



**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА  
НА ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД  
през 2021 година**

**Уважаеми Акционери,**

Изминалата 2021 година беше успешна за Индустиален холдинг България и дъщерните му дружества, въпреки че премина все още под знака на пандемията от COVID-19 и редица ограничения, свързани с нея. След спада през 2020 г., през 2021 г. поэтапното възстановяване на световната икономика повлия положително и върху Групата и почти всички сегменти възвърнаха обемите си.

Реализираните общо приходи за Групата за 2021 г. на консолидирана база нарастват с 44.62% спрямо приходите за същия период на 2020 г. Увеличението е от 94,255 хил. лв. през 2020 г. на 136,310 хил. лв. през 2021 г.

В сектор Морски транспорт увеличението е от 117.68 % от 32,007 хил. лв. през 2020 г. на 69,673 хил. лв. през 2021 г. в резултат на значителното покачване на фрахтовите нива, които достигнаха най-високите си равнища за последните 10 години. Обратен ефект върху тях оказва намалението на средния курс на щатския долар през 2021 г. спрямо същия период на 2020г.

Високият фрахтов пазар, от друга страна повлия негативно върху Сектор Корабостроене и кораборемонт, като доведе до намаляване на приходите е с 12.77 % от 20,340 хил. лв. през 2020 г. на 17,742 хил. лв. през 2021 г., тъй като корабособствениците отлагаха максимално възможно плановете ремонти и това намали обема на кораборемонтните дейности и на проектантските услуги.

В сектор Пристанищна дейност приходите запазват нивата си от 2020 г., като се отчита незначителен спад от 1.21% - от 11,979 хил. лв. през 2020 г. на 11,834 хил. лв. през 2021 г.

Нарастване на приходите е налице и в сектор Машиностроене, в следствие на възстановяването на инвестиционната активност в световен мащаб - с 23.45% - от 29,082 хил. лв. през 2020 г. на 35,901 хил. лв. през 2021 г.

Консолидираните финансови резултати на ИХБ за 2021 г. са както следва:

Резултат от оперативна дейност на консолидирана база е печалба от 39,776 хил. лв., спрямо загуба от 6,629 хил. лв. за 2020 г. Реализираната печалба за 2021 г. основно се дължи на нарасналите приходи в сегмент Морски транспорт през 2021 г., както и на липсата на обезценка на дълготрайни активи (кораби), каквато беше начислена през 2020 г. Печалбата на консолидирана база, полагаща се на собствениците на компанията-майка е 42,980 хил. лв. Активите на ИХБ на консолидирана база са нараснали с 3.78% спрямо 2020 г. Нетните активи са нараснали с 15.24% спрямо 2020 г.

За 2021 г. акциите на ИХБ отбелязаха ръст от 170,37% (средно претеглена цена на акция за 30.12.2021 г. - 2,1359 лв., спрямо средно претеглена цена на акция за 30.12.2020 г. - 1,7900 лв.). Върху цената на акциите на Дружеството повлия положително отправеното през годината от основния акционер в ИХБ търгово предложение по чл. 149, ал. 6 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа за закупуване на акции от останалите акционери в дружеството. Средно претеглената цена на акциите на дружеството за целия отчетен период 2021 г. е 1,1355 лв. (0,8788 лв. средно претеглена цена за 2020 г.).

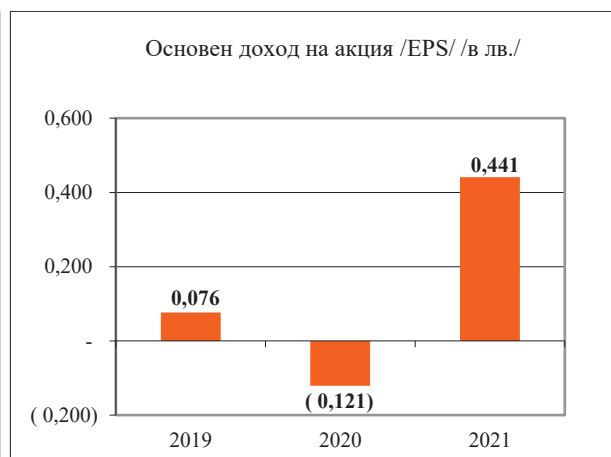
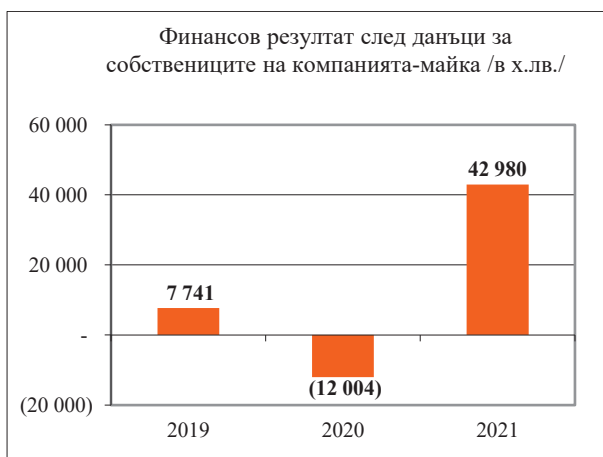
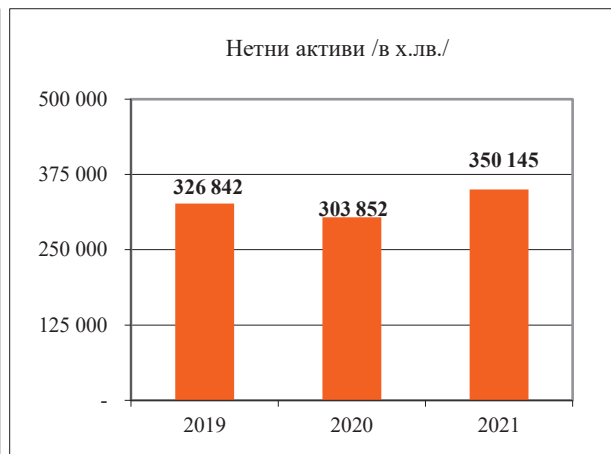
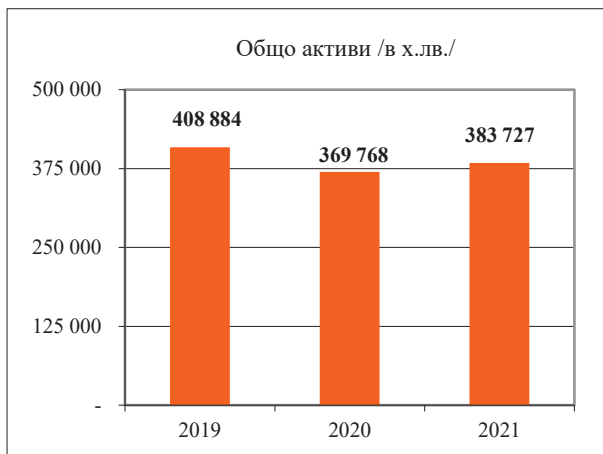
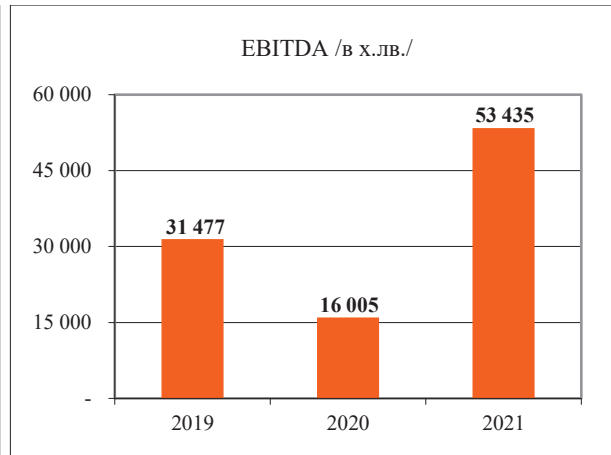
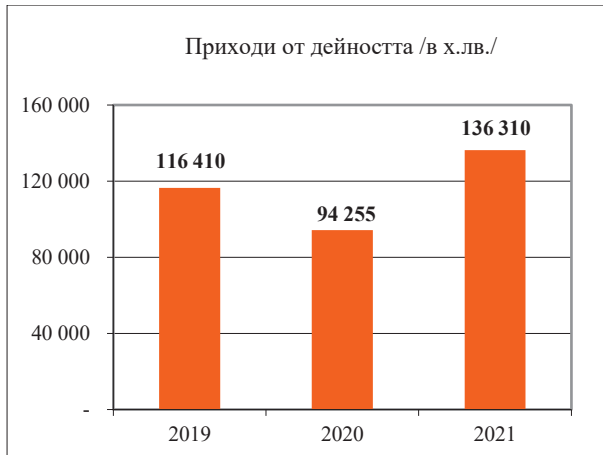


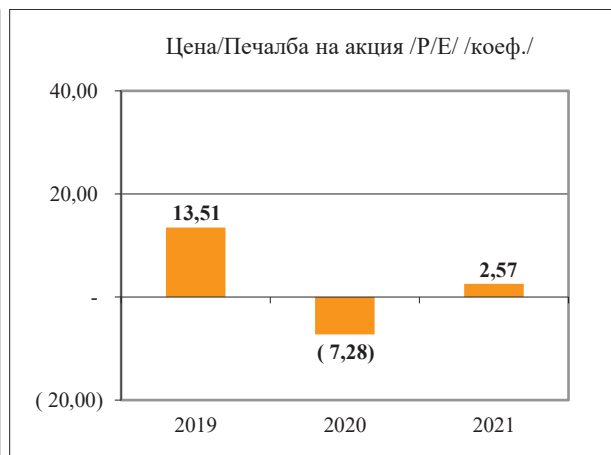
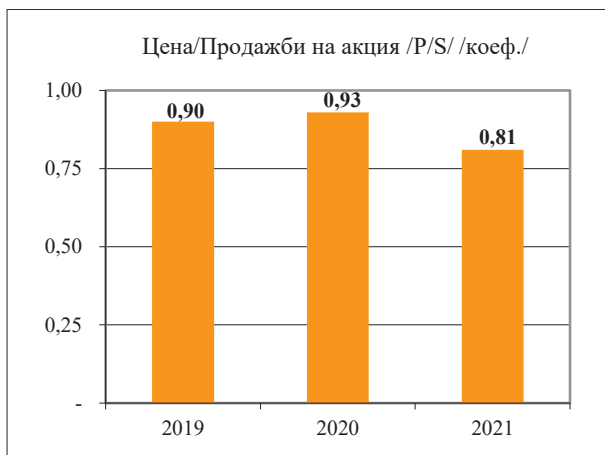
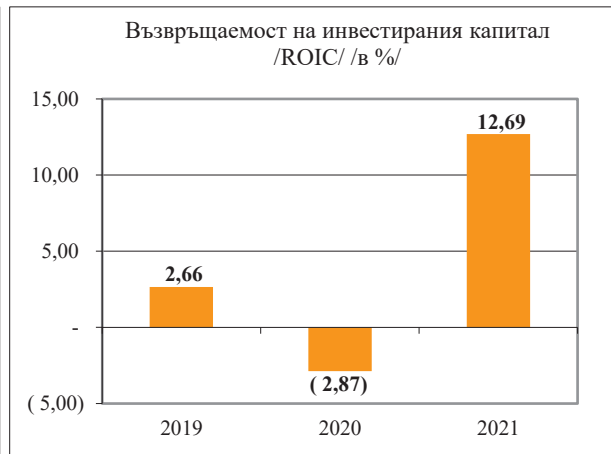
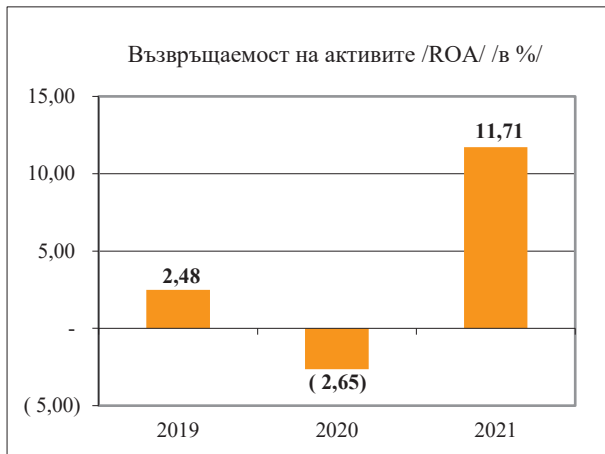
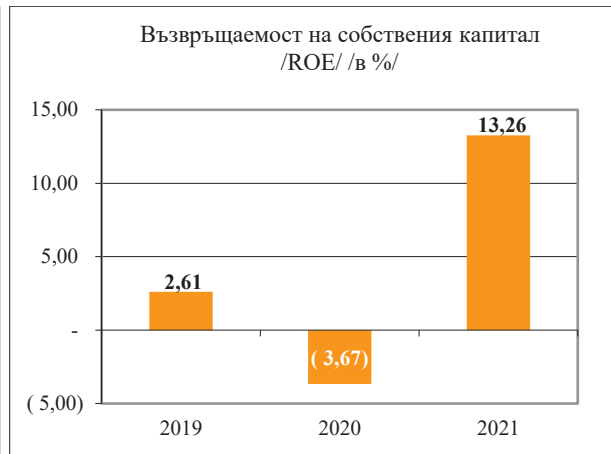
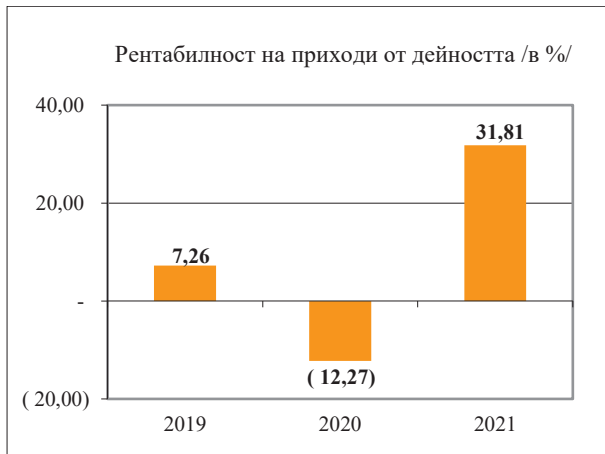
За същия период основните индекси на българския капиталов пазар също бележат ръст - SOFIX ръст от 42,04%, BGBX 40 ръст от 41,72 % и BG TR30 ръст от 36,82%, спрямо ръстът от 170,37 % на цената на акциите на Дружеството. ИХБ продължава да бъде част от борсови индекси на българския капиталов пазар през 2021 г. BGBX 40 и BG TR30, а от 09.09.2021 г. Индустриален холдинг България АД отново беше включен в състава на SOFIX.

Дружеството е приело да спазва Националния кодекс за корпоративно управление, приет от БФБ, чиято основна цел е насърчаването и утвърждаването на най-добрите практики в областта на корпоративното управление. На база на представените от ИХБ ежегодни отчети „спазвай или обяснявай“, Дружеството е включено в индекса на компаниите с добро корпоративно управление CGIX (Corporate Governance IndeX) и е една от седемте компании включени в индекса за 2021 г.



**Финансови показатели на ИХБ за последните 3 години /консолидирани/**







## 1. Резултати от дейността през 2021 година

### Финансови резултати за ИХБ – консолидирани

Реализираните общо приходи за Групата за 2021 г. на консолидирана база нарастват с 44.62% спрямо приходите за същия период на 2020 г.

По бизнес направления общо приходите от дейността са разпределени както следва:

<i>В хиляди лева</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Морски транспорт	69,673	32,007
Корабостроене и кораборемонт	17,742	20,340
Пристанищна дейност	11,834	11,979
Машиностроене	35,901	29,082
Други дейности /класификация и сертификация, други/	1,160	847
	<b>136,310</b>	<b>94,255</b>

Приходите от основна дейност за 2021 г. са 130,760 хил. лв. спрямо 88,852 хил. лв. през 2020 г. или увеличение от 47.17%. Сегмент Морски транспорт и сегмент Машиностроене бележат ръст от 117.68%, респективно 23.45 %. В сегмент Други дейности повишението е от 36.95 %. В сегмент Корабостроене и кораборемонт е налице намаление от 12.77 %, а сегмент Пристанищна дейност запазва нивото на приходите през 2021 г.

Приходите от основна дейност са разпределени както следва:

<i>В хиляди лева</i>	<b>2021</b>	<b>Относителен дял, %</b>	<b>2020</b>	<b>Относителен дял, %</b>
Приходи от производство на металорежещи машини, компоненти и детайли	32,802	25,09%	25,393	28,58%
Приходи от превоз на товари по договори за рейсов чартър	41,708	31,90%	19,991	22,50%
Приходи от договори за тайм-чартър	27,649	21,14%	11,355	12,78%
Приходи от ремонт и реконструкция на плавателни съдове	11,345	8,68%	12,121	13,64%
Приходи от производство на метални конструкции	-	0,00%	156	0,18%
Приходи от проектантски услуги	2,545	1,95%	3,338	3,76%
Приходи от обработка на товари	8,690	6,65%	8,759	9,86%
Приходи от съхранение на товари	1,283	0,98%	1,390	1,56%
Приходи от наем на кей	679	0,52%	1,257	1,41%
Приходи от наеми на имоти	2,055	1,57%	2,138	2,41%
Приходи от други услуги	2,004	1,52%	2,954	3,32%
	<b>130,760</b>	<b>100.00%</b>	<b>88,852</b>	<b>100.00%</b>

Приходите от основна дейност за 2021 г., реализирани на външни пазари възлизат на 102,036 хил. лв., а на вътрешни - в размер на 28,724 хил. лв. За 2020 г. приходите от външни пазари са съответно 60,803 хил. лв., а от вътрешни – 28,049 хил. лв.

Други приходи от дейността на консолидирана база възлизат на 5,550 хил. лв. (4.07 % от общите приходи) спрямо 5,403 хил. лв. през 2020 г. (5.73% от общите приходи). Основен дял в тях заемат приходите от финансиране в размер на 3,725 хил. лв., от които 3,334 хил. лв. (2020 г.: 2,903 хил.



лв.) са приходи по „Програма за запазване на заетостта“ към Агенция по заетостта за подпомагане на бизнеса и редуциране на негативните последици от разпространението на COVID-19.

Консолидираният резултат от оперативна дейност за 2021 г. е печалба от 39,776 хил. лв., спрямо загуба от 6,629 хил. лв. за 2020 г.

Консолидираните разходи на ИХБ за 2021 г. са в размер на 96,534 хил. лв. и бележат намаление от 4.31% спрямо тези през 2020 година (100,884 хил. лв.). Нетните финансови разходи за 2021 г. са 983 хил. лв. спрямо 3,756 хил. лв. нетни финансови разходи за 2020 г. Формират се основно от разходи за лихви 824 хил. лв.

Консолидираният финансов резултат преди данъчно облагане е 44,147 хил. лв. печалба спрямо 10,385 хил. лв. загуба за 2020 г. Консолидираният резултат след данъчно облагане за мажоритарните собственици за 2021 е 42,980 хил. лв. печалба спрямо 12,004 хил. лв. загуба за 2020 г. Отчетената печалба за 2021 г. е резултат от нарастването на приходите от основна дейност от 88,852 хил. лв. за 2020 г. на 130,760 хил. лв. за 2021 г., така и на липсата на обезценка на дълготрайни активи (кораби), каквато беше призната през 2020 г. в размер на 8,676 хил. лв.

През 2021 г. основните доставчици на материали на Групата бяха фирми, търгуващи с черни и цветни метали, лагери, електрически материали. Съществен разход за Групата е и доставката на горива и резервни части, особено за сегмент Морски транспорт. И през 2021 година, доставката на електрическа енергия бе договорена на ниво Група на свободния пазар на електроенергия.

Групата няма единичен клиент/доставчик, приходите/разходите към който да надхвърлят 10% от общите приходи/разходи.

Управителният съвет на ИХБ не е публикувал прогнози за резултатите през 2021 г. на консолидирана основа, с оглед на което не се извършва анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози.

## **Резултати от дейността на ИХБ**

### **Организационни промени в Групата**

На 22 януари 2021 г. Общото събрание на акционерите на ИХБ Електрик АД (заличено) прие резултатите от разпределението на имуществото на дружеството след приключване на ликвидация и изготвяне на краен ликвидационен баланс към 30 ноември 2020 г. и взе решение за заличаването му. На 02 февруари 2021 г. в Търговския регистър към Агенция по вписванията заличаването е вписано.

На 31 май 2021 г. в регистъра на дружествата на Маршалските острови е вписано прекратяването на Емона Лтд, след като в края на 2020 г. Дружеството продаде основния си актив - м/к Емона.

През м. ноември 2021 г. Общото събрание на акционерите на ИХБ 3Дизайн АД взе решение за прекратяване на дружеството и обявяването му в ликвидация. Срокът на ликвидацията е 6 месеца, считано от 17 януари 2022 г.

Към 31.12.2021 г. портфейлът на ИХБ пряко и чрез свързани лица се формира от 20 дружества както следва: 10 дъщерни дружества и 10 дъщерни дружества на дъщерни дружества.

Преките инвестиции на ИХБ в корпоративни ценни книжа към края на годината възлизат на 192,031 хил. лв. от които 130 хил. лв. инвестиции в чужбина.

ИХБ няма инвестиции в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група, инвестиции в недвижими имоти и финансови инструменти. Допълнителна информация се съдържа в Бележка 12 и 13 от пояснителните бележки към индивидуалния финансов отчет към 31.12.2021 г.

**Структура на портфейла на ИХБ към 31 декември на последните 4 години**

Бизнес направление	2021	2020	2019	2018
Морски транспорт	47.8%	44.0%	50.7%	50.7%
Корабостроене и кораборемонт	33.0%	35.4%	31.2%	31.2%
Пристанищна дейност	14.8%	15.9%	14.0%	14.0%
Машиностроене	4.1%	4.4%	3.9%	3.9%
Други	0.3%	0.3%	0.2%	0.2%
<b>Инвестиции, в хил. лв.</b>	<b>192,031</b>	<b>179,143</b>	<b>203,599</b>	<b>203,599</b>

**Управление на дъщерните дружества**

Следвайки поставените в началото на годината задачи по отношение на своите дъщерни дружества и през 2021 г. ИХБ активно участваше в стратегическото планиране на дейността им. ИХБ насърчаваше и оказваше съдействие при:

- осъществяването на инвестиционни мероприятия;
- усъвършенстване на техните продукти и услуги, разработване и въвеждане в производство на нови продукти и услуги, в зависимост от изискванията на пазара;
- усъвършенстване на маркетинговата дейност, дейността свързана с управление на човешките ресурси, и други дейности свързани с управлението на дружествата;
- осигуряване на финансови средства за оперативната и инвестиционна дейност на дружествата;
- анализ и оценка на възможностите за използване на новите технологии.

През отчетния период не са извършвани промени в основните принципи на управление на дъщерните дружества от Групата на ИХБ, както и на самото Дружество.

**Участие в процеса по бизнес планиране и контрол на постигнатите резултати**

Ръководството на ИХБ поставя стратегическите цели и резултати, които всяко дъщерно дружество трябва да постигне през годината.

**Нефинансови основни показатели за резултата от дейността**

Освен мониторинг на финансовите си показатели, Дружеството следи и основни нефинансови индикатори, свързани с неговата дейност и с дейността на дъщерните му Дружества.

Основните нефинансови индикатори са свързани с:

- *удовлетвореност на клиентите* – дъщерните дружества на Групата спазват разработени процедури в обхвата на системите си за управление на качеството ISO. Към ИХБ и дружествата от Групата няма заведени дела, свързани с безопасност на продуктите, които се предлагат;
- *качество на предлаганите продукти* – ИХБ следи дъщерните дружества от Групата да следят за качеството на провежданата продукция на дъщерните дружества чрез индикатори като брой рекламации, % на рекламациите в броя произведени продукти и др. Измерваните показатели са на ниски стойности. Равнището на качеството е част от персоналните бизнес задачи на изпълнителните директори;
- *удовлетвореност на служителите* – ИХБ следи дъщерните дружества от Групата да следят както за спазването на нормативните изисквания за безопасни и здравословни условия на труд, така и за непрестанното им подобряване.



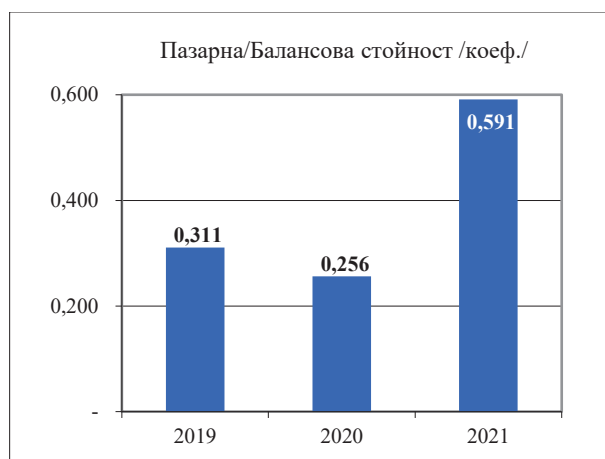
Дружествата участват в програми, финансирани от европейските фондове, инвестират собствени средства, спазват предписанията на компетентните институции. Важен фактор в удовлетвореността е и развитието и обучението на служителите – ИХБ регулярно следи за структурата на състава на служителите на дъщерните дружества (възраст, образование, брой години в дружеството) и се стреми да осигурява възможности за професионалното им развитие. Допълнително, в дъщерни дружества са създадени и центрове за професионална подготовка, поддържат се активни взаимоотношения с различни висши учебни заведения и са организирани стажантски програми.

- *екология* – ИХБ изисква дъщерните дружества ежегодно да докладват за оценка на влиянието върху околната среда и мерките, които се предприемат, така че да не се допуска нарушаване на нормативите разпоредби. Групата няма съществени налагани административни санкции, свързани с опазване на околната среда.

Голяма част от въпросите свързани с удовлетвореността на служителите и въпроси свързани с екологията са залегнали в приетия от Етичен кодекс на ИХБ и дъщерните му дружества и утвърдената Политика на многообразие.

Дружеството е приело да спазва Националния кодекс за корпоративно управление, приет от БФБ, чиято основна цел е насърчаването и утвърждаването на най-добрите практики в областта на корпоративното управление. На база на представените от ИХБ ежегодни отчети „спазвай или обяснявай“, Дружеството е включено в индекса на компаниите с добро корпоративно управление CGIX (Corporate Governance Index) и е една от седемте компании включени в индекса за 2021 г. Индексът стартира на 19 септември 2011 г. със стойност 100 пункта, а към 31.12.2021 е 157,58 пункта.

ИХБ следи за промените в потенциала на Групата и инвестиционните ѝ възможности, изчислявайки съотношение на пазарна към балансова стойност:



### **Оказване на съдействие за финансиране на дъщерните дружества. Информация за сделки**

ИХБ помага за финансиране дейността на дружествата от Групата като предоставя заеми и съдейства при договаряне на банково финансиране.

Към 31.12.2021 г. текущите заеми, отпуснати от ИХБ в качеството на заемодател са само към дъщерни дружества (преки и непреки) и са както следва:

- Заем, предоставен на КЛВК, ЕИК 130735957, по Договор за заем от 18.04.2018 г. и допълнителни споразумения към него, лихва в размер на 2% и срок на погасяване 31.01.2023 г. Главницата по този заем към 31.12.2021 г. е в размер на 13,146 хил. лв.





- Заем предоставен на Булярд корабостроителна индустрия, ЕИК 103862587, по Договор за новация от 01.04.2018 г. и допълнителни споразумения към него, лихва в размер на 2% и срок на погасяване 31.12.2025 г. Главницата по този заем към 31.12.2021 г. е в размер на 21,655 хил. лв.
- Заем предоставен на Булпорт логистика, ЕИК 200421706, по Договор за заем от 14.06.2018 г. и допълнителни споразумения към него, лихва в размер на 2% и срок на погасяване 31.12.2025 г. Главницата по този заем към 31.12.2021 г. е в размер на 3,935 хил. лв.
- Заем предоставен на Карвуна ЛТД, ЕИК n/a, по Договор за новация от 01.01.2018 г. и допълнителни споразумения към него., лихва в размер на 1% и срок на погасяване 31.12.2025 г. Главницата по този заем към 31.12.2021 г. е в размер на 8,873 хил. лв.
- Заем предоставен на Одрия ЛТД, ЕИК n/a, по Договор за новация от 01.01.2018 г. и допълнителни споразумения към него, лихва в размер на 1% и срок на погасяване 01.01.2025 г. Главницата по този заем към 31.12.2021 г. е в размер на 16,646 хил. лв.

Към 31.12.2021 г. текущите заеми, отпуснати от дъщерни дружества на ИХБ в качеството им на заемодатели са само в рамките на Групата на ИХБ и са както следва:

- Заем, предоставен от ЗММ България Холдинг на дъщерното му дружество ЗММ Нова Загора, ЕИК 119003196, по Договор за заем от 21.12.2021 г. и допълнителни споразумения към него, лихва в размер на 1% и срок на погасяване 31.12.2023 г. Главницата по този заем към 31.12.2021 г. е в размер на 570 хил. лв.
- Заем предоставен от Приват инженеринг на дъщерното му дружество Тириста ЛТД, ЕИК n/a, по Договор за заем от 25.02.2011 г. и допълнителни споразумения към него, лихва в размер на 1% и срок на погасяване 31.12.2025 г. Главницата по този заем към 31.12.2021 г. е в размер на 8 052 хил. лв.
- Заем предоставен от Приват инженеринг на дъщерното му дружество Карвуна ЛТД, ЕИК n/a, по Договор за новация от 31.10.2013 г. и допълнителни споразумения към него, лихва в размер на 1% и срок на погасяване 31.12.2022 г. Главницата по този заем към 31.12.2021 г. е в размер на 10,320 хил. лв.
- Заем предоставен от КЛВК на дъщерното му дружество Одрия ЛТД, ЕИК n/a, по Договор за заем от 01.01.2013 г. и допълнителни споразумения към него, лихва в размер на 1% и срок на погасяване 01.01.2025 г. Главницата по този заем към 31.12.2021 г. е в размер на 6,322 хил. лв.
- Заем предоставен от КЛВК на дъщерното му дружество Сердика ЛТД, ЕИК n/a, по Споразумение от 12.03.2013 г. и допълнителни споразумения към него, лихва в размер на 1% и срок на погасяване 31.12.2025 г. Главницата по този заем към 31.12.2021 г. е в размер на 31,317 хил. лв.

Към 31.12.2021 г. салдото на задълженията на дъщерно дружества на ИХБ по получен заем, включително лихви, от дружество-упражняващо контрол е в размер на 157 хил. лв. Заемът е отпуснат при лихва 2% и е със срок на погасяване декември 2022 г.

Към 31.12.2021 г. салдото на задълженията на ИХБ и дъщерни дружества по получени банкови заеми е както следва:

Вид кредит	Валута	Лихвен процент %	Падеж	Салдо към 31.12.2021 (в хил. лв.)
Обезпечен инвестиционен кредит по Договор №19-F-002296 с общ размер на 640 хил. евро.	Евро	1.6 %	2026	863
Обезпечен банков кредит по Договор № 16 от 27 март 2018 г. с общ размер 10,000 хил. евро	Евро	1.9 %	2023	3,914
<b>Общо</b>				<b>4,777</b>



Договор №19-F-002296, изтеглен от ЗММ Сливен с цел финансиране изграждането на фотоволтаична централа, е със срок до октомври 2026 г. и се погасява на равни погасителни вноски. Съдължник по договора е ЗММ България Холдинг – дружество-майка на кредитополучателя. Договорът е обезпечен с особен залог върху машини и съоръжения.

Договорът за банков кредит № 16 от 27 март 2018 г., изтеглен от ИХБ с цел частично рефинансиране на облигационния заем се погасява на равни месечни вноски и е със срок на погасяване до април 2023 г. Поръчители по договора са Одесос ПБМ, ЗММ Сливен и ЗММ България холдинг. Договорът е обезпечен с ипотеки върху недвижими имоти (земи и сгради) на Одесос ПБМ.

От 2006 г. ИХБ има договор с търговска банка за предоставяне на кредитен лимит на него или на дъщерни дружества за издаване на банкови гаранции, предоставяне на поръчителство по смисъла на закона за митниците, откриване на акредитиви и оборотно финансиране в размер на 10,000 хил. лв. с краен срок за ползване и погасяване до 31.01.2023 г. Максимално допустимият размер за ползване на оборотни средства е 5,500 хил. лв., лихвеният процент за усвояване е 1M EURIBOR + 1.6%. Договорът с банката е обезпечен с особен залог върху търговското предприятие КРЗ Порт Бургас АД.

Към 31.12.2021 г. са издадени банкови гаранции за 20 хил. лв. (31 декември 2020 г.: 20 хил. лв.), издадено е поръчителство в размер на 3,000 хил. лв. (31 декември 2020 г.: 3,000 хил. лв.), няма издадени акредитиви (31 декември 2020 г.: 264 хил. лв.) и няма усвоени суми от обратното финансиране от Холдинга и/или от дъщерни дружества.

Към 31 декември 2021 г. няма задълженията по банкови кредити от свързани лица (2020 г.: 17,325 хил. лв.). Тези кредити, са изцяло предсрочно погасени през м. октомври 2021 г.

През м. ноември 2020 г. Групата сключи рамков договор за предоставяне на револвиращ кредитен лимит № 48272 от 24 ноември 2020 г. за кредити, банкови гаранции и акредитиви в общ размер на 3,000 хил. щ. долара за нуждите на дружествата-корабособственици и мениджърското дружество от сегмент Морски транспорт. Срокът на рамковия договор е до м. ноември 2025 г. Договорът е обезпечен с морска ипотека на един от корабите на Групата. През м. януари 2021 г. Групата усвои 2,000 хил. щ. долара от този лимит, които бяха предсрочно погасени изцяло през м. октомври 2021г.

Към 31.12.2021 г. консолидираните вземания на ИХБ Групата са в размер на 9,773 хил. лв. спрямо 8,541 хил. лв. към 31.12.2020 г.

Консолидираните нетни активи на ИХБ към 31.12.2021 г. са 350,145 хил. лв. и нарастват с 15.24%. Общите консолидирани задължения на ИХБ Групата към 31.12.2021 г. възлизат на 33,582 хил. лв. спрямо 65,916 хил. лв. към 31.12.2020 г. Те представляват основно 10,488 хил. лв. отсрочени, данъчни пасиви, 9,649 хил. лв. търговски и други задължения, 4,777 хил. лв. задължения по банкови заеми и 5,676 хил. лв. пасиви по договори с клиенти.

### **Информация за сделки**

През 2021 г. ИХБ няма сключени големи сделки и такива от съществено значение освен инвестициите в дъщерни дружества и договори за финансиране на дъщерни дружества.

Сделките със свързани лица през 2021 г. представляват предоставяне на заеми и получаване на депозити от ИХБ на дружества от Групата, приходи от лихви, съответно разходи за лихви, получаване и възстановяване на суми по заеми и депозити от дружествата на ИХБ, приходи от продажба на услуги и приходи от дивиденди.

При извършените през периода сделки няма необичайни условия и отклонения от пазарните условия.



Заемите, които ИХБ е отпуснало на/получило от своите дружества през 2021 г., са с фиксиран лихвен процент.

Информация относно сделките, сключени между ИХБ и свързани лица през годината има в Бележка 35 Оповестяване на свързани лица от пояснителните бележки към консолидирания финансов отчет към 31.12.2021 г., където са посочени вида и стойността на сделките и характера на свързаност и контрол.

Не е имало други предложения за сключване на сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които ИХБ или негово дъщерно дружество е страна.

През 2021 г. няма събития и показатели с необичаен за ИХБ характер, имащи съществено влияние върху дейността му.

През 2021 г. Дружеството няма сделки водени извънбалансово.

## 2. Резултати от дейността на дружествата от Групата

### Морски транспорт

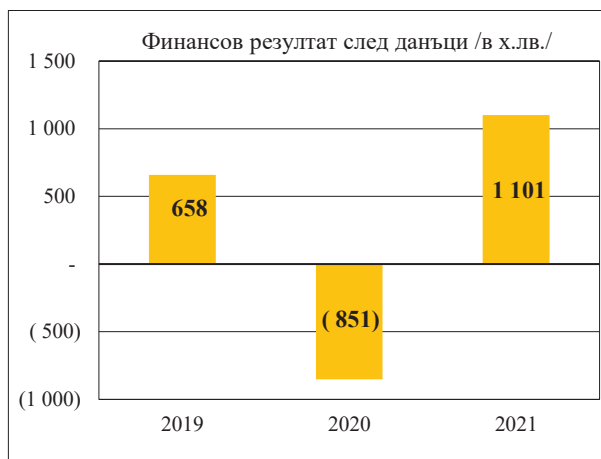
*КЛВК АД, Приват инженеринг АД, ИХБ Шипинг Ко ЕАД, корабни дружества*

#### *КЛВК АД*

Дейността на КЛВК през 2021 г. е свързана с управление на своите дъщерни дружества.

През 2021 г. реализираните приходи от дружеството са 1,938 хил. лв. спрямо 1,447 хил. лв. през 2020 г., като резултатът от оперативна дейност е 1,852 хил. лв. печалба (2020 г.: 228 хил. лв. печалба). Финансовият резултат след данъци е 1,101 хил. лв. печалба (2020 г.: 851 хил. лв. загуба). Към 31 декември 2021 г. активите на дружеството възлизат на 75,838 хил. лв., от които 75,738 хил. лв. са нетекущи и 100 хил. лв. текущи. Нетните активи на дружеството са в размер на 62,657 хил. лв. (2020 г.: 61,257 хил. лв.).

#### **Финансови резултати на КЛВК**





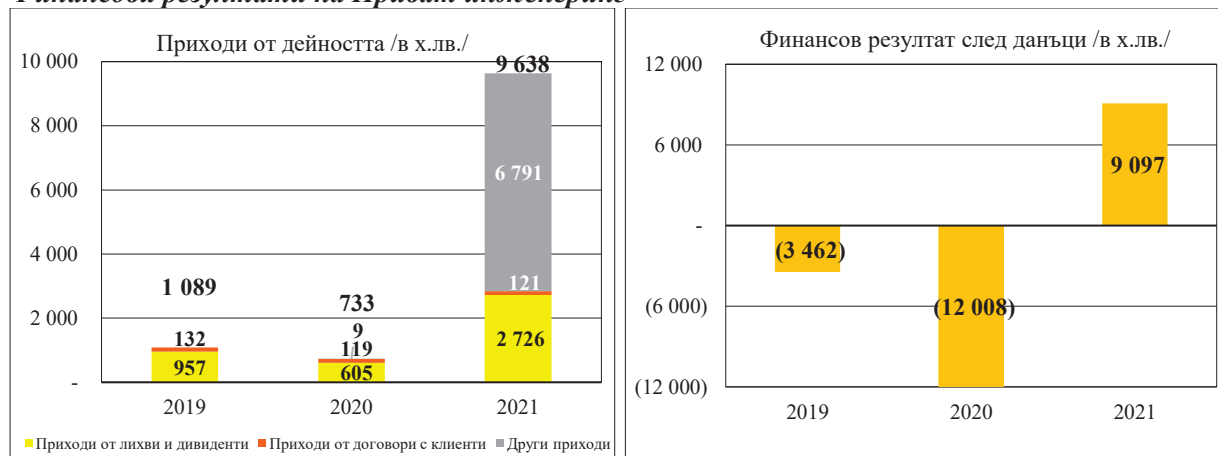
### Приват инженеринг ЕАД

Дейността на Приват инженеринг през 2021 г. е в две направления: управление на дъщерните му дружества и застрахователно посредничество.

През 2021 г. реализираните приходи от дружеството са 9,638 хил. лв., от които 6,791 хил. лв. приходи от възстановена обезценка на нетната инвестиция на дружеството в Карвуна ЛТД, спрямо 733 хил. лв. през 2020 г., като резултатът от оперативна дейност е 9,127 хил. лв. печалба (2020 г.: 11,786 хил. лв. загуба). Финансовият резултат след данъци е 9,097 хил. лв. печалба (2020 г.: 12,008 хил. лв. загуба).

Към 31 декември 2021 г. активите на дружеството възлизат на 34,974 хил. лв., от които 16,339 хил. лв. са нетекущи и 18,635 хил. лв. текущи. Нетните активи на дружеството са в размер на 34,919 хил. лв. (2020 г.: 25,822 хил. лв.).

### Финансови резултати на Приват инженеринг



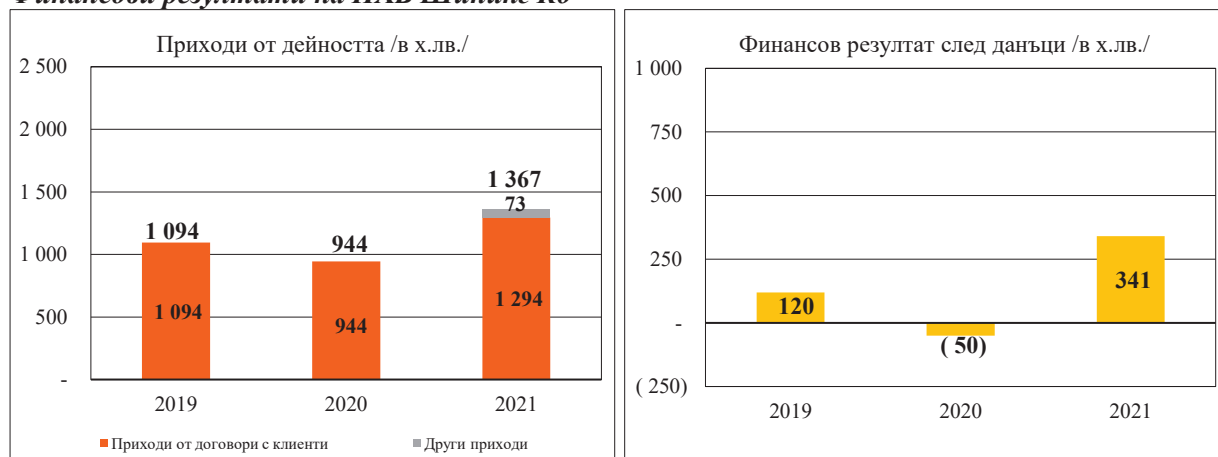
### ИХБ Шипинг Ко ЕАД

Дейността на ИХБ Шипинг Ко през 2021 г. е основно менажиране и осигуряване чартирането на кораби.

През 2021 г. реализираните приходи от дружеството са 1,367 хил. лв. спрямо 944 хил. лв. през 2020 г., като резултатът от оперативна дейност е 292 хил. лв. печалба (2020 г.: 28 хил. лв. печалба). Финансовият резултат след данъци е 341 хил. лв. печалба (2020 г.: 50 хил. лв. загуба).

Към 31 декември 2021 г. активите на дружеството възлизат на 795 хил. лв., от които 178 хил. лв. са нетекущи и 617 хил. лв. текущи. Нетните активи на дружеството са в размер на 562 хил. лв. (2020 г.: 2,710 хил. лв.).

### Финансови резултати на ИХБ Шипинг Ко





Резултатите на дружествата собственици на петте кораба са както следва:

*Сердика Лтд.*

Дружеството е собственик на моторен кораб (м/к) Diamond Sea.

През 2021 г. реализираните приходи от дружеството са 12,300 хил. щ.д. спрямо 3,762 хил. щ.д. през 2020 г., като резултатът от оперативна дейност е 5,993 хил. щ.д. печалба (2020 г.: 716 хил. щ.д. загуба). Финансовият резултат е 6,771 хил. щ.д. печалба (2020 г.: 2,463 хил. щ.д. загуба).

Към 31 декември 2021 г. активите на дружеството възлизат на 27,273 хил. щ.д., от които 26,217 хил. щ.д. са нетекущи, 1,056 хил. щ.д. текущи. Нетните активи на дружеството са в размер на 8,696 хил. щ.д. (2020 г.: 1,925 хил. щ.д.).

*Одрия Лтд.*

Дружеството е собственик на моторен кораб (м/к) Diamond Sky.

През 2021 г. реализираните приходи от дружеството са 11,027 хил. щ.д. спрямо 5,052 хил. щ.д. през 2020 г., като резултатът от оперативна дейност е 5,873 хил. щ.д. печалба (2020 г.: 2,292 хил. щ.д. загуба). Финансовият резултат е 6,928 хил. щ.д. печалба (2020 г.: 4,319 хил. щ.д. загуба).

Към 31 декември 2021 г. активите на дружеството възлизат на 25,921 хил. щ.д., от които 24,993 хил. щ.д. са нетекущи, 928 хил. щ.д. текущи. Нетните активи на дружеството са в размер на 12,375 хил. щ.д. (2020 г.: 5,447 хил. щ.д.).

*Карвуна Лтд.*

Дружеството е собственик на моторен кораб (м/к) Карвуна.

През 2021 г. реализираните приходи от дружеството са 8,650 хил. щ.д. спрямо 3,650 хил. щ.д. през 2020 г., като резултатът от оперативна дейност е 3,404 хил. щ.д. печалба (2020 г.: 2,990 хил. щ.д. загуба). Финансовият резултат е 4,391 хил. щ.д. печалба (2020 г.: 4,620 хил. щ.д. загуба).

Към 31 декември 2021 г. активите на дружеството възлизат на 12,880 хил. щ.д., от които 12,143 хил. щ.д. са нетекущи, 737 хил. щ.д. текущи. Нетните активи на дружеството са в размер на 1,409 хил. щ.д. (2020 г.: минус 2,982 хил. щ.д.).

*Туриста Лтд.*

Дружеството е собственик на моторен кораб (м/к) Антея.

През 2021 г. реализираните приходи от дружеството са 9,980 хил. щ.д. спрямо 3,558 хил. щ.д. през 2020 г., като резултатът от оперативна дейност е 5,147 хил. щ.д. печалба (2020 г.: 1,376 хил. щ.д. загуба). Финансовият резултат е 5,727 хил. щ.д. печалба (2020 г.: 2,496 хил. щ.д. загуба).

Към 31 декември 2021 г. активите на дружеството възлизат на 13,437 хил. щ.д., от които 12,744 хил. щ.д. са нетекущи, 693 хил. щ.д. текущи. Нетните активи на дружеството са в размер на 8,486 хил. щ.д. (2020 г.: 2,759 хил. щ.д.).

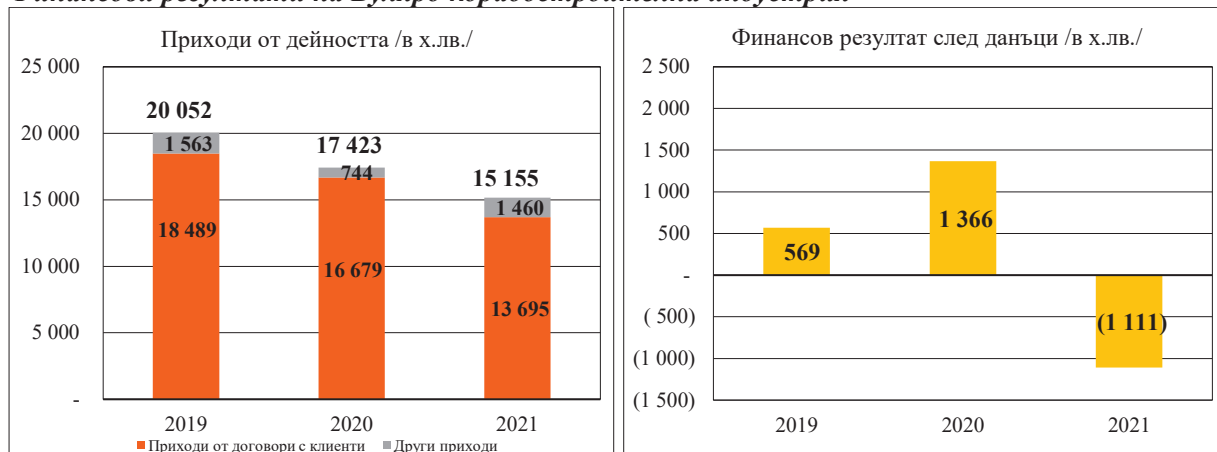
## **Корабостроене и кораборемонт**

*Булярд корабостроителна индустрия АД*

Основната дейност на Булярд корабостроителна индустрия е насочена към е кораборемонт и производство на метални конструкции.

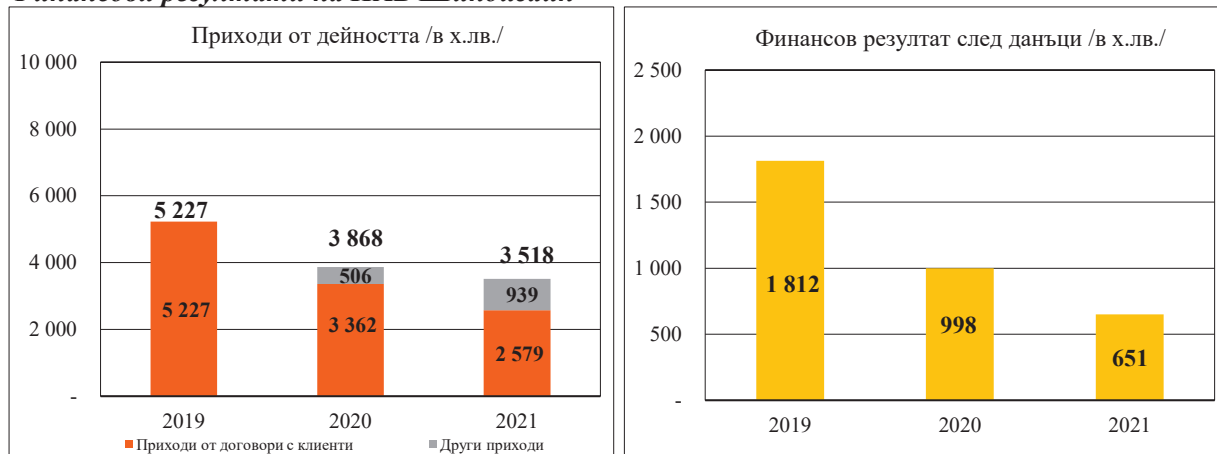
През 2021 г. реализираните приходи от дружеството са 15,155 хил. лв. спрямо 17,423 хил. лв. през 2020 г., като резултатът от оперативна дейност е 964 хил. лв. загуба (2020 г.: 2,072 хил. лв. печалба). Финансовият резултат след данъци е 1,111 хил. лв. загуба (2020 г.: 1,366 хил. лв. печалба).

Към 31 декември 2021 г. активите на дружеството възлизат на 90,552 хил. лв., от които 84,090 хил. лв. са нетекущи и 6,462 хил. лв. текущи. Нетните активи на дружеството са в размер на 60,118 хил. лв. (2020 г.: 61,281 хил. лв.).

**Финансови резултати на Булярд корабостроителна индустрия****ИХБ Шипдизайн АД**

ИХБ Шипдизайн е с предмет на дейност проектантска дейност, корабен дизайн, офшорни платформи, представителство и посредничество и консултантска дейност.

През 2021 г. реализираните приходи от дружеството са 3,518 хил. лв. спрямо 3,868 хил. лв. през 2020 г., като резултатът от оперативна дейност е 736 хил. лв. печалба (2020 г.: 1,114 хил. лв. печалба). Финансовият резултат след данъци е 651 хил. лв. печалба (2020 г.: 998 хил. лв. печалба). Към 31 декември 2021 г. активите на дружеството възлизат на 1,532 хил. лв., от които 297 хил. лв. са нетекущи и 1,235 хил. лв. текущи. Нетните активи на дружеството са в размер на 761 хил. лв. (2020 г.: 1,108 хил. лв.).

**Финансови резултати на ИХБ Шипдизайн****Пристанищна дейност****КРЗ Порт - Бургас АД, Одесос ПБМ ЕАД и Булпорт Логистика АД**

Групата на ИХБ има участия в два пристанищни терминала - КРЗ Порт – Бургас към Пристанище Бургас и Одесос ПБМ към Пристанище Варна и в едно пристанище със специално предназначение - Булпорт Логистика. КРЗ Порт – Бургас и Одесос ПБМ имат удостоверение за обработка на генерални, наливни и насипни товари. Булпорт Логистика притежава Удостоверение за ремонт поддръжка и съхранение на малки плавателни съдове.

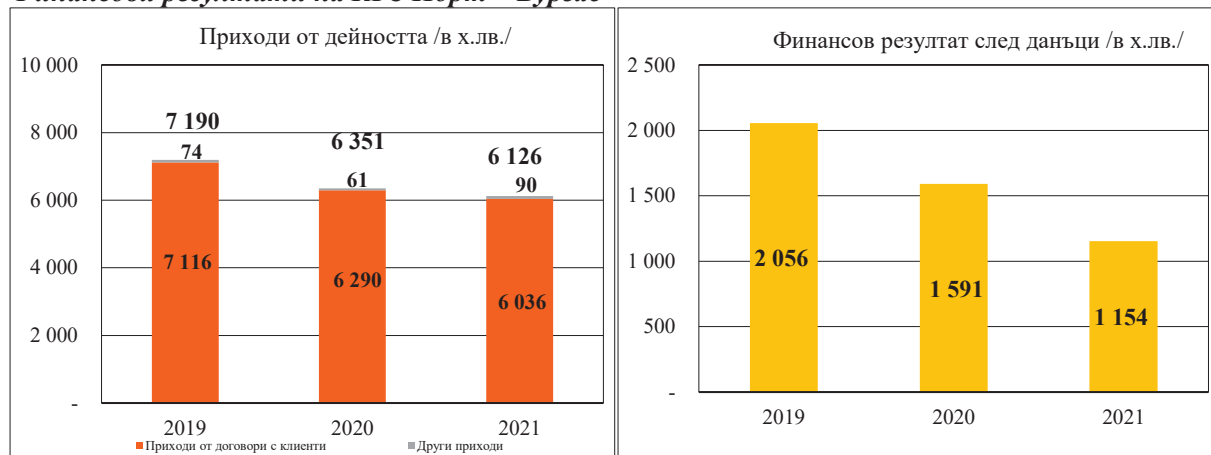


### КРЗ Порт - Бургас АД

През 2021 г. реализираните приходи от КРЗ Порт - Бургас са 6,126 хил. лв. спрямо 6,351 хил. лв. през 2020 г., като резултатът от оперативна дейност е 1,284 хил. лв. печалба (2020 г.: 1,785 хил. лв. печалба). Финансовият резултат след данъци е 1,154 хил. лв. печалба (2020 г.: 21,591 хил. лв. печалба).

Към 31 декември 2021 г. активите на дружеството възлизат на 31,559 хил. лв., от които 30,763 хил. лв. са нетекущи и 796 хил. лв. текущи. Нетните активи на дружеството са в размер на 28,856 хил. лв. (2020 г.: 29,826 хил. лв.).

### Финансови резултати на КРЗ Порт – Бургас

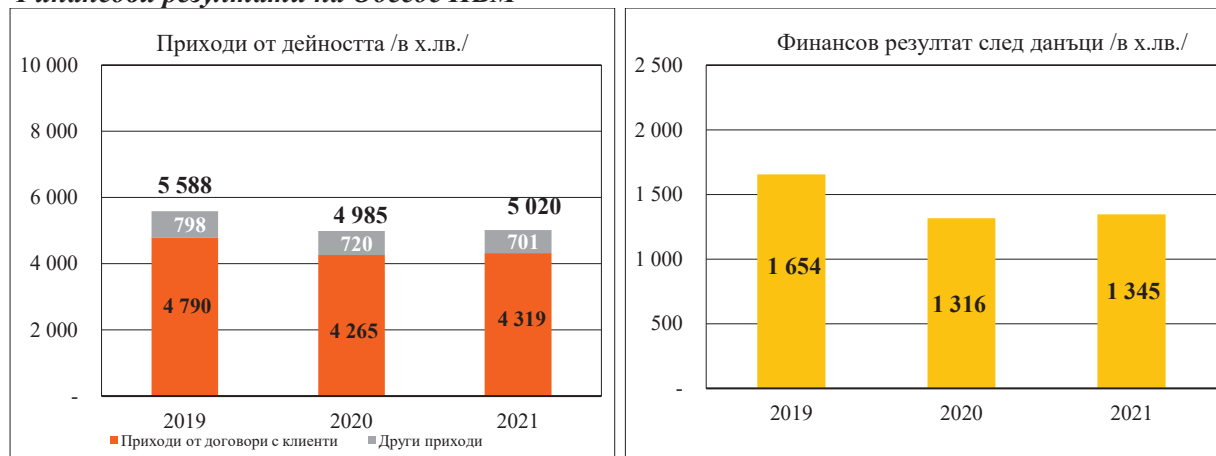


### Одесос ПБМ ЕАД

През 2021 г. реализираните приходи от Одесос ПБМ са 5020 хил. лв. спрямо 4,985 хил. лв. през 2020 г., като резултатът от оперативна дейност е 1,498 хил. лв. печалба (2020 г.: 1,475 хил. лв. печалба). Финансовият резултат след данъци е 1,345 хил. лв. печалба (2020 г.: 1,316 хил. лв. печалба).

Към 31 декември 2021 г. активите на дружеството възлизат на 34,394 хил. лв., от които 33,933 хил. лв. са нетекущи и 461 хил. лв. текущи. Нетните активи на дружеството са в размер на 31,629 хил. лв. (2020 г.: 30,285 хил. лв.).

### Финансови резултати на Одесос ПБМ



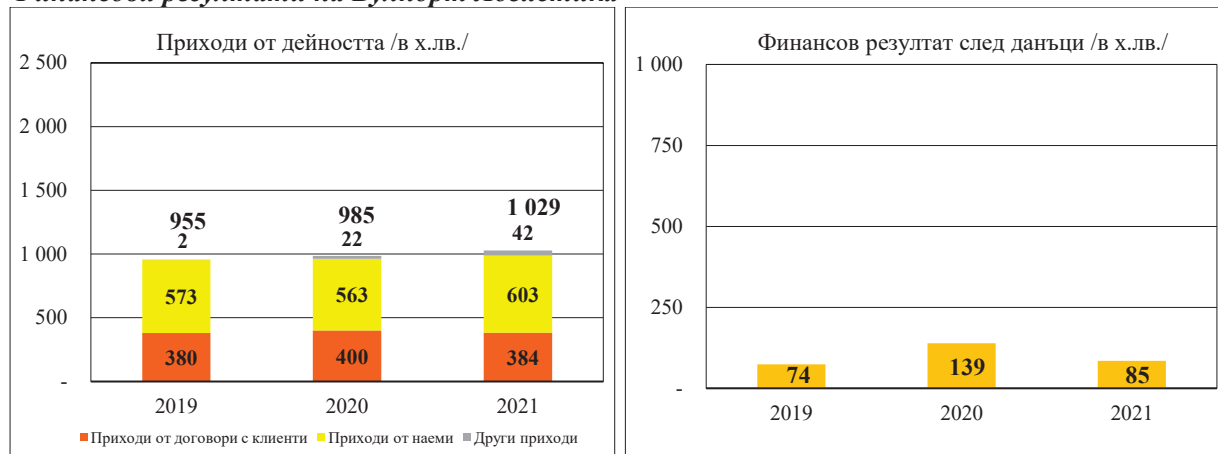




### Булпорт Логистика АД

През 2021 г. реализираните приходи от Булпорт Логистика са 1,029 хил. лв. спрямо 985 хил. лв. през 2020 г., като резултатът от оперативна дейност е 173 хил. лв. печалба (2020 г.: 234 хил. лв. печалба). Финансовият резултат след данъци е 85 хил. лв. печалба (2020 г.: 139 хил. лв. печалба). Към 31 декември 2021 г. активите на дружеството възлизат на 26,329 хил. лв., от които 25,936 хил. лв. са нетекущи и 393 хил. лв. текущи. Нетните активи на дружеството са в размер на 22,108 хил. лв. (2020 г.: 22,026 хил. лв.).

### Финансови резултати на Булпорт Логистика



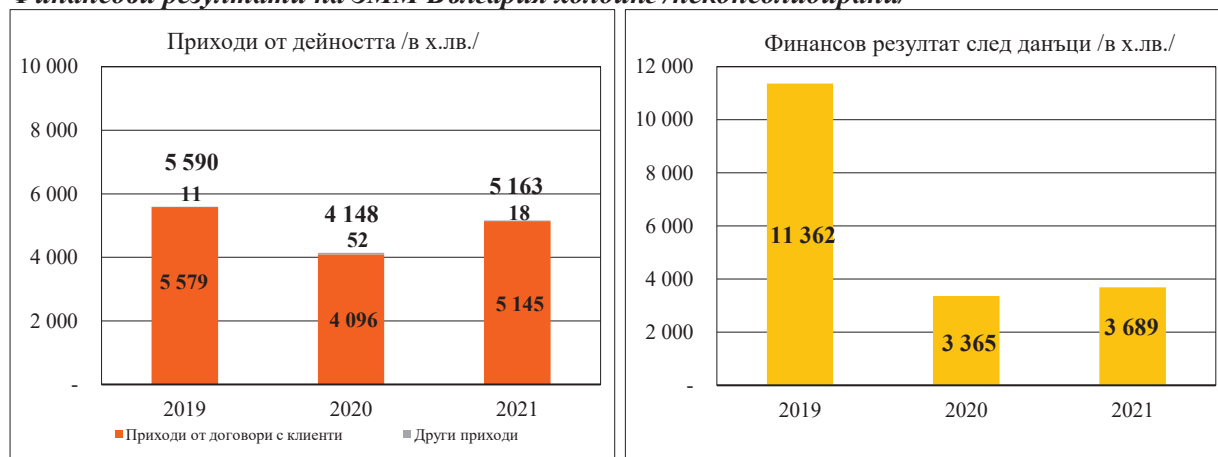
### Машиностроене

В машиностроене са включени подотраслите производство на металорежещи машини и металолееене.

### ЗММ България холдинг АД

Основната дейност на ЗММ България холдинг е продажба на металорежещи машини. През 2021 г. реализираните приходи от дружеството са 5,163 хил. лв. спрямо 4,148 хил. лв. през 2020 г. Резултатът от оперативна дейност е 3,476 хил. лв. печалба (2020 г.: 2,650 хил. лв. печалба). Финансовият резултат след данъци е 4,032 хил. лв. печалба (2020 г.: 3,365 хил. лв. печалба). Към 31 декември 2021 г. активите на дружеството възлизат на 16,172 хил. лв., от които 8,274 хил. лв. са нетекущи и 7,898 хил. лв. текущи. Нетните активи на дружеството са в размер на 9,895 хил. лв. (2020 г.: 9,546 хил. лв.).

### Финансови резултати на ЗММ България холдинг /неконсолидирани/







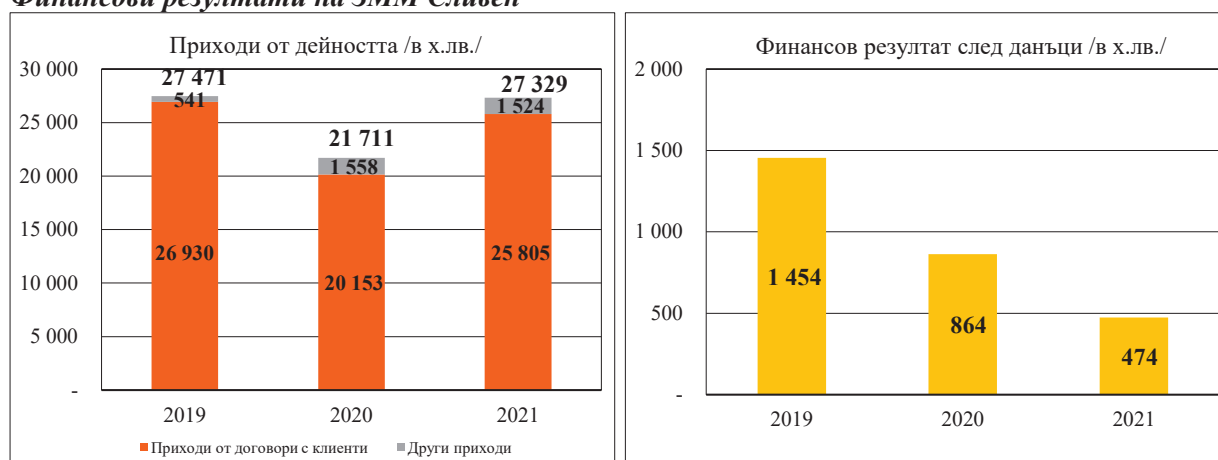
## Металорежещи машини

### ЗММ Сливен АД

Основната дейност на ЗММ Сливен е свързана с разработването и производството на универсални стругове, стругове с CNC управление и свързаните с тях услуги както и гаранционна и следгаранционна поддръжка и ремонт.

През 2021 г. реализираните приходи от дружеството са 27,329 хил. лв. спрямо 21,711 хил. лв. през 2020 г., като резултатът от оперативна дейност е 561 хил. лв. печалба (2020 г.: 993 хил. лв. печалба). Финансовият резултат след данъци е 474 хил. лв. печалба (2020 г.: 864 хил. лв. печалба). Към 31 декември 2021 г. активите на дружеството възлизат на 25,037 хил. лв., от които 10,279 хил. лв. са нетекущи и 14,758 хил. лв. текущи. Нетните активи на дружеството са в размер на 17,691 хил. лв. (2020 г.: 17,602 хил. лв.).

### Финансови резултати на ЗММ Сливен



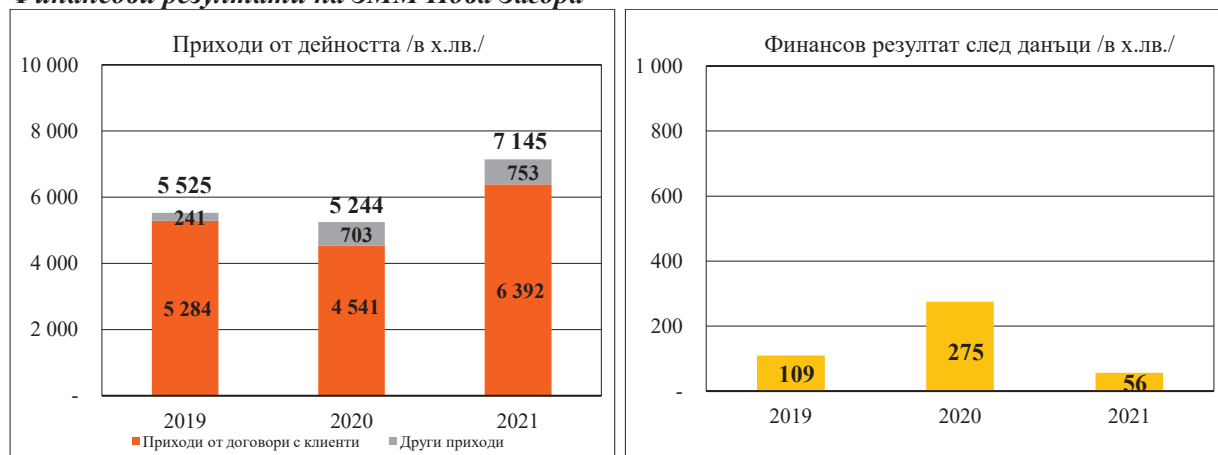
### ЗММ Нова Загора АД

Произведената и реализирана през 2021 г. продукцията от ЗММ Нова Загора включва три основни групи изделия: детайли, възли и машини.

През 2021 г. реализираните приходи от дружеството са 7,145 хил. лв. спрямо 5,244 хил. лв. през 2020 г., като резултатът от оперативна дейност е 72 хил. лв. печалба (2020 г.: 319 хил. лв. печалба). Финансовият резултат след данъци е 56 хил. лв. печалба (2020 г.: 275 хил. лв. печалба).

Към 31 декември 2021 г. активите на дружеството възлизат на 9,821 хил. лв., от които 6,787 хил. лв. са нетекущи, 2,408 хил. лв. текущи и 626 хил. лв. активи, държани за продажба. Нетните активи на дружеството са в размер на 7,241 хил. лв. (2020 г.: 7,241 хил. лв.).

### Финансови резултати на ЗММ Нова Загора



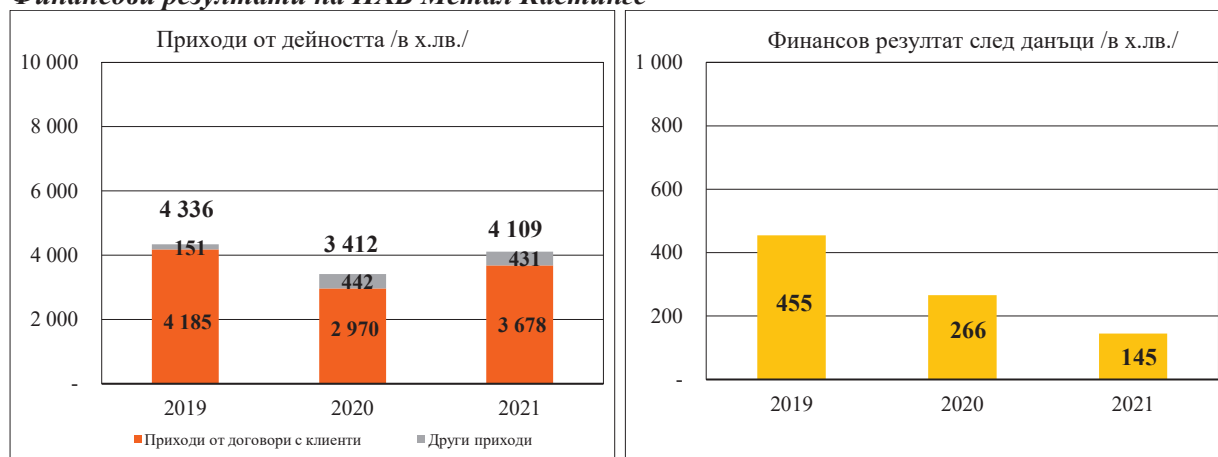


## Металолееене

### „ИХБ Метал Кастингс“ АД

ИХБ Метал Кастингс е лаярна произвеждаща отливки за машиностроенето от чугун и стомана. През 2021 г. реализираните приходи от дружеството са 4,109 хил. лв. спрямо 3,412 хил. лв. през 2020 г., като резултатът от оперативна дейност е 162 хил. лв. печалба (2020 г.: 298 хил. лв. печалба). Финансовият резултат след данъци е 161 хил. лв. печалба (2020 г.: 266 хил. лв. печалба). Към 31 декември 2021 г. активите на дружеството възлизат на 6,488 хил. лв., от които 5,618 хил. лв. са нетекущи и 870 хил. лв. текущи. Нетните активи на дружеството са в размер на 5,458 хил. лв. (2020 г.: 5,595 хил. лв.).

### Финансови резултати на ИХБ Метал Кастингс



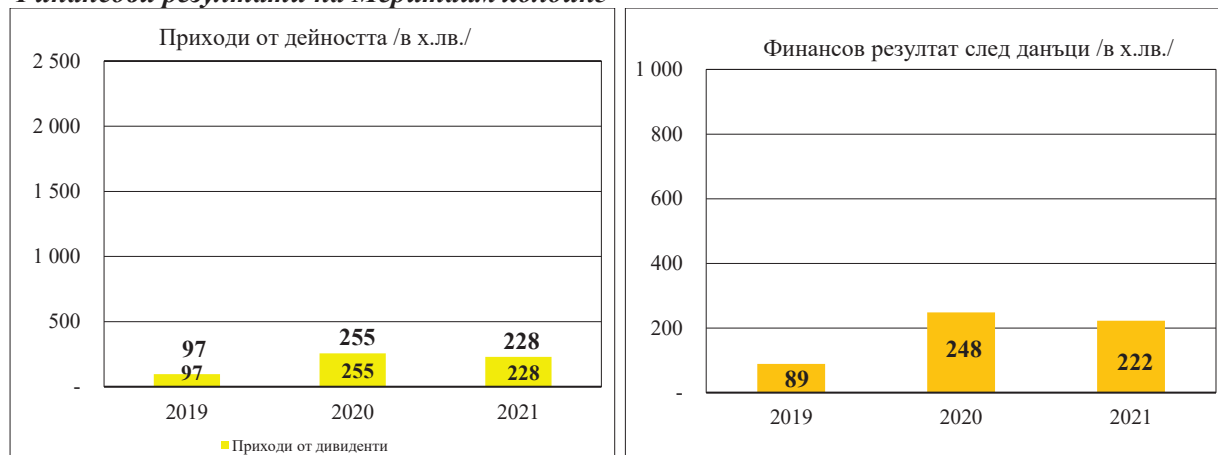
## Класификационна и сертификационна дейност

Меритайм холдинг АД и неговото 100% дъщерно дружество Български корабен регистър ЕАД Дейността на Меритайм Холдинг и през 2021 г. е свързана с управление на инвестициите в дъщерното му дружество. Меритайм холдинг притежава 100% в Български корабен регистър, Варна.

През 2021 г. реализираните приходи от дружеството са 228 хил. лв. спрямо 255 хил. лв. през 2020 г., като резултатът от оперативна дейност е 222 хил. лв. печалба (2020 г.: 248 хил. лв. печалба). Финансовият резултат след данъци е 222 хил. лв. печалба (2020 г.: 248 хил. лв. печалба).

Към 31 декември 2021 г. активите на дружеството възлизат на 1,266 хил. лв., от които 1,263 хил. лв. са нетекущи и 3 хил. лв. текущи. Нетните активи на дружеството са в размер на 1,164 хил. лв. (2020 г.: 1,164 хил. лв.).

### Финансови резултати на Меритайм холдинг



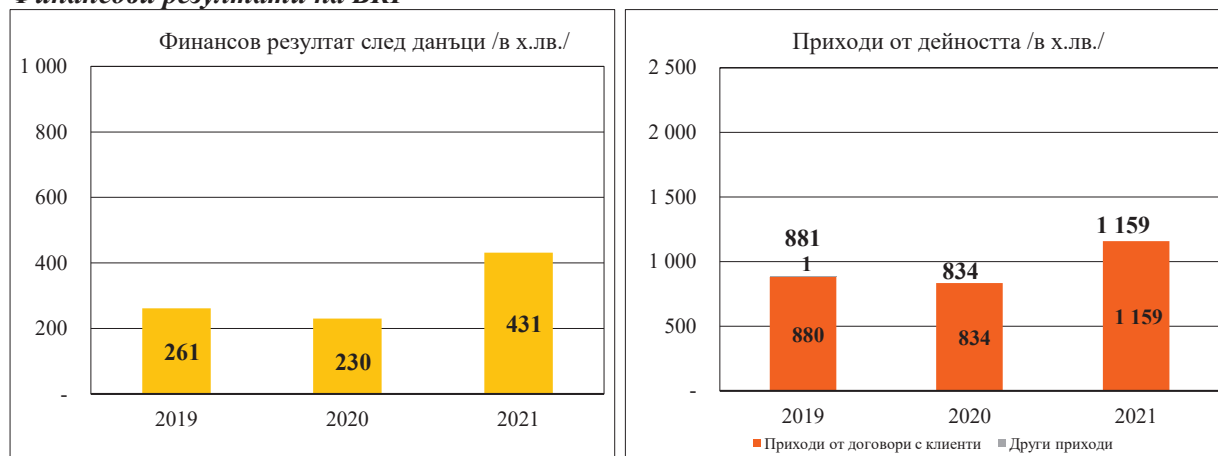


### Български корабен регистър ЕАД

Основната дейност на БКР е технически надзор при проектиране, строеж и ремонт на кораби и плавателни съоръжения, както и техническо наблюдение по време на експлоатацията им.

През 2021 г. реализираните приходи от дружеството са 1,159 хил. лв. спрямо 834 хил. лв. през 2020 г., като резултатът от оперативна дейност е 462 хил. лв. печалба (2020 г.: 280 хил. лв. печалба). Финансовият резултат след данъци е 431 хил. лв. печалба (2020 г.: 230 хил. лв. печалба). Към 31 декември 2021 г. активите на дружеството възлизат на 865 хил. лв., от които 29 хил. лв. са нетекущи и 836 хил. лв. текущи. Нетните активи на дружеството са в размер на 614 хил. лв. (2020 г.: 411 хил. лв.).

### Финансови резултати на БКР



### Други

#### ИХБ 3дизайн АД (в ликвидация)

ИХБ 3дизайн е с предмет на дейност проектантска дейност, индустриален дизайн, интериорен дизайн, 3Д виртуална и смесена реалност, 3Д принтиране и технологии. Дружеството е учредено на 10.02.2020 г.

През 2021 г. не са реализирани приходи от дружеството. Резултатът от оперативна дейност е 10 хил. лв. загуба (2020 г.: 30 хил. лв. загуба). Финансовият резултат след данъци е 11 хил. лв. загуба (2020 г.: 30 хил. лв. загуба).

Към 31 декември 2021 г. активите на дружеството възлизат на 59 хил. лв., всички от които текущи активи. Нетните активи на дружеството са в размер на 59 хил. лв.

С решение на Общото събрание на акционерите, проведено на 17.11.2021 г. е взето решение за прекратяване на дружеството и откриване на производство по ликвидация. Решението е обявено в Търговския регистър на 17.01.2022 г., от когато започва да тече определения от Общото събрание на акционерите шестмесечен срок на ликвидацията.

### 3. Управление на финансовите ресурси. Използвани финансови инструменти. Управление на финансовия риск.

Основни източници за финансиране на инвестициите на Групата на ИХБ са собствени средства и банково кредитиране, включително лизингови схеми. Решенията за размера и източниците на необходимите средства се вземат за всеки конкретен случай. В ИХБ има сформирани Инвестиционен комитет, като постоянен помощен орган към Управителния съвет на Дружеството, с оглед необходимостта инвестициите, касаещи различните дъщерни дружества, да бъдат разглеждани предварително и приоритизирани. Инвестиционният комитет има за цел да координира инвестиционната политика на Групата на ИХБ в съответствие с провежданата от Управителния съвет стратегия за развитие.



ИХБ има договорен с Банка ДСК кредитен лимит за издаване на банкови гаранции, откриване на акредитиви и оборотно финансиране на Холдинга и/или дружества от неговата група до 10 млн. лв. с възможност за усвояване в лева, евро и щатски долари.

По отношение на вземанията, когато съществува несигурност относно тяхната събираемост, дружествата правят съответните обезценки. ИХБ при необходимост предоставя гаранции и поръчителства по задължения на дъщерни дружества.

### **Възможности за реализация на инвестиционните намерения, разполагаеми средства и възможни промени в структурата на финансиране на дейността**

Основните финансови ангажименти на Дружеството са свързани с инвестиционни проекти – негови и на дъщерните му дружества.

През 2021 г. ИХБ е посрещал потребностите си за обезпечаване разходите за дейността си със собствени средства, генерирани от основната му дейност. През 2021 г. основни източници на финансиране на ИХБ бяха лихви и главници по предоставени заеми на дъщерни дружества и дивиденди, получени от дъщерните дружества. Част от тези средства Холдингът пренасочи за финансиране на собствената си инвестиционна програма, включително изкупуване на собствени акции, както и инвестиционни програми на дъщерни дружества.

Ръководството на Холдинга реструктурира наличния паричен ресурс при осъществяване на средносрочните си инвестиционни намерения в рамките на Групата в съответствие с промяната в приоритетите, настъпилите промени в пазарната среда и с оглед очертаните тенденции и несигурните обстоятелства около развитието на предприятията от различните отрасли. При необходимост Холдингът текущо финансира развитието на дружествата. Към момента Одесос ПБМ и КРЗ Порт Бургас работят по техническото проектиране и получаване на необходимите разрешения за строеж за реализиране на проектите си за разширение на двата пристанищни терминала.

Проектът за разширение на Одесос ПБМ ще се реализира поетапно, като очакваният краен срок за реализация – октомври 2024 г. Проектът се предвижда да бъде финансиран със собствени средства на дъщерното дружество и Групата и с банков кредит. През февруари 2022 г. Индустиален холдинг България АД подписа договор за банков кредит с цел предоставяне на заемни средства за инвестиции на дъщерно дружество Одесос ПБМ в размер на 10,000 хил. евро. Срокът на кредита е до февруари 2028 г. и е с фиксиран лихвен процент в размер на 1.4% годишно.

Разглеждат се и възможности за проекти, свързани с зелена енергия.

Възможни са капиталови разходи и за нови придобивания и разширения на бизнеса.

### **Описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправена Групата**

#### ***Несистемни рискове, специфични за Групата***

##### **Рискове, свързани със структурата на портфейла на Групата**

Инвестициите на Групата са в бизнеси, които се характеризират с бавна обращаемост на вложените средства (машиностроене), зависимост от енергийни и други ресурси (машиностроене, кораборемонт, морски транспорт) и силна цикличност (кораборемонт, корабен дизайн, морски транспорт, класификация и сертификация, пристанищна дейност), намалявайки равнището на възвръщаемост на цялостния инвестиционен портфейл.

##### **Рискове, произтичащи от пандемии и епидемии**

Глобализацията в световен мащаб и свободното движение на стоки и хора водят до значително по-бързото разпространяване на пандемии и епидемии и силно затрудняват локализирането им в отделни региони/държави, което при по-сериозни заболявания като COVID-19, блокира световната търговия, ограничава и затруднява веригата на доставки и оказва негативен ефект върху много икономически агенти. Възможните увеличения/намаления на ограничителните мерки



в отделни страни са рискове, които могат да доведат много бързо както до подобрение, така и до влошаване на външната среда и влияят на търговските партньори на дружествата от Групата.

### **Рискове, произтичащи от зависимостта от развитието на световната икономика и търговия**

Състоянието на световната икономика и търсенето на суровини обуславят развитието на търговията. От всички сегменти от инвестиционния портфейл на ИХБ най-директно и бързо е влиянието им върху шипинг индустрията. Напрежение върху пазара и натиск върху фрахтовките оказват редица разнопосочни фактори:

- цикличност на шипинг индустрията – циклите са обвързани със световната икономика и баланса между предлагания корабен тонаж и потребностите на износители и вносители. Риск съществува за операторите, които не са успели правилно да планират и разпределят паричните си потоци във време на затруднен достъп до финансиране при утежнени условия по време на криза;
- брой на корабите в строеж и влизането им в експлоатация и състояние на пазара за рязане на кораби;
- засилени ограничения, свързани с екологията – въвеждането на нови регулации и директиви срещу екологично замърсяване и за енергоспестяване при плавателните съдове налага задължителни реконструкции на корабите и други технически решения за привеждането им в съответствие с економрите, скъсява сроковете им на експлоатация и оскъпява използването им;
- проблеми с горивата в световен мащаб – от една страна, петролът може да бъде причина за конфликти, а от друга, най-вече цената и наличностите му могат да бъдат причина за подем или спад на фрахтовия пазар, тъй като корабните горива са основна суровина в бранша и борсова стока. Негативен ефект оказват рестрикциите на Европейския съюз и САЩ, които се предприемат срещу Русия като голям световен доставчик на суров петрол и газ;
- потенциал за развитие – произтича от големи инфраструктурни проекти, сериозни инвестиции в газовия и петролния сектор и др.

Равнището на икономическата активност в световен мащаб влияе, макар и по-забавено и върху машиностроенето, корабостроенето и кораборемонта, докато пристанищната дейност е силно зависима от развитието на вътрешния пазар.

### **Риск от политическа нестабилност в традиционни пазари и региони, военни действия и/или наложени санкции**

Произтича от евентуални промени в икономическата политика, наложени от обективни икономически или политически обстоятелства - продължаващи военни конфликти по света, политическа несигурност на много места, наложени санкции и ограничения за търговия с редица страни, бежански потоци. Този риск пречи на свободното движение на стоки и хора, води до промяна на търговските потоци и на транспортните коридори, затруднява достъпа на регистровите инспектори до поднадзорните кораби, отразява се и върху сегмент машиностроене чрез намаляване обема на продажбите на традиционни пазари. Най-силно влияние за България ще окаже войната в Украйна заради ответните реакции на водещите световни сили. Конфликтът ще се отрази негативно както върху продажбите, така и върху доставките на дружествата от Групата.

### **Рискове, свързани с измами и злоупотреби**

Пандемията от COVID-19 увеличи риска от измами и злоупотреби, включително свързани с кибератаки, недобронамереност в търговските практики, фалити на контрагенти и др. Подобно е влиянието и на войната между Русия и Украйна.

### **Рискове, свързани с нормативната рамка, уреждаща опазването на околната среда**

Местното и международно законодателство, отнасящо се до екологията, предполага спазване на редица мерки относно предотвратяване, контрол и намаляване на различни видове замърсяване на околната среда. Тенденцията в последните години е към увеличаване на регулациите в тази област. Засилва се натискът в световен мащаб поетапно да се прекратява използването на



традиционни енергоизточници като въглища, петрол и газ. Въвеждат се ограничителни мита за внос на суровини от държави, които не следват политиките за опазване на околната среда на Европейския съюз.

Политиката на Групата е да спазва всички нормативни задължения в областта на екологията, което е свързано с постоянни инвестиции по приважване и поддържане на съоръженията и процесите в съответствие с изискуемите стандарти и норми. Всички инвестиционни проекти са съобразени и с изискванията за опазване на околната среда.

### **Риск, свързан с основни суровини, материали и енергийни източници**

Произтича от промените в доставките и цените на използваните суровини, материали и различни енергоизточници. Нарушените доставки рефлектират в ръст на цените, а той се отразява изключително неблагоприятно върху резултатите на производствените предприятия, които оперират в металоемки и енергопоглещащи сегменти като машиностроене и кораборемонт. Морският транспорт е силно зависим от цените на горивата. Подобно е влиянието и на промените в пазарната цена на електроенергията, която е предмет на международно търсене и предлагане и се определя от фактори извън контрола на мениджмънта. От няколко години доставката на електрическа енергия се договоря на ниво Група на свободния пазар.

През 2021 г. равнището на този риск е високо и се засилва през 2022 г. Цените на природния газ, електрическата и топлинната енергия в Европа се повишиха критично. Допълнителен инфлационен натиск оказват и множеството парични стимули, въведени в световен мащаб от държавите за справяне с ефектите от пандемията и с шоките нива на цените на енергийните ресурси. Прекъснатите вериги за доставка вследствие на COVID-19, а сега и заради войната в Украйна, също влияят върху ръста на международните цени на суровините и стоките, което захранва инфлацията с бърз темп и изправя всички пред сериозни проблеми. Ценовият скок не може да се пренесе директно върху крайните клиенти и ще повлияе значително върху рентабилността на произвежданата продукция и предлаганите услуги от Групата.

### **Рискове, отнасящи се до привличане и задържане на опитни и квалифицирани кадри**

Заради проблемите с ефективността и приложимостта на образователната система в България и демографския срив в страната, много сектори на националната икономика изпитват дефицит на квалифициран персонал, подсилен от дългогодишната липса на фокус върху средното професионално образование. Трайната тенденция за намаляващо и застаряващо население у нас естествено редуцира хората в работоспособна възраст. Професионалните качества на заетите пряко се отразяват на финансовите резултати и на иновационната активност на компаниите. Рискът се подсилва и от конвертируемия характер на някои професии и търсенето им в световен мащаб.

Засилващият се човешки поток от Украйна към Европа предоставя възможност на приемащите страни да наемат бежанци, желаещи да се установят и работят на тяхна територия. Търсещите убежище в България са сравнително по-малко. Въпреки това правителството предприема мерки за улесняване на местните работодатели, които искат да наемат украински граждани.

Ръководството е възприело дългосрочен подход при управлението на човешките ресурси, свързан с предварителна и последваща квалификация на персонала, както и тясно сътрудничество с академичната общност в страната.

### **Кредитен риск**

Състои се от риск от финансова загуба, ако клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Рискът произтича основно от вземания от клиенти и инвестиции в други финансови активи.

*Вземания от клиенти* – експозицията към кредитен риск на Групата е резултат на индивидуалните характеристики на всеки от клиентите, които са различни за отделните сектори. Най-силно той се проявява в сегментите корабостроене, корабен дизайн, класификация и сертификация и пристанищна дейност.

Войната в Украйна и свързаните с нея рестрикции към Русия увеличават равнището на кредитен риск в световен мащаб и съответно за Групата. Кредитната политика на Групата предвижда всеки





нов клиент да се проучва за кредитоспособност преди да се предложат стандартните условия на доставка и плащания. Освен от предлаганата цена, при избора на един или друг потенциален клиент или чартър, мениджърите се ръководят и от неговия кредитен рейтинг, репутация, известност, препоръки и др.

*Инвестиции* – Групата инвестира основно в бизнеси и дружества, в които Холдингът има контрол и може да определя стратегията за развитието им. При портфейлни инвестиции стремежът е да се инвестира в ликвидни ценни книжа. Част от инвестициите се правят за значителен период от време, през което е възможно доходността за Групата да е силно редуцирана, да има намаление на печалбите за периода и дори загуби.

*Гаранции* – политиката на Групата е да се дават финансови гаранции само на дъщерни дружества след предварително одобрение от управителните органи. Съществува риск гаранциите да бъдат предявени при неизпълнение на задълженията. Дъщерните дружества могат да ползват при необходимост средства от договорения от ИХБ кредитен лимит за откриване на акредитиви и издаване на банкови гаранции към търговски контрагенти.

### **Ликвиден риск**

Възниква при положение, че Групата не изпълни своите задължения, когато те станат изискуеми. Такъв риск може да възникне при забавени плащания от клиенти. Предприятията от Групата правят финансово планиране, с което да посрещат изплащането на разходи и текущите си задължения за период от 90 дни, включително обслужването на финансовите задължения. В съчетание, където е възможно, се прилага разсрочено плащане към доставчици и подизпълнители без негативно влияние върху тях. Ръководството на Холдинга подкрепя усилията на дружествата от Групата за привличане на банкови ресурси за инвестиции и използване на възможностите, които дават револвиращите оборотни кредити за осигуряване на производството. Обемите на привлечените средства се поддържат на определени нива и се разрешават след доказване на икономическата ефективност за всяко дружество.

### **Валутен риск**

Дружествата в Групата са изложени на валутен риск при покупки и/или продажби и/или получаване на заеми, деноминирани във валути, различни от функционалната. Ръководството на Холдинга се стреми в оперативната дейност на повечето дружества да минимизира плащанията във валута, различна от функционалната им с оглед редуциране експозицията на Групата към валутен риск. Стремежът е сделките с клиентите и доставчиците да се договарят предимно в лева и евро за дружествата, чиято функционална валута е българският лев и в щатски долари за корабните компании, която е основната валута, с която оперира международният корабен бизнес. Предвид влизането на България в механизма на обменните курсове ERM II (т.нар. чакалня на еврозоната) съществува нисък риск при евентуалното влизане в еврозоната курсът на еврото спрямо българския лев да бъде различен от сега действащия. Групата е изложена на валутен риск от промяна на курса на щатския долар по отношение на свободните парични потоци, генерирани от морския транспорт. Увеличението на дела на приходите от чужди кораби спрямо общите продажби засилва влиянието на този риск и върху финансовите резултати на корабния регистър.

### **Лихвен риск**

Дружествата от Групата са изложени на лихвен риск в случаите на финансиране, чиято цена включва плаваща лихвена компонента плюс надбавка. При управлението на този риск ръководството се стреми или да договаря кредити с фиксиран лихвен процент, или да сключва хеджиращи сделки с цел минимизиране влиянието на промените в плаващата компонента на лихвата. Ускоряващият се ръст на инфлацията през 2022 г. може по-рано да доведе до промяна на политиките на Централните банки към увеличаване на лихвените равнища и по-строги фискални условия в бъдеще.

### **Системни рискове**

Холдингът и неговите дъщерни дружества са изложени и на системни рискове, свързани с пазара и макросредата, в която компаниите функционират. Засилва се рискът, свързан с военния конфликт



между Русия и Украйна. Тези рискове не могат да бъдат управлявани и контролирани от ръководния екип.

Към датата на изготвяне на настоящия доклад на дневен ред излиза рискът свързан с военния конфликт между Русия и Украйна.

#### **4. Важни събития, настъпили след отчетната дата**

С изключение на оповестеното в Бележка 39 към приложения консолидиран финансов отчет, не са настъпили други важни събития след отчетната дата.

#### **5. Важни научни изследвания и разработки**

ИХБ не е извършвал пряко развойна дейност за периода обхванат от историческата финансова информация.

Дружествата от Групата на ИХБ постоянно извършват развойна дейност по отношение на техните продукти и технологии. По-важните иновационни усилия на екипите са насочени към усъвършенстване на предлаганите изделия и създаване на иновативни такива.

#### **6. Предвиждано развитие на Групата**

##### ***Основни тенденции по отношение дейността на ИХБ***

Основните тенденции в дейността на ИХБ и през следващите години се очаква да бъдат свързани с:

- управление на дружества от своя портфейл;
- инвестиране в дружествата от портфейла, към които ИХБ има дългосрочен интерес;
- финансиране на дружествата, в които Холдингът участва;
- придобиване, оценка и продажба на участия в други дружества;
- учредяване на нови дружества.

Основните стратегически интереси на ИХБ са в следните отрасли и дейности:

- морски транспорт;
- корабостроене и кораборемонт, вкл. корабен дизайн;
- пристанищна дейност;
- машиностроене.

##### ***Тенденции за бизнеса, в които дружествата от Групата оперират***

###### **Морски транспорт**

Шипинг пазарът запази високия си ръст през цялата 2021 г. Търсенето на корабен тонаж значително покачи фрахтовите нива, които достигнаха най-високите си равнища за последните 10 години. Основен тласък даде възстановяването на световната икономика, съпроводено с необходимост от доставка на голям брой и различни стоки. Появилите се задръствания в много пристанища блокираха част от разполагаемия корабен тонаж и също доведоха до ръст на ценовите равнища. Усложнените отношения между някои държави промениха товаропотоците и наложиха доставки от по-далечни дестинации с по-малки по размер съдове. В резултат на изброените фактори сегментът реализира високи положителни резултати през 2021 г.

Въпреки ръста на цената на металния скрап, през изминалата година нарязването на стари съдове и редуцирането на тонажа в експлоатация продължи с бавни темпове и обеми, тъй като много от собствениците се опитваха да се възползват в максимална степен от пазарното търсене и високите навла преди да скрапират старите си кораби. Това се отрази негативно върху поръчките за нови плавателни съдове, които запазиха ниски равнища. Подобно е влиянието и на сериозния ръст на цената на металите, горивата и непрекъснато завишаващите се екологични изисквания към новите кораби. От една страна, проблемите с климата и решението за намалено ползване на въглища като източник на енергия свива търсенето на тонаж. От друга, липсва обозрим хоризонт, в който собствениците на новите плавателни съдове ще могат да ги експлоатират без допълнителни





разходи за привеждане в съответствие с нормативните промени и без рестрикции. Няма яснота по отношение на концепцията за екологично приемливо и в същото време ефективно корабно гориво с оглед новите регулации.

След първоначалните очаквания за положително развитие през 2022 г., международната търговия отбелязва спад в резултат на смущения, предизвикани от комбинирания ефект на COVID-19, войната в Украйна и глобалните санкции срещу Русия.

Корабите на Групата плават с български екипажи, чието набиране е проблем заради конвертируемия характер на професиите им и ограничения брой подготвени кадри. Високият дял на украинските и руските моряци, офицери и екипаж с ранг в заетите в шипинг индустрията допълнително задълбочава проблема.

Влияние върху рентабилността на този сегмент от портфейла на Групата оказва действащата конвенция за преработка на баластните води. Всички кораби от флота на ИХБ са с инсталирана баластна система. Следващите години ще се преценява въздействието на нови регулации за намаляване на парниковия ефект в съответствие с План 2030 – 2050, както и на възможните решения с цел спазването им.

### **Корабостроене и кораборемонт**

Очакванията за възстановяване на бизнеса през 2021 г. бяха свързани основно с необходимостта отложените заради пандемията класови ремонти на корабите да бъдат извършени, за да могат плавателните съдове да продължат оперативната си дейност. Следвайки тази тенденция, поръчките плавно се възстановяваха. Високите фрахтови нива в шипинга обаче оказаха отрицателно влияние върху натовареността на **Булярд корабостроителна индустрия (БКИ)** през втората половина на годината, тъй като отново стимулираха корабособствениците да отлагат класовите ремонти, за да се възползват от пика на пазара или при невъзможност за отсрочване, да ограничават обема на ремонтните дейности до възможния минимум с цел съкращаване на срока и редуциране на загубите извън чартър. Ценовата конкуренция в бранша в регионален план нарасна, подсилена от обезценената турска лира. Вследствие корабостроителницата отчете спад на приходи през 2021 г. спрямо 2020 г. Върху финансовите резултати на бизнеса негативно се отрази и резкият скок на цените на материалите и особено на енергоресурсите, чието отрицателно влияние се засилва през 2022 г.

Намаляващите възможности за отлагане на задължителните ремонти и спадът на фрахтовия пазар увеличиха запитванията за кораборемонт в края на 2021 г. Поръчките от началото на 2022 г. нараснаха значително. Очаква се високият интерес да продължи през цялата първа половина на годината, което засилва очакванията за по-добра като обем и приходи 2022 г. Развитието на военния конфликт между Русия и Украйна ще се отрази негативно върху бизнеса на БКИ заради редуциране на товарите в Черноморския басейн, нарушаване на веригите на доставки, покачване на цените на материалите, повишение на застрахователните премии за корабособствениците.

През 2021 г. новите поръчки за строителство бяха на ниски нива, поддържани от високите навла и неяснотите около горивата, съответно двигателите, които корабите ще могат да използват в бъдеще. Към момента новото строителство продължава да е рисков сегмент заради по-дългия срок на проектите в условията на повишаваща се несигурност и силна волатилност на цените на енергоресурсите и материалите. Тези фактори ограничават възможностите на БКИ да участва в подобни проекти.

### **Корабен дизайн**

Ниските нива на новите поръчки за корабостроене през 2021 г. се отразиха върху развитието на проектантските услуги в няколко посоки. От една страна, засилващите се мерки и правила за намаляване на парниковия ефект от корабите натискат поръчките за ново строителство заради липсата на яснота към момента какви кораби ще се търсят, с какви двигатели и какво гориво ще работят. Разработването на алтернативни варианти все още е в начален стадий. Липсва и предвидим времеви хоризонт, в който собствениците ще могат да експлоатират корабите си без необходимост от допълнителни инвестиции, за да отговорят на динамично изменящите се екологични регулации.



От друга страна, слабите поръчки за нови кораби за насипни товари през 2021 г. раздвижиха пазара на ретрофит услуги и 3D лазерно сканиране. Пандемията от COVID-19 наложи нов вид коопериране между различните компании по света. Ръководството на **ИХБ Шипдизайн** договаря с местни проектантски фирми от Северна, Южна Америка и Европа доставка на услуги по 3D сканиране, а самото проектиране се изпълнява в офиса на дружеството. Първоначално заради кризата, а после и заради високите нива на навлата, много корабособственици временно отложиха проектите си, свързани с екологичните изисквания в бранша за поставяне на баластни системи, за да се възползват в максимална степен от благоприятните пазарни възможности. Това се отрази неблагоприятно върху поръчките и рентабилността на дружеството през 2021 г. От една страна, постепенното изтичане на законовия срок за изпълнение на тези проекти се очаква да стимулира търсенето на проектантски услуги през 2022 г. От друга, войната в Украйна и негативите ѝ върху корабоплаването ще принудят корабособствениците да преосмислят инвестиционните си намерения за нови, реконструкция и обновяване на съществуващи плавателни съдове.

Частичното възстановяване на круизните пътувания през 2021 г. раздвижи и пазара на пасажерски кораби. Той обаче е пряко зависим от развитие на пандемията и мерките за ограничаването ѝ в различните страни.

Ръководството на ИХБ Шипдизайн следи тенденциите в политиката за опазване на околната среда. Очаква се през 2022 г. да се развие т.нар. хибридизация на кораби, която може да редуцира с около 70% разходите за гориво. Компанията работи за коопериране с производител на такова оборудване. Очаква се постепенно да нарасне и интересът към специализирани кораби (нови и ретрофит), свързани със строителството и поддръжката на ветропаркове, разположени на вода, както и увеличаване дела на корабите, които ще се модернизират с цел декарбонизация. Засилваният се екологичен натиск в световен мащаб и в бъдеще ще променя действащите регулации към плавателните съдове, което се очаква да повлияе положително върху търсенето на проектантски услуги.

### **Класификация и сертификация**

**Български корабен регистър (БКР, регистърът)** запази тенденцията на нарастване на приходите през цялата 2021 г. Покачването на курса на щатския долар през последните седмици от годината се отрази благоприятно на финансовите резултати на дружеството. Въпреки ограниченията заради COVID-19, основната част от заявените прегледи на плавателни съдове са извършени. Благодарение на изградената мрежа на БКР зад граница, регистърът осигурява на клиентите си конкурентна услуга по отношение на цена и срок за изпълнение.

През 2021 г. дружеството приключи надзора на строителството на новия туристически катамаран за превоз на пътници за община Бургас. Регистърът подписа договор с ВВМУ „Н. Й. Вапцаров“ за извършване на прегледи за присвояване на клас на новозакупен учебно-изследователски кораб. Дейността по надзора ще се изпълни през 2022 г.

В края на 2021 г. дружеството премина успешно проверка от Изпълнителна агенция „Морска Администрация“ във връзка с подновяване на упълномощаването за извършване на прегледи на кораби, плаващи по вътрешните водни пътища и подписа нов договор с агенцията за извършване на прегледи на морски кораби и малки плавателни съдове с добавени нови позиции за прегледи, разширяващи спектъра от услуги, предлагани от БКР. Очаква се ръст на прегледите на кораби по река Дунав като безопасен воден път за потока от товари към Централна Европа.

Въпреки че БКР няма клиенти от Русия и Украйна и негови инспектори не посещават тези страни, конфликтът между тях ще се отрази върху дейността на регистъра чрез проблемите на морския сектор в региона.

Усилията на ръководството са в посока намиране на нови агенти, привличане на нови корабособственици, развиване и предлагане на допълнителни услуги освен основните.

### **Пристанищна дейност**

Пристанищните терминали **Одесос ПБМ** и **КРЗ Порт Бургас** са част от пристанищата за обществен транспорт във Варна и Бургас, чието развитие зависи в по-голяма степен от



икономическата обстановка в България и в държавите от Средиземноморския и Черноморския региони, отколкото от промяната в икономическата активност в други части на света.

Търсенето на пристанищни услуги и товаропотоците от зърнени култури чрез терминалите на Групата се влияят от добива на реколтата в България и от тенденциите за големина на корабните партии. В резултат на лошата зърнена кампания в страната през 2020 г., през първата половина на 2021 г. товарите бяха слаби. Новата реколта през 2021 г. беше с високи добиви и големите терминали реализираха добър износ през второто полугодие. Рекордните нива на морските навла принудиха търговците на зърно да увеличат размера на корабните партии, което се отрази негативно на малките пристанища.

През 2022 г. износът на зърнени култури от България, както и от други страни, вероятно ще бъде намален заради войната в Украйна, тъй като правителствата се опитват да осигурят с предимство вътрешните доставки. Предвижда се увеличено търсене и ръст на цените заради логистичните прекъсвания на украинското производство на зърно и маслодайни култури и рестрикциите върху руския износ.

Възстановяването на обемите на металите от преди пандемията зависи от развитието на икономиката, инвестиционната активност в проекти от инфраструктурата и строителството и в най-голяма степен от европейската политика за вноса от трети страни. Допълнително, военният конфликт в Украйна, която е значим регионален производител на желязна руда и стомана, и глобалните санкции срещу Русия, оказват негативно въздействие и върху този вид товари.

Терминалите в регионите на Варна и Бургас насочват усилията си към изграждане на нови мощности и съоръжения за складиране с цел подобряване и ускоряване на обработката на зърнени култури и други товари, което засилва конкурентната среда, в която функционират Одесос ПБМ и КРЗ Порт Бургас.

**Булпорт логистика** предлага услуги в областта на домуването на малки и средни плавателни съдове и яхти, докуване на кораби за ремонт, както и отдаване на помещения и площи под наем за офиси и имоти за складиране и производствена дейност. Променената организация на работа заради пандемията, продължаващата несигурност и високата цена на енергоизточниците оказва негативен ефект върху търсенето на офис площи и ремонти на малки плавателни съдове през изминалата 2021 г. Войната в Украйна засилва отрицателното влияние на тези фактори през 2022 г. Ръководството очаква да настъпи по-голяма яснота в бизнес средата, за да използва възможностите от евентуалното ѝ подобряване и поетапно да отдаде под наем свободните офис помещения в средносрочен период. Дружеството търси и алтернативни решения в тази посока, следейки развитието на пазара на споделени пространства.

## **Машиностроене**

Въпреки пандемията от COVID-19, 2021 г. стартира с възстановяваща се инвестиционна активност на клиентите както на **ЗММ България холдинг**, така и на неговите **дъщерни дружества**. Търсенето на металорежещи машини, предлагани от Групата, запази висок ръст през цялата година. Той се посрещна трудно и рефлектира в удължени срокове за изпълнение на поръчките. Засиленото търсене във всички сфери на индустрията увеличи и сроковете на доставка на ключови компоненти. Силно се забавиха доставките на някои нестандартни компоненти.

Отрицателен ефект върху рентабилността през 2021 г. има и рязкото покачване на цените на основни суровини, отразило се в увеличена себестойност на влаганите материали и в съществен ръст в цените на ключови доставчици. Негативен натиск оказа и рекордно високата цена на енергоизточниците, който най-силно се усети през четвъртото тримесечие, когато соларните централи в машиностроителната група работиха с намален капацитет. Удължените срокове за производство на продукцията, договорена с клиентите на по-ранен етап при по-ниски цени, съчетани със завишените цени на доставките и енергията, редуцираха рентабилността през 2021 г. Общата несигурна обстановка, породена от войната в Украйна и подсилена от нерешените проблеми от пандемията, вече се отразява негативно върху бизнеса през 2022 г.

Активната и последователна маркетингова политика на **ЗММ България холдинг**, промяната в процесите на ценообразуване и продуктово развитие в съчетание със засиленото онлайн присъствие, ще продължат да дават положителни резултати.

**Планове от съществено значение, свързани с дейността на ИХБ**

През следващите години нови капиталови разходи в рамките на Групата могат да бъдат направени в случаите на финансиране на нови или развитие на стартирани проекти на ИХБ и на дъщерни дружества, в т.ч. проекти свързани с подобряване на енергийното състояние на дъщерните дружества и др. Ще продължи работата по текущите проекти във връзка с разширението на пристанищния терминал в КРЗ Порт Бургас и в Одесос ПБМ.

При нужда Холдингът ще продължи текущо да финансира развитието на дружествата от Групата. Възможни са капиталови разходи и за нови придобивания и разширения на бизнеса, свързани с приоритетите за развитие на ИХБ.

Решенията за размера и източниците на необходимите средства ще се вземат за всеки конкретен случай.

**7. Промени в цената на акциите****Промени в цената на акциите на Дружеството**

За 2021 г. акциите на ИХБ отбелязаха ръст от 170,37% (средно претеглена цена на акция за 30.12.2021 г. - 2,1359 лв., спрямо средно претеглена цена на акция за 30.12.2020 г. - 1,7900 лв.). Средно претеглената цена на акциите на дружеството за целия отчетен период 2021 г. е 1,1355 лв. (0,8788 лв. средно претеглена цена за 2020 г.). За същия период основните индекси на българския капиталов пазар също бележат ръст както следва - SOFIX ръст от 42,04%, BGBX 40 ръст от 41,72 %, BG TR30 ръст от 36,82%. ИХБ продължава да бъде част от борсови индекси на българския капиталов пазар през 2021 г. BGBX 40 и BG TR30, а от 09.09.2021 г. Индустириален холдинг България АД отново беше включен в състава на SOFIX.

Дружеството е приело да спазва Националния кодекс за корпоративно управление, приет от БФБ, чиято основна цел е насърчаването и утвърждаването на най-добрите практики в областта на корпоративното управление. На база на представените от ИХБ ежегодни отчети „спазвай или обяснявай“, Дружеството е включено в индекса на компаниите с добро корпоративно управление CGIX (Corporate Governance Index) и е една от седемте компании включени в индекса за 2021 г.

През 2021 година данните за търговията с акции на ИХБ /борсов код 4ID/ са следните:

**Статистика за период 01.01.2021 – 31.12.2021 /информация от БФБ/**

	Стойност	Дата
Последна средно-претеглена цена (лв.)	2.1359	30-12-2021
Максимална средно-претеглена цена (лв.) *	2.2323	
Минимална средно-претеглена цена (лв.) *	0.7825	
Средно-претеглена цена за 2021 г. (лв.) *	1.1355	
Процентно изменение на база данни за счетоводни цели	170,37%	
Брой сделки на регулиран пазар през 2021 г.	1318	
Търгуван обем през 2021 г. (брой акции)	23 370 453	
Оборот през 2021 г. (лв.)	26 537 155.25	
	лв.	

\* Стойностите са коригирани (при наличие на увеличение на капитала на дружеството, раздаване на дивидент, намаление на номиналната стойност на една акция и др.).

Дружеството няма издадени ценни книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка.

**Акционерна структура към 31.12.2021 г. Информация 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. Споразумения между акционерите, които са известни на дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.**

Капиталът на ИХБ към 31.12.2021 г. е 107 400 643 лв.



През 2022 г. капиталът на Дружеството е намален от 107 400 643 лв. на 96 808 417 лв. чрез обезсилване на 10 592 226 броя обратно изкупени от Дружеството собствени акции, в резултат на решение за намаление на капитала взето на проведено на 18.11.2021 г. Извънредно общо събрание на акционерите на Дружеството. Намалението на капитала е вписано в Търговския регистър на 07.03.2022 г.

Акционери	Към 31.12.2021		
	Брой акционери	Брой акции	% от капитала*
Всички	53 806	107 400 643	100.00%
Юридически лица	64	99 279 593	92.44%
Физически лица	53 724	8 121 050	7.56%
Акционери, притежаващи пряко над 5%, включително	2	74 831 428	69.68%
• Буллс АД		65 173 554	60.68%
• ДЗХ АД		9 657 874	8.99%
Обратно изкупени собствени акции	1	10 592 226	9.86%
Акционери, притежаващи под 5%	53 803	21 976 989	20.46%

\* посочените проценти са изчислени на база на капитала на Дружеството към 31.12.2021 г. – 107 400 643 лв.

\* Към 31.12.2021 г. Буллс АД притежава пряко - 65 173 554 броя акции, представляващи 60.68 % от капитала. По силата на сключено на 9 август 2021 г. споразумение с ДЗХ АД за следване на обща политика по управление на Дружеството, чрез съвместно упражняване на притежаваните права на глас от ДЗХ АД, начинът на упражняване на правото на глас по 9 657 874 броя акции, представляващи 8.99 % от капитала се определя от Буллс АД, или общо пряко и по силата на споразумението Буллс АД може да определя начина на упражняване на правото на глас по 74 831 428 броя акции, представляващи 69.68 % от капитала. Считано от 01.04.2022 г. споразумението е прекратено.

Към 31.12.2021 г. ДЗХ АД притежава пряко 9 657 874 броя акции, представляващи 08.99 % от капитала. ДЗХ АД има сключено споразумение за следване на обща политика по управление на Индустириален холдинг България АД с Буллс АД, като начинът на упражняване на правото на глас в Общото събрание на акционерите на Дружеството по притежаваните от ДЗХ АД акции се определя от Буллс АД. Считано от 01.04.2022 г. споразумението е прекратено.

Към 31.12.2021 г. Данета Ангелова Желева притежава пряко 41 044 броя акции, представляващи 0.03% от капитала и чрез свързани лица общо 9 658 520 броя акции, представляващи 8.99% от капитала или общо пряко и чрез свързани лица 9 699 564, представляващи 9.03% от капитала.

Към 31.12.2021 г. Димитър Георгиев Желев притежава пряко 646 броя акции, представляващи 0.0006% от капитала, чрез свързани лица 41 044 броя акции, представляващи 0.03% от гласовете, и контролирани чрез Буллс АД 74 831 428 броя акции, представляващи 69.68 % от капитала или общо пряко, чрез свързани лица и чрез контролирани лица 74 873 118, представляващи 69.71 % от капитала. Димитър Георгиев Желев осъществява контрол върху Буллс АД. Димитър Желев и Данета Желева са съпрузи.

Към 31.12.2021 г. ИХБ притежава 10 592 226 броя обратно изкупени собствени акции, представляващи 9.86 % от капитала на Дружеството. Съгласно решение на извънредно ОСА проведено на 18.11.2021 г. обратно изкупените 10 592 226 бр. акции са обезсилени и капиталът на дружеството е намален от 107 400 643 лв. на 96 808 417 лв.

\* посочените проценти са изчислени на база на капитала на Дружеството към 31.12.2021 г. – 107 400 643 лв.





*Съществени договори на дружеството, които пораждаат 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.*

На 12.11.2021 г. е публикувано търгово предложение от „Булс“ АД по чл. 149, ал. 6 от ЗППЦК, за закупуване на до 23 690 662 акции с право на глас от останалите акционери на „Индустриален холдинг България“ АД. В резултат на осъщественото търгово предложение няма промяна в контрола на Дружеството. Няма съществени договори на дружеството, които пораждаат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на посоченото търгово предложение.

## **8. Информация за притежаване и търговия със собствени акции /187д от Търговския закон/**

Дружеството може да изкупува обратно собствените си акции при спазване на изискванията на закона. Решението за обратно изкупуване на акции на дружеството се взема от Общото събрание на акционерите.

През 2021 г. общият брой на придобити собствени акции е 1 518 758 броя акции (1,41 %), при средно претеглена цена за 1 акция 0,994 лв.

Общият брой на притежаваните собствени акции към 31.12.2021 г. е 10 592 226 броя акции (9,86%).

На проведено извънредно ОСА на 18.11.2021 г. е взето решение за прекратяване действието на действащата процедура за обратно изкупуване на собствени акции и стартиране на нова процедура за срок от пет календарни години при следните параметри:

- брой акции, които ще се изкупуват всяка година за период от пет години - до 3% от регистрирания капитал на Дружеството за всяка една календарна година, но не повече от 10% общо за целия период на обратно изкупуване и не повече от 10 % от целия капитал на Дружеството;
- минимален размер на цената на изкупуване - 1.00 лв. на акция;
- максимален размер на цената на изкупуване - 3.00 лв. на акция.

За периода януари - март 2022 г. ИХБ не е извършвало сделки във връзка с взетото решение за обратно изкупуване на акции. Относно месец април 2022 г. информация за наличие или не на сключени сделки към 30.04.2022 г. ще бъде оповестена по ред на чл. 100т от ЗППЦК, с регулярно месечно съобщение на Дружеството.

## **9. Корпоративно управление**

### **9.1. Декларация за корпоративно управление**

През октомври 2007 г. бе приет **Национален кодекс за корпоративно управление**.

На 26.10.2007 г. ИХБ подписа декларация, че приема Националния кодекс за корпоративно управление и ще извършва дейността си в съответствие с разпоредбите му.

Документът е публикуван от БФБ. Извън принципите залегнали в Кодекса за корпоративно управление ИХБ не прилага други практики на корпоративно управление в допълнение на Кодекса.

Спазването на Кодекса е на принципа „спазвай или обяснявай“. Информация за това е представена допълнително в Отчета „спазвай или обяснявай“ на Национален кодекс за корпоративно управление. Отчетът „спазвай или обяснявай“ е публикуван с индивидуалния Годишен финансов отчет, към 31.12.2021 г., и може да бъде намерен на интернет страницата на Дружеството ([www.bulgariaholding.com](http://www.bulgariaholding.com)).



## Система за вътрешен контрол и управление на риска

Системата за вътрешен контрол в Индустиален Холдинг България включва следните компоненти:

*Контролна среда* - организационна структура, възлагане на правомощия и отговорности, ангажименти на лицата, натоварени с общото управление, ангажимент за компетентност, политики и практики, свързани с човешките ресурси, философия и оперативен стил на ръководство, ценности и етично поведение

*Оценка на рисковете в дружеството* - В ИХБ има система за управление на риска, която се усъвършенства в унисон с динамичните промени на икономическата и финансова среда, в която оперират дружествата от Групата. Рисковете, които произтичат от дейността на Групата, могат да бъдат разделени на несистематични и систематични рискове. Всяко едно от дъщерните дружества е подложено на специфични видове риск в зависимост от характера на дейността му и отрасъла, в който функционира. В холдинговата структура няма специално създадено звено за управление на риска. Всеки един от специфичните рискове се установява и управлява от лицата, заети с администриране на финансовата информация в дружествата, а при необходимост и от ръководството на Индустиален Холдинг България. В зависимост от вида на съответния рисков фактор и степента му на въздействие върху дадено дружество, се предприемат конкретни превантивни или последващи мерки, които се съгласуват вътре в самото дружество или при необходимост с ръководството на Холдинга.

*Информационна система* - Информационната система във връзка с финансовото отчитане на Индустиален Холдинг България и неговите дъщерни дружества следва да се разглежда в два аспекта – като съвкупност от правила, процеси и процедури за отчитане дейността на конкретната единица и като система за отчитане дейността на дъщерните дружества, които са част от холдинговата структура.

*Контролни дейности* - Осъществяването на ефективен контрол върху изготвянето на индивидуални и консолидирани финансови отчети на Индустиален Холдинг България, е един от приоритетите на ръководството на дружеството. Контролът, който се упражнява върху дъщерните компании, може да се разглежда в две насоки - текущ контрол върху финансовите данни на дружествата и периодичен контрол от страна на ръководството. Автоматизиран контрол върху финансовата информация се осъществява в дружествата, в които е въведена ERP система на отчитане. В останалите дружества преобладаващ е физическият контрол от страна на отговорните лица.

*Текущо наблюдение на контролите* - Системата за вътрешен контрол в Групата подлежи на наблюдение както от страна на всяко едно дружество за себе си, така и от холдинговата структура. На ниво холдинг е обособен отдел Вътрешен контрол, който осъществява прегледи на дейността и финансите в Групата на ИХБ, текущи и периодични прегледи на системата и процесите в ИХБ и във всяко дружество, част от Групата. Избраният от Общото събрание на акционерите Одитен комитет прави преглед на системата за вътрешен контрол. Проверките от страна на вътрешния одит са насочени както към установяване спазването на вътрешно – контролните правила и процедури, така и по отношение на тяхната адекватност спрямо конкретната бизнес среда, в която функционира одитираната единица.

Веднъж годишно на заседание на Надзорния съвет, Управителният съвет на дружеството представя идентифицирани пропуски в системата за вътрешен контрол, които са му докладвани от звеното за вътрешен контрол. След решение на Надзорния съвет се предприемат конкретни действия за подобряване на системата.



**Информация по член 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 предложенията за поглъщане**

*Информация по б. в) - 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*

През отчетния период Дружеството е получило следните уведомления за придобити или продадени пряко или чрез посредници акции, отговарящи на границите посочени в чл. 89, пар. 1 от Директива 2001/34/ЕО, свързани с промени в притежавани права на глас:

Уведомление от 10.05.2021 г. от следното лице:

1. „Юнион - груп“ АД, гр. София

Уведомлението касае промяна в правата на глас, носител на които са акции, издадени от Индустриален холдинг България“ АД, както следва:

Настоящо състояние – 10.71 % (11 503 206 бр. акции);

Състояние при предходно уведомление - п/а;

Дата, на която правото на глас на лицето е преминало праговете: 07.05.2021 г.

Уведомление от 10.05.2021 г. от следното лице:

1. ПОД „Алианц България“, гр. София, в качеството на представител на акционерите в „Индустриален холдинг България“ АД - ЗУПФ „Алианц България“, ЗППФ „Алианц България“ и ДПФ „Алианц България“

Уведомлението касае промяна в правата на глас, носител на които са акции, издадени от „Индустриален холдинг България“ АД, както следва:

Настоящо състояние общо за трите пенсионни фонда – 0 %;

Състояние при предходно уведомление общо за трите пенсионни фонда – 11,02%;

Дата, на която правото на глас на лицето е паднало под праговете: 07.05.2021 г.

Уведомление от 09.08.2021 г. от следните лица:

1. ВЕНСАЙД ЕНТЪРПРАЙЗИС ЛИМИТЕД, Кипър

Уведомлението касае промяна в правата на глас, носител на които са акции, издадени от Индустриален холдинг България АД, в резултат на приемане на търгово предложение по чл. 149б от ЗППЦК отправено от Булс АД, както следва:

Настоящо състояние – 0,651 %;

Състояние при предходно уведомление – 8,42 %;

Дата, на която правото на глас на лицето е паднало под праговете: 06.08.2021 г.

2. БУЛС АД, гр. София

Уведомлението касае промяна в правата на глас, носител на които са акции, издадени от Индустриален холдинг България АД, придобити в резултат на търгово предложение по чл. 149б от ЗППЦК отправено от Булс АД, както следва:

Настоящо състояние – 56,970 %

Състояние при предходно уведомление – 43,44 %;

Дата, на която правото на глас на лицето е преминало праговете: 06.08.2021 г.

3. ДИМИТЪР ЖЕЛЕВ

Уведомлението касае пасивна промяна в правата на глас, носител на които са акции, издадени от Индустриален холдинг България АД, в резултат на придобити от Булс АД акции по търгово предложение по чл. 149б от ЗППЦК отправено, както следва:

Настоящо състояние – 56,971 %;

Състояние при предходно уведомление – 43,44 %;

Дата, на която правото на глас на лицето е паднало под праговете: 06.08.2021 г.





Уведомление от 10.08.2021 г. от следното дружество:

1. „ЮНИОН - ГРУП“ АД, гр. София

Уведомлението касае промяна в правата на глас, носител на които са акции, издадени от Индустириален холдинг България АД, както следва:

Настоящо състояние – 0,0 %;

Състояние при предходно уведомление – 10.71 %;

Дата, на която правото на глас на лицето е паднало под праговете: 06.08.2021 г.

Уведомление от 11.08.2021 г. следните лица:

1. БУЛЛС АД

Уведомлението касае промяна в правата на глас, носител на които са акции, издадени от Индустириален холдинг България АД, в резултат на сключени 3 броя споразумения за обща политика по управление на Индустириален холдинг България АД с ДЗХ АД, Сток Турс АД и Туинсан ЕООД, както следва:

Настоящо състояние – 68,040 %

Състояние при предходно уведомление – 56,970 %;

Дата, на която правото на глас на лицето е преминало праговете: 09.08.2021 г.

2. ДИМИТЪР ЖЕЛЕВ

Уведомлението касае пасивна промяна в правата на глас, носител на които са акции, издадени от Индустириален холдинг България АД, в резултат сключени 3 броя споразумения от БУЛЛС АД за обща политика по управление на Индустириален холдинг България АД с ДЗХ АД, Сток Турс АД и Туинсан ЕООД, както следва:

Настоящо състояние – 68,041 %;

Състояние при предходно уведомление – 56,971 %;

Дата, на която правото на глас на лицето е паднало под праговете: 06.08.2021 г.

3. ДЗХ АД

Уведомлението е в резултат на сключено споразумение с БУЛЛС АД за обща политика по управление на Индустириален холдинг България АД, съгласно което ДЗХ АД ще упражнява своите права на глас върху 9 657 874 броя акции с право на глас в ОСА на ИХБ АД, следвайки указанията, получени БУЛЛС АД, както следва:

Настоящо състояние – 8,992 %

Състояние при предходно уведомление – Няма промяна от 5 на сто или число, кратно на 5 на сто, от броя на гласовете в ОСА на ИХБ АД;

Дата, на сключване на споразумението: 09.08.2021 г.

4. СТОК ТУРС АД

Уведомлението е в резултат на сключено споразумение с БУЛЛС АД за обща политика по управление на Индустириален холдинг България АД, съгласно което СТОК ТУРС АД ще упражнява своите права на глас върху 1 931 195 броя акции с право на глас в ОСА на ИХБ АД, следвайки указанията, получени БУЛЛС АД, както следва:

Настоящо състояние – 1,798 %

Състояние при предходно уведомление – 4,57 % - Няма промяна от 5 на сто или число, кратно на 5 на сто, от броя на гласовете в ОСА на ИХБ АД;

Дата, на сключване на споразумението: 09.08.2021 г.

5. ТУИНСАН ЕООД

Уведомлението е в резултат на сключено споразумение с БУЛЛС АД за обща политика по управление на Индустириален холдинг България АД, съгласно което ТУИНСАН ЕООД ще упражнява своите права на глас върху 1 000 000 броя акции с право на глас в ОСА на ИХБ АД, следвайки указанията, получени БУЛЛС АД, както следва:

Настоящо състояние – 1,197 %

Състояние при предходно уведомление – Няма промяна от 5 на сто или число, кратно на 5 на сто, от броя на гласовете в ОСА на ИХБ АД;

Дата, на сключване на споразумението: 09.08.2021 г.



Акционери притежаващи над 10 % от акциите с право на глас към 31.12.2021 г. са както следва:

Акционери, притежаващи над 10%, включително	Брой акционери	Брой акции	Към 31.12.2021
			% от капитала*
Буллс АД	1	65 173 554	60.68%

\* посочените проценти са изчислени на база на капитала на Дружеството към 31.12.2021 г. – 107 400 643 лв.

*Информация по б. г) - притежателите на всички ценни книжа със специални права на контрол и описание на тези права*

Няма акционери със специални контролни права.

*Информация по б. е) - всички ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа;*

Няма ограничения върху правата на глас върху акции. Към 31.12.2021 г. Индустириален холдинг България притежава 10 592 226 броя обратно изкупени собствени акции, упражняването на правата по които е преустановено на основание чл. 187а, ал. 3 от ТЗ, до тяхното прехвърляне. Съгласно решение на извънредно ОСА проведено на 18.11.2021 г. обратно изкупените 10 592 226 бр. акции са обезсилени и капиталът на дружеството е намален от 107 400 643 лв. на 96 808 417 лв. За периода януари - март 2022 г. ИХБ не е извършвало сделки във връзка с взетото решение за обратно изкупуване на акции. Относно месец март 2022 г. информация за наличие или не на сключени сделки към 30.04.2022 г. ще бъде оповестена по ред на чл. 100т от ЗППЦК, с регулярно месечно съобщение на Дружеството.

*Информация по б. з) - правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на съвета и внасянето на изменения в учредителния договор*

#### Надзорен съвет

Общото събрание на акционерите избира и освобождава членовете на Надзорния съвет и определя възнаграждението им.

Мандатът на Надзорния съвет е пет години.

Членовете на Надзорния съвет могат да бъдат освободени от длъжност и преди изтичането на мандата, за който са избрани.

Членовете на Надзорния съвет могат да бъдат преизбрани без ограничения.

Председателят на Надзорния съвет сключва договорите за възлагане на управлението и представителството на изпълнителните директори.

#### Управителен съвет

Членовете на Управителния съвет се избират от Надзорния съвет, който определя тяхното възнаграждение и може да ги заменя по всяко време.

Членовете на Управителния съвет трябва да отговарят на изискванията на закона.

Мандатът на Управителния съвет е пет години.

Отношенията между Дружеството и член на Управителния съвет се уреждат с Договор за възлагане на управлението. Договорът се сключва в писмена форма от името на Дружеството чрез Председателя на Надзорния съвет или чрез упълномощен от него друг член на Надзорния съвет.



#### Разпоредби относно извършването на изменения и допълнения в устава.

Общото събрание на акционерите приема, изменя и допълва Устава на Дружеството. Решенията за изменения и допълнения на Устава се приемат с мнозинство 2/3 /две трети/ от представените на Общото събрание на акционерите акции с право на глас.

*Информация по б. и) - правомощията на членовете на съвета, и по-специално правото да се емитират или изкупуват обратно акции.*

Капиталът на Дружеството може да бъде увеличен по решение на Общото събрание на акционерите чрез издаване на нови акции или чрез превръщането на облигации, които са издадени като конвертируеми в акции. Съгласно устава на Дружеството (чл. 12а, ал. 1) в срок до 5 /пет/ години, считано от 19.02.2018 г., на основание чл.196 от Търговския закон, Управителния съвет, след одобрение на Надзорния съвет може да приема решения за увеличаване на вписания капитал на Дружеството до 150 000 000 лева чрез издаване на нови безналични поименни акции, включително и с цел осигуряване правата на притежателите на конвертируеми облигации да превърнат облигациите си в акции. Разпоредбата на чл. 12а, ал.1 е изменена в сегашната си редакция на проведено Общо събрание на акционерите на 19.02.2018г.

Дружеството може да изкупува обратно собствените си акции при спазване на изискванията на закона. Решението за обратно изкупуване на акции на дружеството се взема от Общото събрание на акционерите. На проведено извънредно ОСА на 18.11.2021 г. е взето решение за прекратяване действието на действащата процедура за обратно изкупуване на собствени акции и стартиране на нова процедура за срок от пет календарни години при актуализирани параметри.

#### **Информация по ЗППЦК, чл. 100н, ал. 8, т. 5 и т. 6**

Информация за състава и функционирането на административните, управителните и надзорните органи и техните комитети, както и описание на политиката на многообразие, прилагана по отношение на административните, управителните и надзорните органи на Дружеството, във връзка с аспекти като възраст, пол или образование и професионален опит, целите на тази политика на многообразие и начинът на приложението ѝ, са представени в т. 10 от настоящия доклад по-долу.

#### **9.2. Нефинансова декларация**

Нефинансовата декларация на ИХБ и дружествата от Групата на ИХБ има за цел да представи описание на политиките на Групата на ИХБ по отношение на дейностите, осъществявани в областта на въпросите, свързани със служителите, социални въпроси, екология и околна среда, както и борбата против корупцията и подкупите, за годината приключваща на 31.12.2021 г. Информация по част от тези въпроси се съдържа още в т.1.

Резултати от дейността през 2021 г. – Нефинансови показатели за резултата от дейността и т. 9. Корпоративно управление – Декларация за корпоративно управление, от настоящия Годишен доклад за дейността на ИХБ (консолидиран) за 2021 г. ИХБ разкрива информация от нефинансов характер, вкл. относно социалната отговорност на Групата и нейното участие в обществения живот в страната и взаимоотношенията с всички заинтересовани страни, и периодично, в съответствие със законовите норми и добрите практики.

Корпоративната политика на ИХБ се основава на спазване на законодателната база, най-добрите практики за корпоративно управление и социално отговорно поведение, европейските норми за здравословни и безопасни условия на труд, възможности за професионално развитие и израстване, създаване на добра корпоративна култура, дух на съпричастност и лоялност.



Дейността в Групата на ИХБ се осъществява при спазване принципите на етичност, хуманност, честност, уважение към хората и природата, грижа за клиента и поддържане на добри взаимоотношения със заинтересованите лица на ИХБ и дъщерните му дружества: акционерите, служителите, контрагентите - клиенти и доставчици, местната общност и обществото като цяло.

ИХБ осъществява своята дейност като инвестира в компании и бизнеси, които управлява и развива в дългосрочна перспектива и така допринася за устойчиво икономическо развитие. Повечето от дружествата от портфейла на ИХБ са с голяма социална значимост за регионите, в които се намират.

#### **9.2.1. Дейност, съобразена със законодателството**

Мениджърите и служителите на ИХБ и дружествата в Групата осигуряват дейността да се осъществява при спазване изискванията на всички законови нормативни актове, регулиращи съответната дейност, както и на вътрешни нормативни актове и политики.

ИХБ има Етичен кодекс, приет с решение на УС на Дружеството, одобрено от НС, който отразява всички принципи, на основата на които се осъществява дейността в Групата на ИХБ и служи за ръководство за спазване на етично бизнес поведение на всички мениджъри и служители. С решение на УС на Дружеството, одобрено от НС, е приета и Политика на многообразие. Прилагането на Политика на многообразие в ИХБ и дружествата от Групата цели да създаде работна среда, свободна от предразсъдъци, култивиране на атмосфера на уважение и взаимно доверие, възпитаване на корпоративна култура, която се отличава с взаимно уважение и ценене на всеки отделен човек.

Мениджърите и служителите в Групата на ИХБ осъществяват своята дейност професионално, безпристрастно, достойно и почтено като избягват конфликти на интереси.

#### **9.2.2. Служители**

Разбирането на ИХБ и дружествата в Групата е, че човешкият капитал е най-ценният актив, който имат и е ключово конкурентно предимство. Бизнес успехът е отражение на качествата, уменията и отдадеността на хората в Групата на ИХБ. Широк спектър от гледни точки насърчава иновациите, прави компаниите по-креативни, гъвкави, продуктивни и конкурентоспособни, способства за намирането на новаторски и творчески решения.

В Групата на ИХБ се стимулира:

- работа в екип и участие, позволяващи представителството на всички групи и гледни точки;
- откритата комуникация;
- уважение и сътрудничество между всички мениджъри и служители;
- обучение в различни форми – квалификационни курсове, семинари, посещения на български и международни конференции, организиране на вътрешно-фирмени срещи, презентации и други.

За 2021 г. направените преки разходи за обучения от външни лектори възлизат на 21 хил. лв. (16 хил. лв. за 2020 г.) като са обучени 275 бр. работещи в Дружествата от Групата на ИХБ. За служителите се провеждат и допълнително вътрешни и опреснителни обучения и инструктажи при необходимост.

Към 31.12.2021 г. заетите в Групата на ИХБ са 1,067 души.

##### **9.2.2.1. Недискриминация**

В Групата на ИХБ се предоставят равни права и възможности за работа, развитие и кариера, в зависимост единствено от квалификацията, личните качества и постигнатите резултати и се възнаграждават постиженията на всички мениджъри и служители и работници, като те се насърчават въз основа на техните резултати и отношение към труда и колектива. Не се допуска дискриминация на работното място по полов, етнически, религиозен, политически или друг признак. Насърчава се кариерното развитие на жени и младежи в Групата.



За 2021 г. заетите в Групата на ИХБ са със следната структура: 807 броя мъже (75,63%) спрямо 255 броя жени (23,90%). Преобладаващият брой мъже е свързан с особеностите на някои от професиите в сферата на Морския бизнес и Машиностроенето.

#### **9.2.2.2. Трудови стандарти**

Спазват се изискванията и добрите практики за съотношение труд и почивка и се стимулира редовното ползване на полагаемите се отпуски през годината. Възнагражденията се определят по единно утвърдени обективни критерии и се заплащат в срок, заедно с дължимите социални и здравни осигуровки за тях.

#### **9.2.2.3. Професионално развитие**

В ИХБ се оценява, че хората трябва да се усъвършенстват, за да са подготвени за бързите темпове на развитие и промяна в днешно време. От една страна, усъвършенстването е нужно на организацията, за да бъде адекватна и да може да се справя с предизвикателствата на конкуренцията, а от друга страна, да задоволи нуждата на всеки човек от развитие, квалификация и преквалификация. С оглед на това се стимулира обучението през целия живот в различните му форми. Осигурява се възможност за кариерно развитие на персонала, както в рамките на самите дъщерни дружества, така и в структурата на Групата.

В някои от дружествата се поддържат стажантски програми, като при възможност след края на стажа на стажантите се предлага да започнат работа, като по този начин се привличат хора с нови идеи и същевременно им се осигурява възможност да направят първите си стъпки в кариерното си развитие. За 2021 г. стажантските програми в дружествата от Групата на ИХБ са обхванали 17 човека (16 за 2020 г.), като общата стойност на направените преки разходи възлиза на 18 хил. лв.

#### **9.2.2.4. Условия на труд**

ИХБ се стреми да поддържа здравословни и безопасни условия на труд в дружествата си. Всички дружества се одитират за условията на труд, съгласно изискванията на българското законодателство. Извършват се замервания на работните места и оценка на риска и в случай на необходимост се правят предписания и неизправностите се отстраняват своевременно.

Във всички дружества от Групата са направени ремонти на сградите, работните и битовите помещения.

В ИХБ и дружествата от Групата са налице социални придобивки за служителите – месечни ваучери за храна, а в някои от дружествата и транспорт до работното място или покриване на част от транспортните разходи. На работещите в специална среда се осигурява безплатна и подходяща храна. Където е приложимо и необходимо, се предоставят работно облекло и лични предпазни средства. Изплащат се допълнителни средства за Великден и Коледа. Предоставят се допълнителни отпуски за работа при ненормиран работен ден.

ИХБ се стреми да създаде в служителите си чувство за съпричастност и удовлетвореност чрез развитие на корпоративната култура, различни социални мероприятия и др. За служителите в Групата на ИХБ се организира ежегоден спортен турнир – „Спортна есен“ в различни дисциплини – футбол, шах, табла, тенис, тенис на маса, волейбол, дартс. Победителите във всеки спорт се награждават с медали – златни, сребърни и бронзови и купа за класиралите си на първо място. За съжаление през 2021 г. турнирът не се проведе предвид мерките, наложени с оглед ограничаването на разпространението на COVID-19.

В ИХБ има учредени 2 награди за стимулиране на директорите и служителите в дружествата от Групата - „Служител на годината“, избран за всяко дружество от Групата и „Директор на годината“ в Групата на ИХБ. За директор на годината се избира този изпълнителен директор на дружество, който е показал най-добри комплексни резултати за съответната година.





#### **9.2.2.5. Трудови злополуки**

Като цяло нивото на трудови злополуки може да се характеризира като ниско.

За 2021 г. трудовите злополуки в Групата на ИХБ са три броя, като нито една от тях не е свързана със загуба на човешки живот. През предходния отчетен период 2020 г. също има регистрирани три броя трудови злополуки в Групата на ИХБ отново без загуба на човешки живот.

#### **9.2.2.6. Грижи за здравето**

Всички дружества в Групата имат договори със служби по трудова медицина. Водят се медицински досиета на работещите и се провеждат профилактични медицински прегледи.

#### **9.2.3. Контрагенти на ИХБ и дружествата от Групата**

Мениджърите се стремят ИХБ и дружествата да бъдат честни и почтени бизнес партньори, да поддържат традиционно коректни отношения с доставчици и клиенти, като спазват договорените условия и изпълняват стриктно задълженията си и по този начин Групата на ИХБ създава стойност извън собствения си бизнес.

За 2021 г. плащанията към доставчици възлизат на 56,586 хил. лв. (47,293 хил. лв. за 2020 г.).

#### **9.2.4. Безопасни продукти**

Дружествата от Групата на ИХБ се стремят да поддържат висок стандарт по отношение на безопасност, сигурност, качество и срок на доставка на произвежданите продукти и предоставяните услуги. Относно дъщерните дружества, които работят основно в сегмент инвестиционни стоки, е от изключително значение качеството и сигурността на предлаганите от тях продукти. Що се отнася до компаниите, предлагащи услуги, те развиват дейността си изключително на международния пазар, което налага висок стандарт по отношение на безопасност, срок и качество.

Дружествата от Групата на ИХБ прилагат система за управление на качеството ISO 9001 и други стандарти в зависимост от спецификата на съответния бизнес и се сертифицират от лицензирани международни компании.

Процесът на управление на качеството в дружествата на ИХБ се разглежда като система от няколко компонента:

- Създаване и гарантиране на условия за производство на продукти и услуги с необходимото качество;
- Управление на доставките на суровини и материали;
- Следгаранционно обслужване и сервиз;
- Показатели за качество.

#### **9.2.5. Екологични въпроси и климат**

##### **9.2.5.1. Опазване на околната среда**

Ръководството на ИХБ и дружествата от Групата следят за въздействието върху околната среда, което имат производствата в Групата, като се стремят да осигуряват спазването на екологичните норми, стандарти и да намаляват въглеродния отпечатък от дейността на Групата.

В различните дружества се поставят цели и планират дейности в зависимост от отрасъла, към който принадлежат. Дъщерните дружества докладват на Ръководството на ИХБ за оценката на влиянието върху околната среда и мерките, които се предприемат в случай на отрицателно въздействие.

При вземане на решения за нови проекти и инвестиции в Групата се оценява екологичният риск. При закупуване на машини се извършват всички проучвания за работата на машините, в т.ч. и влиянието им върху околната среда. Всички инвестиционни проекти са съобразени и с изискванията за опазване на околната среда. Те се одобряват от съответните органи – Общински служби, РЗИ, РСПБЗН, РИОСВ и др.



За дружествата от Групата на ИХБ, преките екологични въздействия са свързани основно с използваните енергоизточници за съответните бизнеси и емисиите вредни газове, които попадат в атмосферата в резултат на това.

Използваните количества основни енергийни източници за 2021 г. спрямо 2020 г. са както следва:

Вид енергиен ресурс	Мерна единица	Количество за 2021 г.	Количество за 2020 г.
Промислен газбол и дизел	тон	3 588	1 750
Мазут	тон	13 686	15 642
Електричество, закупено от свободния пазар	MW/h	8 301	9 523

От посочените енергоизточници основен дял в генерирането на вредни емисии заема използването на мазут и промишлен газбол основно в сектора Морски бизнес, като е възможно в зависимост от района на плаване на конкретния кораб през годината може да се потребява различен вид гориво. Контролът за изпусканите азотни оксиди в изгорелите газове се осъществява чрез следене на техническата поддръжка на корабите и влаганите в двигателите резервни части. Корабите на Групата на ИХБ изпълняват изискванията за съдържание на сяра в мазута в зависимост от района на плаване (най-често мазут със съдържание до 0,5% на сяра).

През 2021 година влязоха в сила изменения в Международната Конвенция за Защита на Морето от Замяряване (MARPOL), с които се въвеждат още две изисквания за въглеродните емисии от съществуващите кораби.

Първото изискване е при следване на съответна методика да се определи енергийната ефективност на съществуващ кораб и на тази база да се изчисли индекс на енергийна ефективност на кораба (EEXI = Energy Efficiency Existing Ship Index).

От своя страна Международната Морска Организация (ИМО) е определила изискван индекс за енергийна ефективност (Required EEXI) за всеки тип кораб. Разрешение за плаване (сертифициране) получават само кораби, чийто постигнат (Attained EEXI) е по-малък от изискваният (Required EEXI). Изискването влиза в сила от 2023 година. Първоначалните изчисления за индекса на енергийна ефективност на корабите на Групата на ИХБ вече са направени. Както за почти всички съществуващи кораби този индекс е по-висок от изисквания. Работи се по мерките, необходими за намаляването му.

Второто изискване също влиза в сила от 2023 година и въвежда оперативен годишен експлоатационен индикатор (CII = Carbon Intensity Indicator) за въглероден интензитет, който изразен в грамове въглероден диоксид за морска миля, е мярка за оперативната ефективност на кораба.

От своя страна ИМО е разработила система за оценка на ефективността на постигнатия (Attained) от кораба CII и е дефинирала изискван (Required) индикатор за въглероден интензитет. При съпоставянето на двата интензитета се определя т.нар. рейтинг на кораба (по скала от А до Е, като А е корабът с по-добро представяне). Праговете на рейтинга ще стават все по-строги всяка година до 2030 г, което означава, че корабът ще трябва непрекъснато да се представя по-добре всяка година, за да поддържа предпочитания рейтинг.

В сектор Машиностроене като един от големите консуматори на ел. енергия, положителен ефект върху намаляването на вредните емисии от потреблението на електрическа енергия оказва производство и използване на енергия от възобновяеми източници чрез въведените в експлоатация в ЗММ Сливен фотоволтаична електрическа централа за собствено потребление с инсталирана мощност 1,307 kWp и в ЗММ Нова Загора фотоволтаична електрическа централа за собствено потребление с инсталирана мощност 888 kWp (след реализираното през 2021 г. разширение с 380



kWp). Соларният парк в ЗММ Сливен покрива до 75% нуждите от електроенергия, а този в ЗММ Нова Загора - до 55% от нуждите от електроенергия на предприятието. По този начин не само се търси решение на проблемите с непредвидимите разходи за ток, но и Групата продължава дългосрочната си инвестиционна програма в изпълнение на политиката за преход към по-чиста и зелена икономика. През 2021 г. в резултат на използването на двата соларни парка са спестени 1920 тона въглеродни емисии. През 2022 г. Групата стартира проект за изграждане на нова наземна фотоволтаична централа в ЗММ Нова Загора с цел продажба на електроенергията на свободния пазар и задоволяване на собственото му потребление. Очаква се централата да влезе в експлоатация след средата на 2023 г., с което ще се подобри значително ESG представянето на ИХБ.

В ИХБ Металкстингс има изградена малка локална фотоволтаична инсталация с максимална отдавана мощност 20 kWp, която дружеството използва за подгряване на вода с цел осигуряване на топла вода за нуждите на предприятието. През 2021 г. в резултат на използването на соларната инсталация са спестени 42 тона въглеродни емисии за една година.

Друга инициатива в рамките на Групата на ИХБ за намаляването на вредните емисии от потреблението на електрическа енергия е използването на геотермална енергия в Бизнес сграда „БУЛПОРТ“, собственост на дъщерно дружество Булпорт логистика, в която сграда се намират офисите на шест от дъщерните дружества на ИХБ. Сградата е една от малкото в страната, в която отоплението е изцяло реализирано чрез геотермална енергия, добита от минерален извор, намиращ се на територията на дружеството, при спазване на всички съвременни изисквания за опазване на природните богатства. През 2021 г. в резултат на това са спестени 81 тона въглеродни емисии.

Своят принос за по-екологична градска среда Булпорт логистика дава и чрез изградената в град Варна пред бизнес сграда „БУЛПОРТ“ зарядна станция WALLBOX SMART за зареждане на два електромобила едновременно с мощност от 22 kW. През 2022 г. предстои пускането в експлоатация на нова бързозарядна станция от 150 kW.

#### **9.2.5.2. Управление на отпадъците**

Дружествата от Групата на ИХБ класифицират и контролират всички видове индустриални отпадъци, които се образуват в резултат на дейността им. Отпадъците се транспортират и оползотворяват от лицензирани организации, така че да се гарантира безопасното им извеждане от употреба и правилната им преработка.

#### **9.2.5.3. Опазване на природните ресурси**

През 2021 г. в дъщерно дружество Булярд корабостроителна индустрия се проведе множество мероприятия по контрол на разхода на питейна вода, като бяха инсталирани 15 водомера за дистанционно отчитане, локализирани и отстранени пропуски от вътрешната водопроводна мрежа на завода, инсталирани допълнителни контролни водомери към всички разклонения. По този начин е осигурен дистанционен контрол на разхода на вода по клонове в завода, своевременно се установяват случаи, когато разходването не е по предназначение, с оглед недопускане на преразход. При констатирано увеличение на разхода се реагира веднага за установяване на причината, като по този начин освен търсене на икономическа рентабилност, дружеството дава своя принос към опазване на водните ресурси.

В сегмент Морски транспорт в съответствие с международните конвенции за баластните води са предприети изискуемите действия за запазване на биоравновесието чрез избягване на пренасяне на организми от различни морета. Към края на отчетния период на три от корабите от флота на ИХБ – м/к Карвуна, м/к Антея и м/к Даймънд Сий е инсталирана баластна система. Четвъртият кораб м/к Даймънд Скай покри новите екологични норми при плановия класов ремонт през април 2022 г.





#### 9.2.5.4. Таксономия

С Регламент 2020/852 на Европейския парламент и на Съвета от 18 юни 2020 г. за създаване на рамка за улесняване на устойчивите инвестиции (Регламент 2020/852), се установяват критериите, определящи дали дадена икономическа дейност се квалифицира като екологично устойчива, за целите на установяването на степента на екологична устойчивост на дадена инвестиция. В Регламента са определени шест екологични цели:

- а) смекчаване на изменението на климата;
- б) адаптиране към изменението на климата;
- в) устойчиво използване и опазване на водните и морските ресурси;
- г) преход към кръгова икономика;
- д) предотвратяване и контрол на замърсяването;
- е) защита и възстановяване на водното биоразнообразие и на водните екосистеми.

Допълнително, с Делегиран регламент 2021/2178 на Комисията се въведени изисквания за оповестяване как и до каква степен дейности на нефинансовите предприятия, попадащи в приложното поле на Регламент 2020/852, са свързани с екологично устойчиви икономически дейности за изпълнение на екологичните цели (**допустими** за таксономията и **съобразени** с таксономията икономически дейности). Относно всяка от посочените цели следва да бъде издаден делегиран акт, като към настоящия момент такъв е приет само относно първите две цели – Делегиран регламент 2021/2139 на Комисията (Делегиран регламент 2021/2139).

Въз основа на разпоредбите на Делегиран регламент 2021/2139 беше направена преценка относно **допустимите** за таксономията икономически дейности в рамките на Групата на ИХБ. Като такива бяха идентифицирани *Морски и крайбрежен товарен воден транспорт, плавателни съдове за пристанищни дейности и спомагателни дейности* (сегмент Морски транспорт) и *Производство на електроенергия чрез технология за слънчева фотоволтаична енергия* (частично сегмент Машиностроене). Останалите икономически дейности в Групата на ИХБ не попадат в обхвата на таксономията. След приемането на делегираните актове относно останалите четири екологични цели ще бъде извършена последваща преценка.

На последващ етап с помощта на техническите критерии за проверка, залегнали в Делегиран регламент 2021/2139, ще бъде направена оценка дали горепосочените икономически дейности в Групата на ИХБ, попадащи в обхвата на таксономията, са **съобразени** с таксономията (такива, допринасящи съществено за смекчаването на изменението на климата или за адаптирането към изменението на климата, както и не нанасящи значителни вреди за постигането на някоя от другите екологични цели).

След приемането на другите делегирани актове, свързани с постигането на останалите екологични цели, подобна оценка по технически критерии ще бъде направена и за другите икономически дейности на Групата на ИХБ, попадащи в обхвата на таксономията (ако има такива).

#### 9.2.6. Корпоративното управление

Корпоративното управление в ИХБ се основава на следните принципи:

- Защита правата на акционерите;
- Разкриване на информация и прозрачност;
- Осигуряване на добро управление на дружеството от страна на управителните органи.

ИХБ е приело да спазва принципите на Националния кодекс за корпоративно управление и извършва дейността си в съответствие с разпоредбите му, като информация по тези въпроси се съдържа в т.10.1. – Декларация за корпоративно управление и Отчета „Спазвай или обяснявай“, част от Годишния доклад за дейността (индивидуален) към 31.12.2021 г.



### 9.2.7. Обществена ангажираност

Насърчава се обществената ангажираност и членуването на ИХБ и дружествата от Групата, както и на мениджърите и служителите, в обществени организации в страната и чужбина, чиито цели и дейност са полезни за обществото. ИХБ е член на Асоциацията на индустриалния капитал в България, Американска търговска камара и Германско – Българската търговска камара. Дъщерните дружества членуват също в различни браншови организации. Изпълнителният директор на ИХБ Шипинг Пламен Димитров е Заместник председател на Българската асоциация на корабоприетелите и член на Управителния съвет на Българската морска камара. Главният изпълнителен директор на ИХБ Данета Желева е член на Управителния съвет на Асоциацията на индустриалния капитал в България, Председател на Асоциацията на българските частни пристанища и член на Управителния съвет на Фондация Атанас Буров.

Поддържат се добри взаимоотношения с държавната и общинска администрация и се съдейства за благоприятното развитие на бизнес климата в страната.

С дейностите си Групата на ИХБ през 2021 г. е осигурила работа и заплащане на 1,067 служители и голям брой подизпълнители. Коректно се изплащат задълженията към държавата и местните власти. За 2021 г. платените данъци и осигуровки за Групата възлизат на стойност 5,212 хил. лв. (5,212 хил. лв. за 2020 г.).

Подкрепят се разнообразни социално значими проекти и инициативи под формата на дарения и спонсорства, насочени в подкрепа на българската култура, спорт и образование. През 2021 г. дарения за Групата възлизат на 13 хил. лв., а спонсорствата са на стойност от 1 хил. лв.

С подкрепата на ИХБ във Варна, се провежда най-големият тийм билдинг в България с благотворителна кауза – INB BUSINESS RUN VARNA. Състезанието представлява щафетно бягане за отбори от различни компании на трасе разположено на площадката на Булярд корабостроителна индустрия и Булпорт логистика. През 2021 г. за втори пореден път включваше и състезание по бягане за деца, включващо загрявка и лекоатлетически упражнения, направени специално за деца. В маратона през 2021 г. участие взеха 208 състезатели, разпределени в 52 отбора, 4 от които бяха от Групата на ИХБ. Събитието е благотворително, като 30% от стартовите такси за участие на всички компании се даряват в подкрепа на различни благотворителни каузи. През 2021 г. 30% от стартовите такси бяха дарени в подкрепа на Карин Дом - една от най-старите организации с нестопанска цел във Варна, която се грижи за деца със специални нужди и техните семейства. Организатор на събитието е Спортен клуб Бегач.

Подпомага се дейността, включително финансово, на учреждения и организации, чиято дейност е грижа за социално слаби хора и групи в неравностойно положение.

ИХБ е настоятел на Фондация Атанас Буров още от основаването ѝ, като традиционно подкрепя нейната основна цел да открива и поощрява таланти сред младото поколение в областта на икономиката. Групата на ИХБ подпомага под различна форма развитието на културата и изкуството в България и развитието на капиталовия пазар чрез партньорството си с Инвестор.бг.

С цел привличане на кадри и подпомагане на обучаващи се млади хора, в повечето дружества има приети практики за отпускане на стипендии на ученици и студенти, както и осигуряване на стажове в самите дружества.

Някои от мениджърите в Групата на Индустиален холдинг България участват активно в академични съвети на техническите университети във Варна и София.

Дружествата поддържат активни взаимоотношения с Варненския технически университет, Софийския технически университет, Университета за национално и световно стопанство в София и Висшето военноморско училище във Варна.



Професионалното обучение и реализация на младите хора в България е един от проблемите, по които Групата работи. Със съдействието на ръководството на Професионалната гимназия по механотехника в гр. Сливен и ЗММ Сливен, както и с помощта на МОН, през учебната 2021-2022 продължава обучението в дуална форма, стартирано през 2016 г. с цел бизнесът и професионалните училища да създадат заедно компетентна работна ръка за нуждите на индустрията. Записаните ученици за тази учебната година в 8 клас са 14, а в 9 клас 15 ученика по специалност „Машини и системи с ЦПУ“. С цел подпомагане развитието на бъдещите млади специалисти в обучението успешно се използват специализираният кабинет в Професионалната гимназия, оборудван от ЗММ Сливен (със CNC струг LT580 -1000 със система за управление SINUMERIK 828) и компютърната зала с техника, дарена от ЗММ Сливен.

#### **9.2.8. Избягване на корупция, подкупване и конфликт между лични и фирмени интереси**

Групата на ИХБ не толерира каквато и да било форма на корупция или подкуп.

Независимо от това могат да възникнат ситуации, които не представляват корупция или подкупване, но могат да допуснат компрометиране на решенията на служители, клиенти и бизнес партньори. Ето защо ръководството на ИХБ и дъщерните дружества следят спазването на правилата на Етичния кодекс, които помагат за избягването на подобни ситуации. За докладване на случаи на нарушения на Етичния кодекс, служителите в Групата на ИХБ могат да се обръщат към Отдел Вътрешен контрол в ИХБ.

Приемането на подаръци и облаги като цяло не е позволено, освен ако са на незначителна стойност.

Допълнителната заетост или професионални консултантски дейности трябва да са съгласувани предварително с ИХБ и да не пречат на неговите интереси и на интересите на дружествата от Групата.

### **10. Информация за членовете на Управителния и Надзорния съвет.**

През 2021 г. не са правени промени в състава на Надзорния и Управителния съвет на ИХБ.

С решение на Надзорния съвет на Индустиален холдинг България АД от 11.01.2022 г., прокуристът на Дружеството Галина Денева е избрана за член на Управителния съвет. Във връзка с това броят на членовете на Управителния съвет на Дружеството е определен на 4 броя.

Функционирането на Управителния и Надзорния съвет на ИХБ е уредено в Устава на дружеството и Правилниците за работа на съветите.

Относно структурирането на управителните и надзорните органи на ИХБ и дружествата от Групата не са разписани и приети правила за квотен принцип на база пол, възраст, образование и професионален опит, което е прието с цел да не се ограничават възможностите за кариерно развитие на професионалистите работещи в Групата на ИХБ. Въпреки това при избора на членове на управителните и контролни органи на ИХБ и дружествата от Групата, Общото събрание на акционерите, съответно Надзорния съвет на ИХБ се ръководи от принципите на приетата на заседание на Управителния и Надзорния съвет на ИХБ „**Политика на многообразие**“, като пример в това отношение са съставите на Надзорния и Управителния съвет на ИХБ – повече от 50% от състава са жени, има членове от различни възрастови групи и с различни сфери на образование.

Политика на многообразие на ИХБ се спазва от всеки член на управителен и надзорен орган, мениджър, служител и работник в ИХБ и дружествата от Групата.

Прилагането на Политика на многообразие в ИХБ и дружествата от Групата цели създаване на работна среда, свободна от предразсъдъци, осигури култивиране на атмосфера на уважение и взаимно доверие, възпитаване на корпоративна култура, която се отличава с взаимно уважение и ценене на всеки отделен човек. Всеки член на управителен и надзорен орган и мениджър в ИХБ и дружествата от Групата спазва принципите залегнали в Политиката на многообразие, за да се гарантира, че работниците и служителите са третираны справедливо и оценени обективно. Всички служители на ИХБ и дружествата от Групата са задължени да се отнасят към колеги, клиенти и



доставчици, местната общност и обществото като цяло с уважение и достойнство, съобразно принципите заложиени в Политиката на многообразие.

Информация за участие в търговски дружества на членовете на съветите към 31.12.2021 г. като неограничено отговорен съдружник, притежаване на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участие в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:

### **Надзорен съвет**

#### ДЗХ АД

Данни за лицето, което представлява ДЗХ в Надзорния съвет на Дружеството:

#### Елена Петкова Кирчева:

- не участва като неограничено отговорен съдружник в търговски дружества;
- не притежава пряко повече от 25 на сто от гласовете в общото събрание на акционерите на търговски дружества;
- не е член на управителен или контролен орган на друго търговско дружество;
- не е прокурист на търговски дружества;
- не участва в управлението на кооперации.

#### Константин Кузмов Зографов

- не участва като неограничено отговорен съдружник в търговски дружества;
- не притежава пряко повече от 25 на сто от гласовете в общото събрание на акционерите на търговски дружества;
- Участва в управлението на следните търговски дружества:
  - Съвета на директорите на Приват инженеринг ЕАД, София;
  - Съвета на директорите на КЛВК АД, София;
  - Съвета на директорите на Български корабен регистър ЕАД, Варна;
  - Съвета на директорите и Изпълнителен директор на Меритайм холдинг АД, Варна;
  - Съвета на директорите на ИХБ Шипдизайн АД, Варна;
- не е прокурист на търговски дружества;
- не участва в управлението на кооперации.

#### Снежана Илиева Христова

- не участва като неограничено отговорен съдружник в търговски дружества;
- притежава пряко повече от 25 на сто от гласовете в общото събрание на акционерите на следните търговски дружества:
  - Европа 2007 ООД, София,
  - Туинсан ЕООД, София
  - Аладис ЕАД, София
- Участва в управлението на следните търговски дружества:
  - Съвета на директорите на Аладис ЕАД, София,
  - Съвета на директорите и изпълнителен директор на Асцела ЕАД, София,
- Управител е на:
  - Алхена ЕООД, София,
  - Европа 2007 ООД, София,
  - Туинсан ЕООД, София,
- не е прокурист на търговски дружества;
- не участва в управлението на кооперации.



### Управителен съвет

Данета Ангелова Желева – Главен изпълнителен директор и Председател на Управителния съвет

- не участва като неограничено отговорен съдружник в търговски дружества;
- притежава пряко повече от 25 на сто от гласовете в общото събрание на акционерите на ДЗХ АД, град Баня;
- Участва в управлението на следните търговски дружества:
  - Съвета на директорите на ЗММ – България холдинг ЕАД, София;
  - Съвета на директорите и Изпълнителен директор на ДЗХ АД, София;
  - Съвета на директорите на КРЗ Порт Бургас АД, Бургас;
  - Съвета на директорите и Изпълнителен директор на Приват инженеринг ЕАД, София;
  - Съвета на директорите на ИХБ Шипинг Ко ЕАД, Варна
  - Съвета на директорите на Одесос ПБМ ЕАД, Варна;
  - Съвета на директорите и Изпълнителен директор на Буллс АД, София;
  - Съвета на директорите и Изпълнителен директор на "Риъл естейтс дивелъпмънт" ЕАД, гр. София;
- не е прокурист на търговски дружества;
- не участва в управлението на кооперации.

### Борислав Емилов Гаврилов

- не участва като неограничено отговорен съдружник в търговски дружества;
- притежава пряко повече от 25 на сто от гласовете в общото събрание на следните търговски дружества:
  - Сток консулт ООД, София;
  - Суши стар ЕООД, София
  - Симетрия ООД, град София
  - Рива пропърти ЕООД, гр. София
  - ЛОНИ ИММО ЕООД, град София
- Участва в управлението на следните търговски дружества:
  - Съвета на директорите на БУЛПОРТ ЛОГИСТИКА АД, град Варна (до 21.01.2022 г.);
  - Съвета на директорите на КЛВК АД, София;
  - Съвета на директорите на Меритайм холдинг АД, Варна.
- Управител на:
  - ЕКО Консултинг ООД, София.
  - Сток консулт ООД, София;
  - Суши стар ЕООД, София,
  - Симетрия ООД, София.
  - Аванс.БГ, София
  - ЛОНИ ИММО ЕООД, град София
- не е прокурист на търговски дружества;
- не участва в управлението на кооперации.

### Бойко Николов Ноев

- не участва като неограничено отговорен съдружник в търговски дружества;
- не притежава пряко повече от 25 на сто от гласовете в общото събрание на акционерите на търговски дружества;
- не е член на управителен или контролен орган на друго търговско дружество;
- не е прокурист на търговски дружества;
- не участва в управлението на кооперации.

**Договори по чл. 240б от Търговския закон, сключени през годината.**

Дружеството не е сключвало договори с членовете на Съветите или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

**Изплатени възнаграждения на членовете на Управителния и Надзорния съвет**

Съгласно Политиката на възнагражденията на Индустиален холдинг България АД приетата от Общото събрание на акционерите членовете на Надзорния и Управителния съвет получават постоянно (фиксирано) възнаграждение, което се определя от Общото събрание на акционерите по предложение на Надзорния съвет. Надзорният съвет по предложение на Управителния съвет може да определи изплащането на допълнително възнаграждение на Изпълнителните директори на дружеството.

	Получени възнаграждения през 2021 г.	
	от ИХБ	от дъщерни дружества на ИХБ
<b>Членове на Надзорния съвет</b>		
ДЗХ АД, чрез представител Елена Кирчева	12,000	-
Снежана Христова	18,000	-
Константин Зографов	12,000	72,600
<b>Членове на Управителния съвет</b>		
Данета Желева	45,960	348,742
Борислав Гаврилов	12,000	6,000
Бойко Ноев	12,000	-

Получените възнаграждения от членовете на Управителния и Надзорния съвет на ИХБ включват получени суми от възнаграждение. Членовете на съветите не са получавали непарични възнаграждения, условни или разсрочени възнаграждения. ИХБ или негови дъщерни дружества не дължат на членовете на съветите суми за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

През 2021 г. общата сума на изплатените осигуровки от ИХБ на членове на УС и НС, включително задължително пенсионно осигуряване е 7,946 лева.

ИХБ и неговите дъщерни дружества не заделят и не начисляват други суми за предоставяне на пенсии, други компенсации при пенсиониране или за други подобни обезщетения.





**Информация за притежавани от членовете на Надзорния и Управителния съвет акции на ИХБ към 31 декември 2021 г.:**

	Придобити пряко през 2021г.	Прехвърлени пряко през 2021г.	Придобити чрез свързани лица през 2021 г.	Прехвърлени чрез свързани лица през 2021 г.	Брой акции, притежавани пряко	Брой акции, притежавани чрез свързани лица	Общо пряко и чрез свързани лица	% от гласовете в ОСА пряко и чрез свързани и лица *
<b>Членове на НС</b>								
ДЗХ АД	700 000	0	0	0	9 657 874	0	9 657 874	8.99%
Снежана Христова	0	0	0	1 274 147	250	500 258	500 508	0.47 %
Константин Зографов	0	0	0	0	582	208	790	0.0007%
<b>Членове на УС</b>								
Данета Желева	0	0	700 000	0	41 044	9 658 520	9 699 564	9.03%
Борислав Гаврилов	0	0	0	0	208	0	208	0.0001%
Бойко Ноев	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Прокурис</b>								
Галина Денева	0	0	0	0	0	0	0	0

\* посочените проценти са изчислени на база на капитала на Дружеството към 31.12.2021 г. – 107 400 643 лв.

Уставът на ИХБ не предвижда ограничения относно правата на членовете на Надзорния и Управителния съвет да придобиват акции и облигации на дружеството.

Към 31 декември 2021 г. членовете на Надзорния и Управителния съвет не притежават облигации, издадени от ИХБ.

Към 31 декември 2021 г. на членовете на Управителния и Надзорния съвет не са предоставяни опции върху ценни книжа на ИХБ.

#### **Одитен комитет**

ОСА на ИХБ е избрало одитен комитет като помощен орган на Надзорния съвет. Членове на Одитния комитет са двама независими външни за Групата експерти с подходящо образование и опит – Максим Сираков – Председател и Боряна Димова и независимия член на НС, който има финансово образование и компетентност и административно-управленски опит Снежана Христова.

Дейността на Одитния комитет е регламентирана в Правилник (Статут) за дейността на Одитния комитет, изготвен в съответствие с разпоредбите на Закона за независимия финансов одит.

#### **11. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на ИХБ в размер най-малко 10 на сто от собствения капитал.**

Няма такива.



## 12. Наличие на клонове

ИХБ няма регистрирани клонове.

## 13. 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.

Буллс АД има сключено едно Споразумение за обща политика по управление на Индустириален холдинг България АД с ДЗХ АД, съгласно което ДЗХ АД ще упражнява своите права на глас върху 9 657 874 броя акции с право на глас в ОСА на ИХБ, следвайки указанията, получени Буллс АД.

## 14. Отговорности на ръководството

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

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния консолидиран финансов отчет към 31 декември 2020 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

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

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

## 15. Място на интернет страницата на ИХБ, където е публикувана вътрешната информация по чл. 7 от Регламент (ЕС) № 596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 г. относно пазарната злоупотреба

ИХБ публикува вътрешна информация по чл. 7 от Регламент (ЕС) № 596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 г. относно пазарната злоупотреба на своята интернет страница в раздел Пресцентър / новини:

<https://www.bulgariaholding.com/bg/news>

## 16. Данни за директора за връзки с инвеститорите

Директор за връзки с инвеститорите е Владислава Згурева, тел. 02/980 71 01, e-mail: [ir@bulgariaholding.com](mailto:ir@bulgariaholding.com), гр. София, ул. Проф. Фритьоф Хансен 37А, ет.7.

28 април 2022 г.

**Данета Желева** Daneta Angelova  
Glaven изпълнителен директор Zheleva  
Digitally signed by Daneta Angelova Zheleva  
Date: 2022.04.28 16:26:18 +03'00'

**Владислава Згурева**  
Съставител

VLADISLAVA RAYKOVA  
PETROVA-ZGUREVA  
Digitally signed by VLADISLAVA RAYKOVA PETROVA-ZGUREVA  
Date: 2022.04.28 16:20:39 +03'00'

гр. София, България