния съвет на дружеството. На основание чл. 48, ал. 1, т. 3 от Устава на дружеството, Надзорният съвет предложи на управителния орган да избере за свой председател Николай Маринов Дебовянов, а за представляващ дружеството (изпълнителен директор) Стилиян Рангелов Динов. На 30.06.2025 г. на свое заседание Управителният съвет на „Български транспортен холдинг“ АД избра за председател на управителния орган Николай Маринов Дебовянов, а за представляващ „Български транспортен холдинг“ АД - Стилиян Рангелов Динов. Също на 30.06.2025 г. Надзорният съвет на „Български транспортен холдинг“ АД даде одобрение за избраните от Управителния съвет председател на управителния орган и представляващ дружеството. На 08.07.2025 г. в Търговския регистър по партидата на „Български транспортен холдинг“ АД бяха вписани като нови членове на Управителния съвет на дружеството Николай Маринов Дебовянов и Стилиян Рангелов Динов. От 08.07.2025 г. Управителният съвет на дружеството е в състав Елка Стефанова Кетипова-Матева, Николай Маринов Дебовянов и Стилиян Рангелов Динов. Дружеството се представлява от изпълнителния директор Стилиян Рангелов Динов. Размерът на възнагражденията на членовете на Управителния съвет бяха определени от Общото събрание на акционерите, проведено на 30.06.2025 г. Месечното възнаграждение на членовете на

управителния орган бе определено, както следва: за председателя 9 500 лв., а за всеки от членовете по 5 600 лв., като изпълнителният член на Управителния съвет ще получава допълнително възнаграждение в размер на 5% от определеното за член на Управителния съвет, съгласно чл. 58 от Устава на „Български транспортен холдинг“ АД. Проведеното на 12.12.2025 г. извънредно Общо събрание на акционерите на „Български транспортен холдинг“ АД отхвърли предложението на Управителния съвет на дружеството, считано от 01.01.2026 г., месечното възнаграждение за членовете на Управителния съвет да бъде определено, както следва: за председателя 10 450 лв., а за всеки от членовете по 6 160 лв., като определи, че решение за размера на месечното възнаграждение на членовете на Управителния съвет, считано от 01.01.2026 г., да бъде взето на редовното Общо събрание на акционерите на „Български транспортен холдинг“ АД през 2026 г., при отчитане реалните възможности и постигнатите през периода резултати, което решение да влезе в сила със задна дата от 01.01.2026 г. Възнагражденията за членовете на управителния орган са дължими от момента на избора, до момента, в който се преустановява заемането на длъжността. Договорите за възлагане на управлението на членовете на Управителния съвет могат да бъдат прекратени по искане на члена на управителния орган, по реда на чл. 233, ал. 5 от Търговския закон; при преобразуване или прекратяване на дружеството; при смърт или поставяне на физическото лице под запрещение и при обявяване в несъстоятелност или прекратяване на юридическото лице; при възникване на някои от обстоятелствата, обуславящо забрана на лицето за изпълнение на съответните функции; с решение на Надзорния съвет, по реда на чл. 241, ал. 2 от Търговския закон. Договорът за управление на представляващия „Български транспортен холдинг“ АД се прекратява с изтичане на мандата на Управителния съвет; със смъртта или поставянето под запрещение на представляващия; при освобождаване на представляващия от функциите на член на Управителния съвет или с решение на Управителния съвет и одобрение на Надзорния съвет.

През финансовата 2025 г. на членовете на Надзорния съвет на „Български транспортен холдинг“ АД са начислени и изплатени от емитента възнаграждения в размера определен от редовното Общо събрание на акционерите, проведено на 28.06.2023 г., и редовното Общо събрание на акционерите, проведено на 30.06.2025 г., както следва: на Светла Русева – 145 553,00 лв., на Божана Петкова – 100 779,00 лв. и на Христо Димитров – 100 779,00 лв. През същия период на членовете на Управителния съвет са начислени и изплатени възнаграждения, в качеството им на членове на управителния орган на дружеството в размер, определен от редовното Общо събрание на акционерите, проведено на 28.06.2023 г., и редовното Общо събрание на акционерите, проведено на 30.06.2025 г., както следва: на Николай Дебовянов – 43 872,60, на Стилиян Динов – 26 539,13, на Елка Кетипова-Матева – 67 186,00 лв., на бившия член на Управителния съвет Константин Александров – 62 064,78 лв. и на бившия член на Управителния съвет Тодор Попов – 40 646,35 лв. През годината на изпълнителния директор на „Български транспортен холдинг“ АД – Стилиян Динов дружеството е начислило и изплатило по договор за възлагане на управлението възнаграждение от 1 326,96 лв. а на бившия изпълнителния директор Тодор Попов дружеството е начислило и изплатило по договор за възлагане на управлението възнаграждение в размер на 47 420,64 лв. На члена на Надзорния съвет - Божана Петкова е начислено и изплатено през отчетния период възнаграждение като член на Съвета на директорите на дъщерното на „Български транспортен холдинг“ АД дружество „Троян-автотранспорт“ АД, гр. Троян, в размер на 28 465.00 лв. На

представляващия дружеството Стилиян Динов е начислено и изплатено възнаграждение за периода до встъпването му в длъжност като член на Управителния съвет и изпълнителен директор на „Български транспортен холдинг“ АД от дъщерното на голдинга дружество „Международен младежки център“ АД, гр. Пловдив, в размер на 29 505,54 лв.

На членовете на Надзорния и Управителен съвети през 2025 г. не са начислявани и изплащани други материални или нематериални стимули от „Български транспортен холдинг“ АД или други дружества от икономическата група. Същите лица не са получавали и не им е начислявано възнаграждение, под формата на разпределение на печалбата и/или бонуси. На членовете на контролния и управителен орган не са начислявани и изплащани от дружеството или дружества от групата други възнаграждения за услуги, обезщетения и непарични облаги, приравнени на възнаграждения.

На членовете на Надзорния и Управителния съвет на „Български транспортен холдинг“ АД през годината не са предоставяни заеми, не са извършвани плащания на социално-битови разходи и гаранции от дружеството или от негови дъщерни дружества или други дружества, които са предмет на консолидация в годишния финансов отчет.

През 2025 г. на членовете на Надзорния и Управителен съвет на дружеството не са предоставяни акции и/или опции върху акции и/или други схеми за стимулиране въз основа на акции.

В действащата политиката за възнагражденията на членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет на „Български транспортен холдинг“ АД не са предвидени извънредни обстоятелства, при които дружеството временно може да не прилага част от политиката.

В рамките на отчетния период не са извършвани промени в политиката за възнагражденията на членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет на „Български транспортен холдинг“ АД.

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, за периода 2021 – 2025 г.

Година	Годишен размер на възнаграждението на служителите, които не са директори, в лв.		Резултати на дружеството, в хил. лв.	
	Общо за всички служители	Среден размер на база пълно работно време	Общо приходи	Нетна печалба
2021	31 676,40	13 158,80	890	49
2022	26 357,34	11 625,78	962	31
2023	20 108,68	9 562,89	1 969	808
2024	24 775,86	12 387,93	1 321	124
2025	29 492,64	14 746,32	1 661	411

**Програма за прилагане на политиката за възнаграждения на членовете на
Надзорния съвет и Управителния съвет през 2026 г.**

Прилаганата политика за възнагражденията на членовете на контролния и управителен орган на „Български транспортен холдинг“ АД през 2025 г. ще се характеризира със следното:

В процеса на вземане на решения по отношение определяне политиката на възнагражденията, основополагащи ще продължат да бъдат следните принципи: възнагражденията трябва да осигуряват надеждно и ефективно управление на икономическата дейност, в съответствие с бизнес стратегията, целите, ценностите, дългосрочните интереси и устойчивост на дружеството; възнагражденията следва да са във вид и размер, който стимулира членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет на дружеството при изпълнение на техните задължения и възнагражденията следва да отчитат финансовите възможности на дружеството. В тази връзка, както бе посочено по-горе в настоящия документ, членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет на „Български транспортен холдинг“ АД ще получават възнагражденията, определени от проведеното на 30.06.2025 г. редовно Общо събрание на акционерите, както следва: за членовете на Надзорния съвет: за председателя 12 130 лв., за всеки от членовете по 8 400 лв., а за членовете на Управителния съвет: за председателя 9 500 лв., а за всеки от членовете по 5 600 лв., като изпълнителният член на Управителния съвет ще получава допълнително възнаграждение в размер на 5% от определеното за член на Управителния съвет, съгласно чл. 58 от Устава на „Български транспортен холдинг“ АД. Съгласно определение на Общото събрание на акционерите от 12.12.2025 г., решение за размера на месечното възнаграждение на членовете на Надзорния и Управителния съвет, считано от 01.01.2026 г., ще бъде взето на редовното Общо събрание на акционерите на „Български транспортен холдинг“ АД през 2026 г., при отчитане реалните възможности и постигнатите през периода резултати, което решение да влезе в сила със задна дата от 01.01.2026 г.

- За целите на прилагане на политиката за възнагражденията през 2026 г. не се предвижда създаване на Комитет по възнагражденията. През същия период дружеството не планира да използва услуги на външни консултанти при определянето на политиката за възнагражденията.

- За текущата финансова година „Български транспортен холдинг“ АД не планира промяна в политиката, по отношение включване променливо възнаграждение за членовете на контролния и управителен орган, в това число и под формата на премии, бонуси, облаги, свързани с пенсиониране, и други материални стимули, други ползи, акции, опции върху акции, права за придобиване на акции или други финансови инструменти. Пълният размер на начисляваното и изплащано през годината възнаграждение на членовете на Управителния и Надзорен съвет ще се състои изцяло от постоянно възнаграждение.

- Основният критерий, който дружеството ще продължи да прилага при оценка на постигнатите резултати от членовете на контролния и управителен орган е финансово-икономическото състояние на дружеството. Въпреки, че съгласно договорите за управление на членовете Надзорния и Управителни съвети няма зависимост между възнаграждението и постигнатите резултати, членовете на съветите в своята работа през годината ще продължат да се стремят към професионализъм и компетентност, състоящи се в изпълнение на техните задължения с грижата на добър търговец по начин, който обосновано считат, че е в интерес на всички акционери на дружеството.

- През 2026 г. в „Български транспортен холдинг“ АД няма да бъде прилагана схема за допълнително доброволно пенсионно осигуряване в полза на който и да е от членовете на контролния и управителен орган на дружеството.
- Съгласно действащата политика за възнагражденията, на членовете на Надзорния съвет на дружеството не се дължат обезщетения при прекратяване на договора за контрол, с изключение на случаите на прекратяване на договора при преобразуване или прекратяване на дружеството или промяна собственика на капитала. В случай на прекратяване на договора при преобразуване или прекратяване на дружеството или промяна собственика на капитала, на всеки член на Надзорния съвет се изплаща обезщетение, в размер на едномесечното му възнаграждение. На членовете на Управителния съвет на дружеството не се дължат обезщетения при прекратяване на договора за управление, при предсрочно прекратяване на договора с предизвестие или прекратяване при наличие на конкурентна дейност. През 2026 г. не се предвиждат промени в тази част на политиката.
- През годината не се планира промяна в клаузите на договорите на членовете на управителните и контролните органи, включително по отношение срока на всеки договор, а именно до края на мандата, с изключение на клаузите по размера на възнагражденията. Не се планира промяна и по отношение клаузите по прекратяване, както и по отношение на дължимите обезщетенията в случай на прекратяване на съответния договор.
- През 2026 г. на членовете на Надзорния и Управителен съвети не се очаква да бъдат начислявани и изплащани други материални или нематериални стимули от „Български транспортен холдинг“ АД или други дружества от консолидираната група, с изключение на члена на Надзорния съвет - Божана Петкова, на която ще бъде начислявано и изплащано възнаграждение в качеството и на член на Съвета на директорите на дъщерното на „Български транспортен холдинг“ АД дружество – „Троян-автотранспорт“ АД, гр. Троян. Същите лица няма да получават и няма да им бъде начислявано възнаграждение, под формата на разпределение на печалбата, с изключение на евентуално решение за изплащане на дивиденди. На членовете на контролния и управителен орган няма да бъдат начислявани и изплащани други възнаграждения за услуги, обезщетения и непарични облаги, приравнени на възнаграждения, в това число и от дружества от групата включени в консолидирания финансов отчет.
- През текущата финансова година на членовете на Надзорния и Управителния съвет не се очаква да бъдат предоставяни заеми, плащания на социално-битови разходи и гаранции от дружеството или от негови дъщерни дружества или други дружества, които са предмет на консолидация в годишния финансов отчет.
- През 2026 г. на членовете на Надзорния и Управителен съвет на дружеството няма да бъдат предоставяни акции и/или опции върху акции и/или други схеми за стимулиране въз основа на акции.
- В действащата политиката за възнагражденията на членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет на „Български транспортен холдинг“ АД не са предвидени извънредни обстоятелства, при които дружеството временно може да не прилага част от политиката и в рамките на текущата година не се очакват промени в тази част на политиката.