



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

Уважаеми Акционери,

Изминалата 2021 година беше успешна за Индустириален холдинг България и дъщерните му дружества, въпреки, че премина все още под знака на пандемията от COVID-19 и редица ограничения, свързани с нея. Почти всички сегменти възвърнаха обемите си, а морският транспорт отчете най-добрата си година за 10 годишен период от време.

Неконсолидираните финансови резултати на Индустириален холдинг България за 2021 г. са както следва:

Приходите на ИХБ за 2021 г. възлизат на 20,159 хил. лв. (16,446 хил. лв. за 2020 г.). Увеличението на приходите за 2021 г. спрямо 2020 г. се дължи най-вече на възстановена обезценка на инвестиции - 12,888 хил. лв. (0 хил. лв. за 2020 г.). Приходите от дивидент спрямо същия период на миналата година намаляват на 6,255 хил. лв. (15,211 хил. лв.).

На неконсолидирана база за 2021 г. Дружеството отчита печалба от 18,809 хил. лв. (9,408 хил. лв. загуба за 2020 г.). През 2021 г. беше частично реинтегрирана обезценка на инвестицията на Дружеството в „Приват инженеринг“ ЕАД поради значителното покачване на фрахтовите нива, генерирания съществен по обем свободен паричен ресурс и намаляване на нетния дълг на дъщерното дружество

Активите на ИХБ на неконсолидирана база са в размер на 261,273 хил. лв. (245,375 хил. лв. за 2020 г.), а нетните активи в размер на 249,643 хил. лв. (232,354 хил. лв. за 2020 г.).

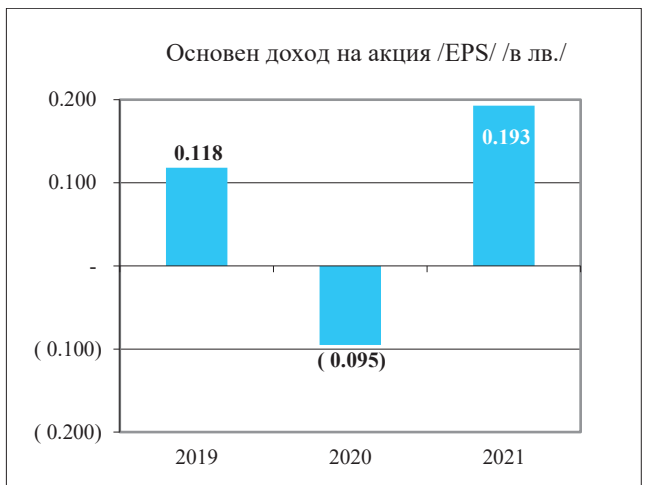
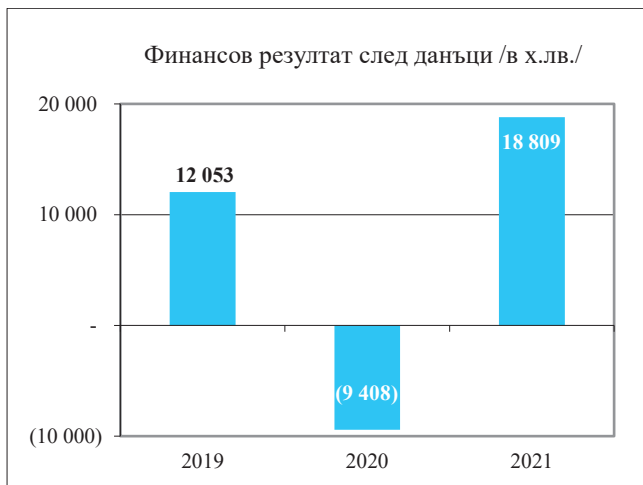
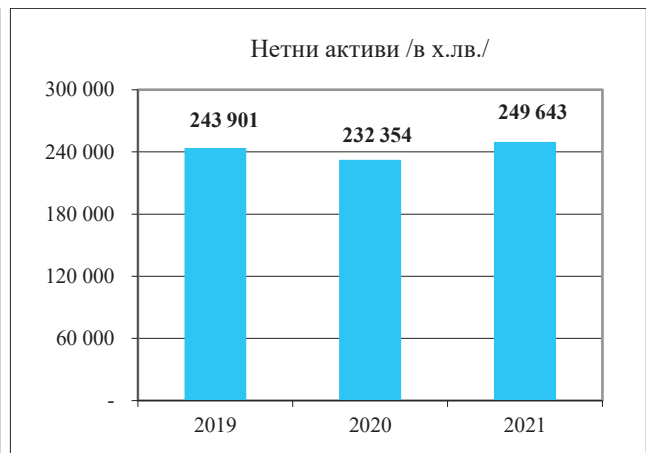
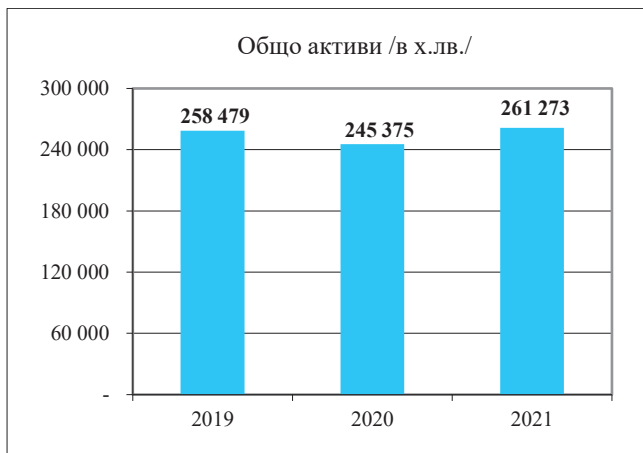
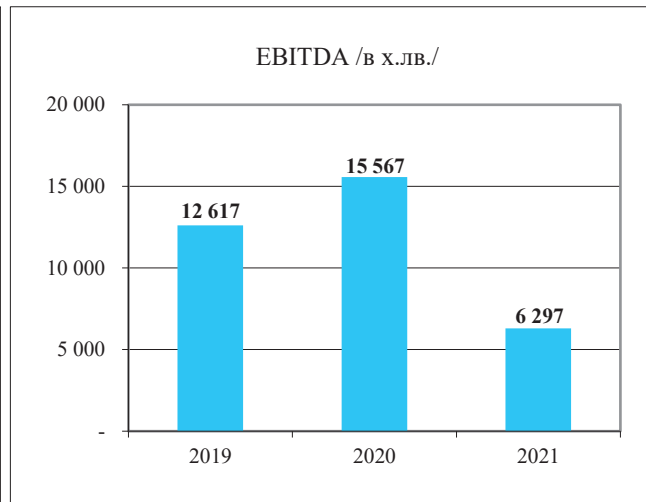
За 2021 г. акциите на ИХБ отбелязаха ръст от 170,37% (средно претеглена цена на акция за 30.12.2021 г. - 2,1359 лв., спрямо средно претеглена цена на акция за 30.12.2020 г. - 1,7900 лв.). Средно претеглената цена на акциите на дружеството за целия отчетен период 2021 г. е 1,1355 лв. (0,8788 лв. средно претеглена цена за 2020 г.). Върху цената на акциите на Дружеството повлия положително и 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.

Основните индекси на българския капиталов пазар през 2021 г. 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 с решение на Съвета на директорите на Българска фондова борса (БФБ) от 09.09.2021 г. за преразглеждане на базата на основния борсов индекс - SOFIX, Индустириален холдинг България АД отново беше включен в състава на индекса.

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.

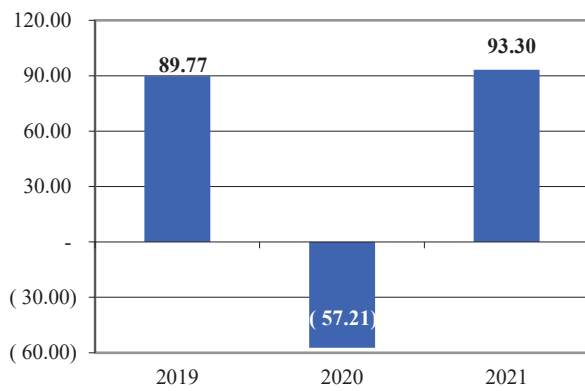


Финансови показатели на ИХБ за последните 3 години /неконсолидирани/

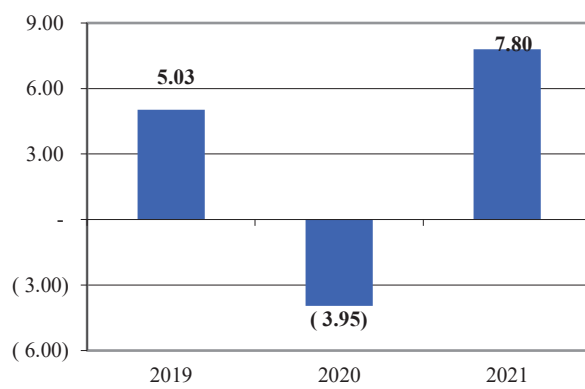




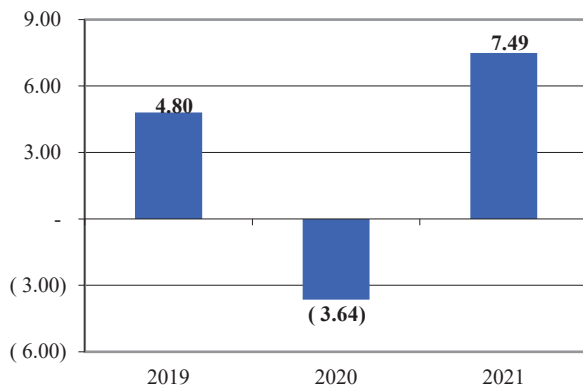
Рентабилност на приходи от дейността /в %/



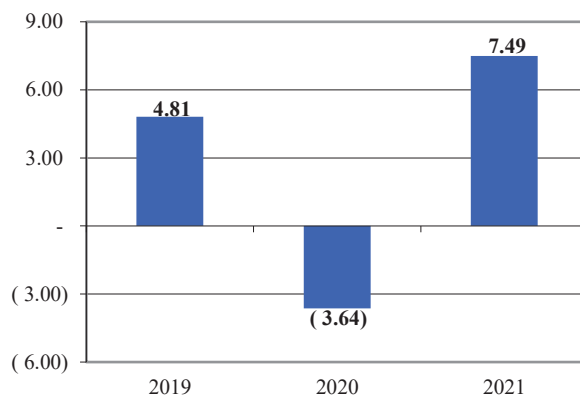
Възвръщаемост на собствения капитал /ROE/ /в %/



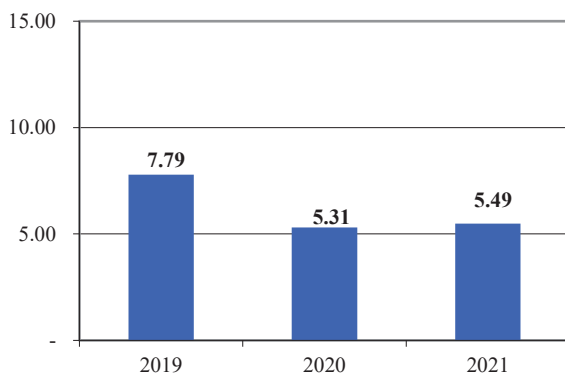
Възвръщаемост на активите /ROA/ /в %/



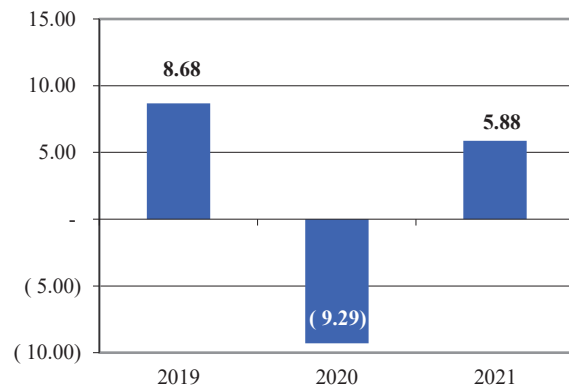
Възвръщаемост на инвестиция капитал /ROIC/ /в %/



Цена/Продажби на акция /P/S/ /коэф./



Цена/Печалба на акция /P/E/ /коэф./





1. Резултати от дейността през 2021 година

Финансови резултати за ИХБ – неконсолидирани

Приходите на ИХБ за 2021 г. възлизат на 20,159 хил. лв. и се увеличават спрямо тези през 2020 г. /16,446 хил. лв./. През 2021 г. приходите са реализирани от:

- Дивиденди от дъщерните дружества – 30,98%;
- Лихви в резултат на предоставени заеми на дружествата от портфейла – 4,81%;
- Възстановена обезценка на инвестиции – 63,83% (сектор Морски транспорт);
- Други приходи - 0.38%;

Увеличението на приходите за 2021 г. спрямо 2020 г. се дължи най-вече на размера на възстановена обезценка на инвестиции - 12,888 хил. лв. (0 хил. лв. за 2020 г.). Към 31 декември 2021 г. ръководството на Дружеството е направило анализ и е установило, че съществуват индикатори за възстановяване на обезценка, начислена в предходни периоди върху инвестиции в дъщерни дружества от сегмент Морски транспорт. Високите нива на навлата през 2021 г. позволи сегментът да генерира значителен по обем свободен паричен ресурс, което доведе до намаляване на нетния му дълг. Ръководството е извършило тест на обезценката на тези инвестиции, в следствие на който е възстановило обезценка на инвестицията си в Приват инженеринг в размер на 12,888 хил. лв. Възстановимата стойност на инвестициите е определена чрез изчисление на стойността в употреба, като направените допускания са консистентни с тези от тестовете в предходния период.

Приходите от дивидент спрямо същия период на миналата година намаляват на 6,255 хил. лв. (15,211 хил. лв.). В основната си част това е в резултат на:

- намаления размер на приходите от дивиденди, получени от ЗММ България Холдинг (3,329 хил. лв. през 2021 г. спрямо 11,385 хил. лв. за 2020 г.), което се дължи на отчетената от ЗММ България холдинг еднократна печалба през 2019 г. от получени дивиденди от дъщерното му дружество ИХБ Електрик (л) (заличено от Търговския регистър през януари 2021 г.);
- намаления размер на дивидента от ИХБ Шипдизайн и Одесос ПБМ.

Приходите от лихви възлизат на 971 хил. лв. спрямо 1,148 хил. лв. през 2020 г. Те са от лихвоносни вземания от дъщерни дружества по отпуснати парични заеми.

Дъщерни дружества, приходите от които надхвърлят 10% от общите приходи (приходите от възстановени обезценки са изключени при изчислението) са ЗММ България холдинг – 45,78% и КРЗ Порт Бургас – 28,77%.

Приходите от външни пазари възлизат на 317 хил. лв., а от вътрешни в размер на 6,954 хил. лв.

Разходите на ИХБ за 2021 г. са в размер на 1,186 хил. лв. спрямо 25,573 хил. лв. отчетени през 2020 година. През 2021 година Дружеството е платило по договор за наем на офис 167 хил. лв. Наемодателят няма качеството на свързано лице с ИХБ.

Печалбата след данъци за 2021 г. е в размер на 18,809 хил. лв. спрямо загуба през 2020 г., в размер на 9,408 хил. лв.

Управителният съвет на Индустиален холдинг България не е публикувал прогнози за резултатите през 2021 г., 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.

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.



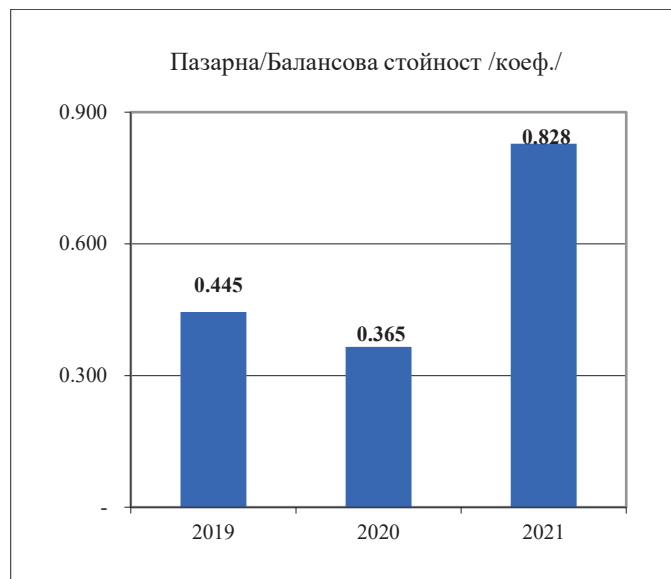
Основните нефинансови индикатори са свързани с:

- *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 2020 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 Дружеството и инвестиционните му възможности, изчислявайки съотношение на пазарна към балансова стойност на Дружеството:



Организационни промени в Групата

На 22 януари 2021 г. Общото събрание на акционерите на ИХБ Електрик АД (заличено) при 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%
Инвестиции, в хил. лв.	192,031	179,143	203,599	203,599



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 дружество трябва да постигне през годината.

Оказване на съдействие за финансиране на дъщерните дружества.

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
Общо				4,777

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 оборотното 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 2021 г.

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.

Информацията относно сделките, сключени между ИХБ и свързани лица през годината има в Бележка 21 Оповестяване на свързани лица от пояснителните бележки към индивидуалния 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. Управление на финансовите ресурси. Използвани финансови инструменти. Управление на финансовия риск

Описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено Дружеството

Несистемни рискове, специфични за Дружеството

Рискове, свързани с холдинговата структура и структурата на портфейла на ИХБ

Доколкото дейността на ИХБ е свързана с управление на активи на други дружества, то тя е изложена на отрасловите рискове на дъщерните дружества от Групата. Инвестициите на Холдинга 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 на ИХБ.

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 подобрене, 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 съдовете за привеждането им в съответствие с економите, скъсява сроковете на експлоатация на корабите 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 ще имат 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 в зависимост от ответната реакция 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 привеждане 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 енергопоглъщащи 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 предлагани 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 малко. Въпреки това правителството предприема мерки за приважване на законодателството в синхрон с променящата се обстановка 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. 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.

Информация за използваните финансови инструменти и оценката на рисковете и управление на финансовия риск е представена в Бележка 23 Финансови инструменти от пояснителните бележки към индивидуалния финансов отчет.

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

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.



През февруари 2022 г. Индустириален 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.

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 сформиран 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.

Към 31.12.2021 г. вземанията на ИХБ са в размер на 65,339 хил. лв., от които 64,255 хил. лв. дългосрочни и 1,084 хил. лв. краткосрочни, (64,611 хил. лв. за 2020 г.) Основната им част представлява вземания по отпуснати парични заеми на свързани лица в размер на 64,519 хил. лв. (64,086 хил. лв. 2020 г.). Останалите 820 хил. лв. (525 хил. лв. за 2020 г.) са в основната си част вземания по дивиденди от свързани лица, в размер на 810 хил. лв., предплатени разходи от свързани лица, предплатени услуги и аванси.

Нетните активи на ИХБ към 31.12.2021 г. са 249,643 хил. лв. и са нараснали с 17,289 хил. лв. или с 7.44 % спрямо 2020 г. (232,354 хил. лв.).

Общите задължения на ИХБ към 31.12.2021 г. възлизат на 11,630 хил. лв. спрямо 13,021 хил. лв. към 31.12.2020 г. Те представляват основно 3,914 хил. лв. задължение по договор за банков кредит с цел частично рефинансиране на облигационния заем в размер на 10,000 хил. евро, други лихвоносни заеми и получени депозити от свързани лица.

3. Важни събития, настъпили след отчетната дата

С изключение на оповестеното в Бележка 25 към приложения индивидуален финансов отчет, не са настъпили други важни събития след отчетната дата.

4. 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.

5. Предвиждано бъдещо развитие на Дружеството

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 бизнесите, 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 запазват 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 обзорим хоризонт, в който собствениците на новите плавателни съдове ще могат да ги експлоатират без допълнителни разходи за привеждане в съответствие с нормативните промени и 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. Три от корабите от флота на ИХБ – м/к Карвуна, м/к Антея и м/к Даймънд Сий вече са с инсталирана баластна система. Последният м/к Даймънд Скай ще покрие новите екологични норми при предстоящия си планов класов ремонт през първата половина на 2022 г. Тези задължителни инвестиции влошават финансовите показатели на компаниите, тъй като нямат положително влияние върху рентабилността, свързани са със сериозен разход и допълнителни дни извън експлоатация, но дават възможност корабите им да продължат оперативната си дейност и в бъдеще да генерират приходи. Следващите години ще се преценява въздействието и на нови регулации за намаляване на въглеродните емисии във въздуха 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** 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 дъщерното дружество 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. Засилващият 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 ограничен 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 яhti, докуване на кораби за ремонт, както и отдаване на помещения и площи под наем за офиси и имоти за складиране и производствена дейност. Продължаващата несигурност заради пандемията 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 оказва 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. Комбинираният ефект от развитието на войната и пандемията ще влияе отрицателно 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.

6. Информация относно акциите на дружеството

Промяна 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.).

Основните индекси на българския капиталов пазар през 2021 г. 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 с решение на Съвета на директорите на Българска фондова борса (БФБ) от 09.09.2021 г. за преразглеждане на базата на основния борсов индекс - SOFIX, Индустириален холдинг България АД отново беше включен в състава на индекса.

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

<i>Към 31.12.2021</i>			
<i>Акционери</i>	<i>Брой акционери</i>	<i>Брой акции</i>	<i>% от капитала*</i>
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%
• Булс 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. Булс 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 Булс АД, или общо пряко и по силата на споразумението Булс АД може да определя начина на упражняване на правото на глас по 74 831 428 броя акции, представляващи 69.68 % от капитала.

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 Индустиален холдинг България АД с Булс 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 Булс АД.

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 Булс 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 Булс 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 „Индустириален 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.

7. Информация за притежаване и търговия със собствени акции /187д от Търговския закон/;

Дружеството може да закупува 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.

През януари и февруари 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 31.03.2021 г. ще бъде оповестена по ред на чл. 100т от ЗППЦК, с регулярно месечно съобщение на Дружеството.



8. Корпоративно управление – 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“ се публикува като самостоятелен документ, заедно с Доклада за дейността, и може да бъде намерен на интернет страницата на Дружеството (www.bulgariaholding.com).

Система за вътрешен контрол и управление на риска

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

Контролна среда - Контролната среда обхваща следните елементи - 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 Индустириален 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 Индустириален 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 Индустириален 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 постоянно 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 Индустириален 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 „Индустириален 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 „Индустириален 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 Индустириален 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. БУЛЛС АД, гр. София

Уведомлението касае промяна в правата на глас, носител на които са акции, издадени от Индустириален 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 Индустириален 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 Индустиален 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:

<i>Акционери, притежаващи над 10%, включително</i>	<i>Брой акционери</i>	<i>Брой акции</i>	<i>Към 31.12.2021</i>
			<i>% от капитала*</i>
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. з) - 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. Индустиален 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.

През януари и февруари 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 31.03.2021 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 преизбирани 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 емитента 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. 9 от настоящия доклад по-долу.

9. 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 Глина 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 третирани 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 заложи 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
Членове на Надзорния съвет		
ДЗХ АД, чрез представител Елена Кирчева	12,000	-
Снежана Христова	18,000	-
Константин Зографов	12,000	72,600
Членове на Управителния съвет		
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 *
Членове на НС								
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%
Членове на УС								
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
Прокурист								
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.

10. 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.



11. Наличие на клонове

ИХБ няма регистрирани клонове.

12. 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.

13. Отговорности на ръководството

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

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния индивидуален финансов отчет към 31 декември 2021 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

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

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

14. 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>

15. 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, гр. София, ул. Проф. Фритъф Нансен 37А, ет.7.

28 март 2022 г.

Данета Желева

Главен изпълнителен директор

Daneta Angelova
Zheleva

Digitally signed by Daneta
Angelova Zheleva
Date: 2022.03.28 13:38:39
+03'00'

Владислава Згурева

Съставител

VLADISLAVA
RAYKOVA PETROVA-
ZGUREVA

Digitally signed by
VLADISLAVA RAYKOVA
PETROVA-ZGUREVA
Date: 2022.03.28 13:34:56
+03'00'

гр. София, България



ОТЧЕТ „СПАЗВАЙ ИЛИ ОБЯСНЯВАЙ” По Националния кодекс за корпоративно управление 2021 г.

Индустриален холдинг България АД

През Октомври 2007 г. бе приет Национален Кодекс за корпоративно управление. Кодексът е приет от БФБ-София. БФБ задължава дружествата, които се търгуват на официален пазар да спазват кодекса.

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.

Спазването на Кодекса се отчита на принципа „спазвай или обяснявай“, който означава че препоръките на кодекса се спазват и когато има отклонение от тях или неспазване, ръководството обяснява причините за това.

В този отчет е представена информация за прилагане на препоръките на Кодекса в корпоративното управление на ИХБ.

Действията на ръководството и служителите на ИХБ, са в посока утвърждаване на принципите за добро корпоративно управление, повишаване на доверието на акционерите, инвеститорите и лицата, заинтересовани от управлението и дейността на ИХБ и поощряване на успешните стопански дейности на ИХБ.



Съдържание

Глава първа.....	3
КОРПОРАТИВНИ РЪКОВОДСТВА.....	3
Глава втора	12
ОДИТ И ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ	12
Глава трета.....	14
ЗАЩИТА ПРАВАТА НА АКЦИОНЕРИТЕ	14
Глава четвърта.....	18
РАЗКРИВАНЕ НА ФИНАНСОВА И НЕФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ	18
Глава пета	22
ЗАИНТЕРЕСОВАНИ ЛИЦА. УСТОЙЧИВО РАЗВИТИЕ	22



Глава първа

КОРПОРАТИВНИ РЪКОВОДСТВА

ИХБ има двустепенна система на управление. Ето защо препоръките за едностепенна система на управление на Кодекса не са приложими за ИХБ и са изключени от този документ.

Двустепенна система

Надзорният съвет и Управителният съвет действат съвместно в изгода на акционерите и се съобразяват със заинтересованите лица.

1. Управителен съвет

1.1. Функции и задължения

1.1.1. Управлява дружеството в съответствие с установените визия, цели и стратегии на дружеството и интересите на акционерите.

ИХБ прилага тази практика. В управлението си УС се ръководи от приетата визия, цели и стратегии на дружеството и се стреми да защитава интересите на акционерите.

1.1.2. Следи за резултатите от дейността на дружеството и при необходимост инициира промени в управлението на дейността.

ИХБ прилага тази практика.

1.1.3. Третира равнопоставено всички акционери, действа в техен интерес и с грижата на добър търговец.

ИХБ прилага тази практика.

1.1.4. Членовете на Управителния съвет се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност и управленска и професионална компетентност. Управителният съвет приема и спазва Етичен кодекс.

ИХБ прилага тази практика. УС и НС приеха Етичен кодекс през 2011 г. С решение на УС на дружеството, одобрено от НС от 26.11.2016 г. Етичния кодекс е обновен и допълнен.

1.1.5. Управителният съвет при изпълнение на своите функции се стреми да постигне целите за устойчиво развитие. Той разработва и изпълнява одобрената от Надзорния съвет политика за ангажиране на заинтересованите лица.

ИХБ се стреми да прилага принципите за устойчиво развитие, но към настоящия момент няма разписана политика за ангажиране на заинтересованите лица.



1.1.6. Осигурява и контролира изграждането и функционирането на система за управление на риска, в т. ч. за вътрешен контрол и вътрешен одит, като своевременно информира по надлежен начин Надзорния съвет за своите действия.

ИХБ прилага тази практика. 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. Ръководството на ИХБ и дъщерните дружества периодично оценяват рисковете пред бизнеса, който управляват и обсъждат конкретни мерки. УС информира НС на съвместни заседания и/ или чрез предоставяне на отчети за дейността на ИХБ, които се изготвят на неконсолидирана и консолидирана база - шестмесечен и годишен и тримесечни публични уведомления за финансовото състояние. ИХБ има изградена система за вътрешен контрол, която се усъвършенства спрямо изискванията на законодателството и добрите практики. Одитния комитет прави преглед на системата за вътрешен контрол. Дружеството има обособено звено за вътрешен контрол, което извършва текущи и периодични прегледи на системата и процесите в ИХБ и във всяко дружество, част от групата. Считано от 2016 година 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. За 2021 г. информацията е разгледана на проведено заседание на НС на 20.12.2021 г.

1.1.7. Управителният съвет насърчава прилагането и съблюдава за спазване от страна на дъщерните дружества на възприетите принципи за устойчиво развитие на групово ниво, когато това е приложимо.

ИХБ прилага тази практика. 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. Голяма част от въпросите свързани със социалната политика и въпросите на корпоративното управление са залегнали в приетия от Етичен кодекс на ИХБ и дъщерните му дружества и утвърдената Политика на многообразие.

1.1.8. Изгражда в съответствие с насоките, дадени от Надзорния съвет, финансово-информационната система на дружеството и осигурява нейното надеждно функциониране.

ИХБ прилага тази практика. В ИХБ има изградена финансово-информационна система, която се актуализира в зависимост от нуждите на групата и изискванията на законодателството, включително международните счетоводни стандарти. УС осигурява нейното надеждно функциониране. Системата се проверява от Одитния комитет, към НС.

1.1.9. Съгласува своите действия с Надзорния съвет по отношение на бизнес плана на дружеството, сделките от съществен характер и всички други операции и дейности, установени в устройствените актове на дружеството.

ИХБ прилага тази практика. Решенията на УС се съгласуват с НС съгласно изискванията на ТЗ, ЗППЦК и Устава на дружеството.



1.1.10. Информира и се отчита за своята дейност пред Надзорния съвет. За целта предоставя изискваната в съответните срокове и формат информация.

ИХБ прилага тази практика. УС информира НС за дейността на ИХБ на съвместни заседания и/ или чрез предоставяне на отчети за дейността на ИХБ, които се изготвят на неконсолидирана и консолидирана база за шестмесечие и за годината и публични уведомления за финансовото състояние на тримесечие на неконсолидирана и консолидирана база.

1.2. Структура и компетентност

1.2.1. Структурата и броят на членовете на Управителния съвет трябва да гарантират ефективната дейност на дружеството.

ИХБ прилага тази практика. Управителният съвет към 31.12.2021 г. се състои от 3 лица (считано от януари 2022 г. Управителния съвет се състои от 4 лица), от които един изпълнителен член - Главен изпълнителен директор. Членовете на УС имат подходящо образование, управленски опит и компетенции в различни сфери. Дружеството има избран прокурист. Прокуристът е член на УС от януари 2022 г.

1.2.2. При предложения за избор на нови членове на Управителния съвет се спазват принципите за съответствие на компетентност на кандидатите с естеството на дейността на дружеството.

ИХБ прилага тази практика. Всеки от членовете на Управителния съвет са утвърдени специалисти с дълъг професионален опит. При избора на членове на УС, Надзорният съвет се ръководи от принципите за управленска и професионална компетентност на съответните лица.

1.2.3. В договорите за възлагане на управлението, сключвани с членовете на Управителния съвет, се определят техните задължения и задачи, критериите за размера на тяхното възнаграждение, задълженията им за лоялност към дружеството и основанията за освобождаване.

ИХБ прилага тази практика. 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. В договора изрично се уреждат задължения, възнаграждение и т.н.

1.2.4. Компетенциите, правата и задълженията на членовете на Управителния съвет следват изискванията на закона, устройствените актове и стандартите на добрата професионална и управленска практика. В допълнение членовете на Управителния съвет трябва да бъдат информирани за новите тенденции в областта на корпоративното управление и устойчивото развитие.

ИХБ прилага тази практика.



1.3. Възнаграждение

1.3.1. В съответствие със законовите изисквания и добрата практика на корпоративно управление, размерът и структурата на възнагражденията на членовете на Управителния съвет следва да отчитат:

1.3.1.1. Възможността за подбор и задържане на квалифицирани и лоялни ръководители;

1.3.1.2. Необходимостта от съответствие на интересите на членовете на Управителния съвет и дългосрочните интереси на дружеството.

Надзорния съвет на дружеството е разработил Политиката за възнагражденията на „Индустириален холдинг България“ АД, приета на проведено Общо събрание на акционерите на Дружеството. Съгласно приетата Политика за възнагражденията на „Индустириален холдинг България“ АД, членовете на Управителния съвет получават постоянно (фиксирано) константно месечно възнаграждение, което се гласува от ОСА на ИХБ. Надзорния съвет по предложение на Управителния съвет може да определи изплащането на допълнително възнаграждение на Изпълнителния директор на Дружеството.

1.3.2. Препоръчително е възнаграждението на изпълнителните членове на Управителния съвет да се състои от постоянен и променлив компонент.

1.3.2.1. Структурата и вида на променливото възнаграждение следва да бъдат конкретно определени или определяеми и да бъдат обвързани с ясни и конкретни критерии и показатели по отношение на резултатите на дружеството и/или с постигането на предварително определени от Надзорния съвет цели.

1.3.2.2. Дружеството може да предостави като променливо възнаграждение на изпълнителните членове на Управителния съвет акции, опции върху акции и други подходящи финансови инструменти.

Съгласно приетата Политика за възнагражденията на „Индустириален холдинг България“ АД, членовете на Управителния съвет получават постоянно (фиксирано) константно месечно възнаграждение, което се гласува от ОСА на ИХБ. На членовете на УС не се предоставят акции, опции върху акции и други финансови инструменти.

1.3.3. Разкриването на информация за възнагражденията на членовете на УС е в съответствие със законовите норми и устройствените актове на дружеството. Акционерите трябва да имат лесен достъп до приетата дружествена политика за определяне на възнагражденията и тантиемите на членовете на съвета, както и до информацията относно получените от тях годишни възнаграждения и допълнителни стимули.

ИХБ прилага тази практика. Политиката за възнагражденията на членовете на Надзорния и Управителния съвет на „Индустириален холдинг България“ АД е оповестена на Интернет страницата на Дружеството в секция Корпоративна социална отговорност/Ръководство. Информацията относно получените годишни възнаграждения се съдържа в Доклада за дейността към Годишния финансов отчет на дружеството и в Доклада за прилагането на Политиката за възнагражденията.



1.4. Конфликт на интереси

1.4.1. Членовете на Управителния съвет трябва да избягват и да не допускат реален или потенциален конфликт на интереси.

ИХБ прилага тази практика.

1.4.2. Процедурите за избягване и разкриване на конфликти на интереси следва да бъдат регламентирани в устройствените актове на дружеството.

ИХБ прилага тази практика Разпоредби относно избягване и разкриване на конфликти на интереси както и какви действия трябва да се предприемат в случай на наличие на конфликт на интереси са регламентирани в Устава на Дружеството относно членовете на УС и НС и в „Етичния кодекс на Индустиален холдинг България АД и неговите дъщерни дружества“.

1.4.3. Членовете на Управителния съвет трябва незабавно да разкриват конфликти на интереси и да осигуряват на акционерите достъп до информация за сделки между дружеството и негови дъщерни дружества от една страна и членове на Управителния съвет или свързани с тях лица от друга страна.

ИХБ прилага тази практика

1.4.4. Управителният съвет и Надзорният съвет гарантират, че всички сделки със свързани лица ще се одобряват и осъществяват по начин, който обезпечава надеждно управление на конфликта на интереси и защитава интересите на дружеството и неговите акционери.

ИХБ прилага тази практика

1.4.5. Всеки конфликт на интереси следва да бъде разкриван пред Надзорния съвет. Членовете на Управителния съвет следва да информират Надзорния съвет относно това дали директно, индиректно или от името на трети лица имат съществен интерес от каквито и да е сделки или въпроси, които оказват пряко влияние върху дружеството.

ИХБ прилага тази практика

2. Надзорен съвет

2.1. Функции и задължения

2.1.1. Надзорният съвет назначава, дава насоки и контролира Управителния съвет на дружеството съобразно разделението на функциите в рамките на двустепенната структура.

ИХБ прилага тази практика

2.1.2. Надзорният съвет дава насоки на Управителния съвет при определянето на визията, целите и стратегията на дружеството и интересите на акционерите и заинтересованите лица, включително в контекста на устойчивото развитие и контролира тяхното изпълнение. Препоръчително е визията, целите и стратегиите да се установяват съобразно икономическите, социални и екологически приоритети на дружеството.

ИХБ прилага тази практика



2.1.3. Надзорният съвет дава насоки на Управителния съвет при изграждането на система за управление на риска, в т. ч. за вътрешен контрол и вътрешен одит, финансово-информационната система и контролира тяхното функциониране.

ИХБ прилага тази практика. НС провежда заседания, вкл. и съвместни с УС, на които назначава, дава насоки и контролира УС.

2.1.4. Надзорният съвет контролира спазването на законите и правилата, залегнали в устройствените актове на дружеството.

ИХБ прилага тази практика. Към НС е създаден Одитен комитет, чийто членове са избрани от ОСА. Основните функции на ОК са да наблюдава процесите по финансово отчитане, ефективността на системите за вътрешен контрол, ефективността на системите за управление на рисковете и независимия финансов одит в Дружеството.

2.1.5. Надзорният съвет осъществява своята дейност при ефективен обмен на информация с Управителния съвет.

ИХБ прилага тази практика. НС обменя информация с УС в оперативен порядък и на заседания съвместно с УС, на които получава информация, дава насоки и контролира УС. Съгласно Устава на Дружеството Управителният съвет докладва за дейността си най-малко веднъж на три месеца пред Надзорния съвет на Дружеството. Надзорният съвет има право по всяко време да поиска Управителният съвет да му представи сведения или доклад по всеки въпрос, който засяга Дружеството.

2.1.6. Препоръчително е Надзорният съвет поне веднъж годишно да оценява дейността на Управителния съвет и работата на всеки негов член.

ИХБ би могло да прилага тази практика по преценка на бъдещ етап.

2.1.7. Надзорният съвет третира равнопоставено всички акционери, действа в техен интерес и с грижата на добър търговец.

ИХБ прилага тази практика.

2.1.8. При изпълнение на своите задължения членовете на Надзорния съвет трябва да имат достъп до необходимата информация за дейността на дружеството.

ИХБ прилага тази практика.

2.2. Назначаване и освобождаване на членовете на Управителния съвет

2.2.1. Надзорният съвет назначава и освобождава членовете на Управителния съвет съобразно законовите изисквания, устройствените актове на дружеството, принципите за приемственост и устойчивост на работата на Управителния съвет и стандартите на добрата практика на корпоративно управление.

ИХБ прилага тази практика. Избора на нови членове на УС се осъществява от НС. Съгласно Правилника за дейността на УС, освобождаването и избирането на нови членове на Управителния съвет се извършва по начин, осигуряващ приемственост в работата на съвета. Съгласно Устава на Дружеството членовете на Управителния съвет могат да бъдат преизбрани без ограничение.



2.3. Структура и компетентност

2.3.1. Съставът на Надзорния съвет трябва да гарантира независимостта и безпристрастността на решенията и действията на неговите членове.

ИХБ прилага тази практика. Един от тримата членове на НС е независим член съгласно препоръките на ЗППЦК.

2.3.2. Броят на членовете на Надзорния съвет, в т.ч. броят на независимите членове и разпределението на задачите между тях се регламентира от устройствените актове на дружеството.

ИХБ прилага тази практика.

2.3.3. Независимият член действа в най-добрия интерес на дружеството и акционерите безпристрастно и необвързано. Препоръчително е броят на последователните мандати на независимите членове да бъде ограничен.

ИХБ прилага тази практика частично. Броят на последователните мандати на независимия член на НС не е ограничен в Устава на Дружеството. С решение на Редовното годишно общо събрание на акционерите проведено на 20 юни 2019 г. независимият член на НС е преизбран за нов петгодишен мандат.

2.3.4. Членовете на Надзорния съвет трябва да имат подходящи знания и опит, които изисква заеманата от тях позиция. Би следвало поне един от тях да има финансова компетентност. В допълнение членовете на Надзорния съвет трябва да бъдат информирани за новите тенденции в областта на корпоративното управление и устойчивото развитие.

ИХБ прилага тази практика. Членовете на НС имат подходящо образование, управленски опит и компетенции в различни сфери, с което допринасят НС като орган да бъде ефективен при контрола на управлението на дружеството. Един от членовете има финансово образование, а всички членове имат финансова грамотност и опит необходими за управленски функции.

2.3.5. След избирането им новите членове на Надзорния съвет следва да бъдат запознати с основните правни и финансови въпроси, свързани с дейността на дружеството. Обучението на членовете на Надзорния съвет следва да бъде техен постоянен ангажимент.

ИХБ прилага тази практика. Настоящите членове са запознати и се запознават текущо с промените по отношение на правните и финансови въпроси, свързани с дейността на ИХБ, включително и на принципите за добро корпоративно управление.

2.3.6. Членовете на Надзорния съвет трябва да разполагат с необходимото време за изпълнение на техните задачи и задължения. Препоръчително е устройствените актове на дружеството да определят броя на дружествата, в които членовете на Надзорния съвет могат да заемат ръководни позиции.

ИХБ прилага тази практика. Членовете на НС разполагат с достатъчно време, за да извършват функциите си в НС на ИХБ.



2.3.7. Препоръчително е процедурите по избора на нови членове да отчитат изискванията за приемственост и устойчивост на функциониране на Надзорния съвет.

ИХБ прилага тази практика. Избора на нови членове на НС се осъществява от Общото събрание на акционерите. Изборът на членовете на Надзорния съвет на Дружеството става посредством прозрачна процедура, която осигурява навременна и достатъчна информация относно личните и професионалните качества на кандидатите за членове. Възможността за последователни мандати на членовете на Надзорния съвет осигурява ефективна работа на Дружеството и спазването на законовите изисквания.

2.4. Възнаграждения на членовете на Надзорния съвет

2.4.1. Надзорният съвет, със съдействието на комитета по възнагражденията, когато такъв е създаден, разработва ясна и конкретна политика за възнагражденията на членовете на УС и НС, която се одобрява от ОСА. Политиката определя принципите за формиране на размера и структурата на възнагражденията. Тя следва да е съобразена с нормативните изисквания по отношение на структура и съдържание.

ИХБ прилага тази практика. На проведено Редовно годишно Общо събрание на акционерите на 29.06.2021 г. са приети промени в Политиката за възнагражденията на членовете на Надзорния и Управителния съвет на „Индустиален холдинг България“ АД, във връзка с измененията на Наредба № 48 на КФН за изискванията към възнагражденията, ДВ бр. 61 от 2020 г.

2.4.2. Препоръчително е възнаграждението на членовете на Надзорния съвет да съответства на техните дейност и задължения и да не се обвързва с резултатите от дейността на дружеството.

ИХБ прилага тази практика. Възнаграждението представлява постоянна фиксирана месечна сума за всеки член на Надзорния съвет.

2.4.3. Възнаграждението на независимите членове е само основно без допълнителни стимули и отразява участието им в заседания, както и изпълнението на техните задачи да контролират действията на изпълнителното ръководство и да участват ефективно в работата на дружеството.

ИХБ прилага тази практика.

2.4.4. Променливото възнаграждение на членовете на Надзорния съвет не следва да включва опции върху акции.

ИХБ прилага тази практика.

2.4.5. Разкриването на информация за възнагражденията на членовете на Надзорния съвет е в съответствие със законовите норми и устройствените актове на дружеството. Акционерите трябва да имат лесен достъп до информацията за възнагражденията.

ИХБ прилага тази практика. Информация за възнагражденията на членовете на НС се представя в Доклада за дейността към Годишния финансов отчет на дружеството и в Доклада за прилагането на Политиката за възнагражденията.



2.5. Конфликт на интереси

2.5.1. Членовете на Надзорния съвет трябва да избягват и да не допускат реален или потенциален конфликт на интереси.

ИХБ прилага тази практика.

2.5.2. Процедурите за избягване и разкриване на конфликти на интереси следва да бъдат регламентирани в устройствените актове на дружеството.

ИХБ прилага тази практика.

2.5.3. Членовете на Надзорния съвет трябва незабавно да разкриват конфликти на интереси и да осигуряват на акционерите достъп до информация за сделки между дружеството и негови дъщерни дружества от една страна и членове на Надзорния съвет или свързани с тях лица от друга страна.

ИХБ прилага тази практика. В Устава на ИХБ е регламентирано, че членовете на НС трябва да избягват конфликт на интереси, както и какви действия трябва да се предприемат в случай на наличие на конфликт на интереси.

2.6. Комитети

2.6.1. Препоръчително е работата на Надзорния съвет да се подпомага от комитети, като Надзорният съвет определя необходимостта от тяхното създаване съобразно спецификата на дружеството.

2.6.2. В съответствие с изискванията на действащото законодателство и въз основа на определените от него критерии, Надзорният съвет одобрява предложението на Управителния съвет до общото събрание на акционерите на дружеството за избор на одитен комитет в състав, който отговаря на законовите изисквания и конкретните нужди на дружеството.

2.6.3. Комитетите би следвало да се създават въз основа на писмено определена структура, обхват от задачи, начин на функциониране и процедури за отчитане.

ИХБ прилага тази практика. ОСА е избрало Одитен комитет към Надзорния съвет. ОК се състои от независимия член на НС, който има финансово образование и компетентност и административно-управленски опит и двама външни за групата експерти с подходящо образование и опит. Дейността на ОК е регламентирана в Статут (Правилник) за дейността му, приет на проведено Общо събрание на акционерите на дружеството.



Глава втора

ОДИТ И ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ

1. Корпоративните ръководства предлагат на Общото събрание избор на одитор въз основа на писмена препоръка от одитния комитет.

ИХБ прилага тази практика. На РГОСА на ИХБ, НС предлага на ОСА регистриран одитор на база писмено мотивирани препоръки на ОК на ИХБ.

2. Корпоративните ръководства със съдействието на одитния комитет осигуряват спазването на приложимото право по отношение на независимия финансов одит.

ИХБ прилага тази практика.

3. Желателно е да се прилага ротационен принцип при предложенията и избора на външен одитор.

ИХБ прилага тази практика. Всяка година ръководството разглежда и обсъжда предложения от различни одитори и след внимателно преценяване се избира най-подходящия, който да бъде предложен за избор от ОСА. Одиторите се избират от ОСА за всяка финансова година по предложение на ОК. Освен това ИХБ следи в одиторските предприятия, които избира да се спазва принципа за ротационност на одиторите, които са пряко ангажирани и ръководят одита на ИХБ и дружествата от групата. На проведено на 29.06.2021 г. Общо събрание на акционерите на Дружеството за регистриран одитор за 2021 година е избрано „АФА” ООД за трета поредна година.

4. Одитният комитет осигурява надзор на дейностите по вътрешен одит и следи за цялостните взаимоотношения с външния одитор, включително естеството на несвързани с одита услуги, предоставяни от одитора на дружеството.

ИХБ прилага тази практика. ИХБ има изградена система за вътрешен контрол, която се усъвършенства спрямо изискванията на законодателството и добрите практики. ОК прави преглед на системата за вътрешен контрол. В съответствие с разпоредбите на ЗНФО, ОК следи и за цялостните взаимоотношения с външния одитор.

5. Препоръчително е изграждането на система за вътрешен контрол, която включително да идентифицира рисковете, съпътстващи дейността на дружеството и да подпомага тяхното ефективно управление. Тя следва да гарантира и ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация.

ИХБ прилага тази практика. 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. ИХБ има изградена система за вътрешен контрол. ОК прави преглед на системата за вътрешен контрол. Дружеството има обособено звено за вътрешен контрол, което извършва текущи и периодични прегледи на системата и процесите в ИХБ и във всяко дружество, част от групата.



Проверките от страна на вътрешния контрол 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. Считано от 2016 година 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. За 2021 г. информацията е разгледана на проведено заседание на НС на 29.12.2021 г.



Глава трета

ЗАЩИТА ПРАВАТА НА АКЦИОНЕРИТЕ

1. Корпоративните ръководства гарантират равнопоставеното третиране на всички акционери, включително миноритарните и чуждестранните акционери, и са длъжни да защитават техните права, както и да улесняват упражняването им в границите, допустими от действащото законодателство и в съответствие с разпоредбите на устройствените актове на дружеството. Корпоративните ръководства осигуряват информираност на всички акционери относно техните права, финансовите резултати на дружеството и корпоративните събития, чрез системата за разкриване на информация и електронната страница на дружеството.

ИХБ прилага тази практика. Корпоративното ръководство третира равнопоставено всички акционери. Разкрива се всяка информация, която се счита за важна за цената на акциите, като тя се публикува едновременно в КФН, Инвестор.БГ, БФБ и на интернет страницата на ИХБ. Допълнително се изпраща по ел.поща до всички, които са проявили интерес към дружеството, при спазване разпоредбите на Регламента за защита на личните данни EU GDPR 2016/679. Информацията се публикува на български и на английски едновременно или със закъснение на английския превод, когато става въпрос за отчети, за които е нужно време за превод. Корпоративното ръководство защитава правата на акционерите, като спазва изискванията на законите и вътрешните устройствени актове на ИХБ.

2. Общо събрание на акционерите

2.1. Всички акционери следва да бъдат информирани за правилата, съгласно които се свикват и провеждат общите събрания на акционерите, включително процедурите за гласуване. Корпоративните ръководства следва да предоставят достатъчна и навременна информация относно датата и мястото на провеждане на общото събрание, както и пълна информация относно въпросите, които ще се разглеждат и решават на събранието.

ИХБ прилага тази практика. В поканата за свикване на ОСА на ИХБ се съдържа цялата необходима информация относно свикването на ОСА и процедурите за гласуване. Дружеството е приело Правила за организирането и провеждането на ОСА на Индустиален холдинг България АД и Правила за гласуване на ОСА на Индустиален холдинг България АД чрез пълномощник, които са обявени на страницата на Дружеството. Поканата за свикване на ОСА се обявява в съответствие със законовите изисквания – най-малко 30 дни преди ОСА поканата се обявява в Търговския регистър, представя се в КФН и БФБ и се публикува на Интернет страницата на Дружеството.



2.2. Препоръчително е корпоративните ръководства да подържат база данни с контакти на своите акционери, притежаващи 5 или над 5% от капитала на дружеството, позволяваща изпращане на директни съобщения до тях или до определено от тях лице. *ИХБ прилага тази практика. Данните на лицата притежаващи 5 или над 5% от капитала на дружеството се съдържат в получените от Дружествата Уведомления за разкриване на дялово участие по чл. 145 от ЗППЦК.*

2.3. Корпоративните ръководства, по време на общото събрание, осигуряват правото на всички акционери да изразяват мнението си, както и да задават въпроси.

ИХБ прилага тази практика. Общите събрания на акционерите се организират и провеждат в съответствие с всички разпоредби на Закона за публичното предлагане на ценни книжа, Търговския закон и относимите подзаконови нормативни актове, по начин гарантиращ правото на всеки акционер да изрази мнението си по точките от дневния ред. При обсъждането на всяка точка от дневния ред на събранието от председателя на събранието предоставя възможност на акционерите за въпроси, предложения за решения и коментари.

2.3.1. Акционерите с право на глас имат възможност да упражняват правото си на глас в Общото събрание на дружеството лично или чрез представители, а когато устройствените актове на дружеството предвиждат такава възможност – и чрез кореспонденция и/или по електронен път.

ИХБ прилага тази практика.

2.3.2. Корпоративните ръководства осъществяват ефективен контрол, като създават необходимата организация за гласуването на упълномощените лица в съответствие с инструкциите на акционерите или по разрешените от закона начини.

ИХБ прилага тази практика.

2.3.3. Корпоративните ръководства изготвят правила за организирането и провеждането на редовните и извънредните Общи събрания на акционерите на дружеството, които гарантират равнопоставено третиране на всички акционери и правото на всеки от акционерите да изрази мнението си по точките от дневния ред на Общото събрание.

ИХБ прилага тази практика. Дружеството е приело Правила за организирането и провеждането на ОСА на Индустиален холдинг България АД и Правила за гласуване на ОСА на Индустиален холдинг България АД чрез пълномощник, които са обявени на Интернет страницата на Дружеството.

2.3.4. Корпоративните ръководства организират процедурите и реда за провеждане на Общото събрание на акционерите по начин, който не затруднява или оскъпява ненужно гласуването.

ИХБ прилага тази практика. ОСА се организира и провежда в съответствие с изискванията на законодателството и добрите практики и опита на ИХБ. Общото събрание на акционерите се провежда по седалището на Дружеството - гр. София, на удобно и комуникативно място.



2.3.5. Корпоративните ръководства предприемат действия за насърчаване участието на акционери в Общото събрание на акционерите, вкл. чрез осигуряване на възможност за дистанционно присъствие чрез технически средства (вкл. интернет) в случаите когато това е възможно и необходимо.

ИХБ ще прилага тази практика, ако прецени за необходимо.

2.3.5. Препоръчително е всички членове на корпоративните ръководства да присъстват на общите събрания на акционерите на дружеството.

ИХБ прилага тази практика. Всички членове на корпоративното ръководство се стараят да присъстват на Общите събрания на акционерите на Дружеството, освен в случаите, когато обективни причини налагат отсъствието им.

2.4. Материали на Общото събрание на акционерите

2.4.1. Текстовете в писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание, следва да бъдат конкретни и ясни, без да въвеждат в заблуждение акционерите. Всички предложения относно основни корпоративни събития се представят като отделни точки в дневния ред на Общото събрание, в т.ч. предложението за разпределяне на печалба.

ИХБ прилага тази практика.

2.4.2. Дружеството поддържа на интернет страницата си специална секция относно правата на акционерите и участието им в Общото събрание на акционерите.

ИХБ прилага тази практика. В интернет страницата на ИХБ има секция Корпоративна социална отговорност, в която има подсекция Права на акционерите и секция За инвеститори, подсекция Общо събрание на акционерите.

2.4.3. Корпоративните ръководства съдействат на акционерите, имащи право съгласно действащото законодателство, да включват допълнителни въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на Общото събрание.

ИХБ прилага тази практика. Включването на допълнителни въпроси се извършва съгласно разпоредбите на чл. 223а от ТЗ и предлагането на решения по вече включени въпроси в дневния ред се извършва в съответствие с разпоредбите на ЗППЦК и ТЗ. Информация за това право на акционерите се съдържа във всяка покана за свикване на ОСА на Дружеството.

2.5. Корпоративните ръководства гарантират правото на акционерите да бъдат информирани относно взетите решения на Общото събрание на акционерите.

ИХБ прилага тази практика. Протоколите от заседанията на ОСА се публикуват в законовите срокове в КФН, Инвестор.БГ, БФБ и на интернет страницата на ИХБ.

3. Еднакво третиране на акционери от един клас

3.1. Всички акционери от един клас следва да бъдат третирани еднакво.

ИХБ прилага тази практика.



3.2. Всички акции в рамките на един клас дават еднакви права на акционерите от същия клас.

ИХБ прилага тази практика.

3.3. Корпоративните ръководства гарантират предоставянето на достатъчно информация на инвеститорите относно правата, които дават всички акции от всеки клас преди придобиването им.

ИХБ прилага тази практика. В интернет страницата на ИХБ има секция Корпоративна социална отговорност, в която има подсекция Права на акционерите и секция За инвеститори, подсекция Общо събрание на акционерите.

4. Консултации между акционерите относно основни акционерни права

4.1. В границите, допустими от действащото законодателство и в съответствие с разпоредбите на устройствените актове на дружеството, корпоративното ръководство не може да пречатства акционерите, включително институционалните такива, да се консултират помежду си по въпроси, които се отнасят до техните основни акционерни права, по начин, който не допуска извършване на злоупотреби.

ИХБ прилага тази практика.

5. Сделки на акционери с контролни права и сделки на злоупотреба

5.1. Корпоративните ръководства не допускат осъществяването на сделки с акционери с контролни права, които нарушават правата и/или законните интереси на останалите акционери, включително при условията на договаряне сам със себе си.

ИХБ прилага тази практика.



Глава четвърта

РАЗКРИВАНЕ НА ФИНАНСОВА И НЕФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

1. Корпоративните ръководства утвърждават политиката за разкриване на информация в съответствие със законовите изисквания и устройствените актове.

ИХБ прилага тази практика.

2. В съответствие с приетата политика по т. 1 корпоративните ръководства създават и поддържат система за разкриване на финансова и нефинансова информация.

ИХБ прилага тази практика. Дружеството има назначен Директор за връзки с инвеститорите, който осигурява своевременното оповестяване на всяка съществена периодична и инцидентна финансова и нефинансова информация относно дружеството, неговото управление, корпоративните му ръководства, оперативната му дейност и акционерната му структура в съответствие със законовите изисквания.

3. Системата за разкриване на финансова и нефинансова информация трябва да гарантира равнопоставеност на адресатите на информацията (акционери, заинтересовани лица, инвестиционна общност) и да не позволява злоупотреби с вътрешна информация.

ИХБ прилага тази практика. Информацията относно Дружеството се публикува на интернет страницата на ИХБ незабавно след публикуването ѝ в бюлетина на Инвестор.БГ и КФН и БФБ и допълнително се изпраща по електронна поща на инвеститори, анализатори, журналисти и други проявили интерес към ИХБ, при спазване разпоредбите на Регламента за защита на личните данни EU GDPR 2016/679. С оглед избягване злоупотреби с вътрешна информация, информацията се публикува възможно най-бързо - в нормативно определените срокове.

4. Корпоративните ръководства трябва да гарантират, че системата за разкриване на финансова и нефинансова информация осигурява пълна, навременна, вярна и разбираема информация, която дава възможност за обективни и информирани решения и оценки.

ИХБ прилага тази практика. Информацията се предоставя в срок съгласно законовите изисквания, като се изготвя, така че да предоставя точно и достоверно дейността на дружеството, както и да бъдат напълно изчерпателни по отношение на нормативно изискваните данни.

5. Корпоративните ръководства своевременно оповестяват структурата на капитала на дружеството и споразумения, които водят до упражняване на контрол съгласно неговите правила за разкриване на информация.

ИХБ прилага тази практика. Информацията относно структурата на капитала се представя в Годишния финансов отчет на дружеството. Информацията относно лицата притежаващи над 5% от капитала се представя и на тримесечна база.



6. Корпоративните ръководства утвърждават и контролират спазването на вътрешни правила за изготвяне на годишните и междинните отчети и реда за разкриване на информация.

ИХБ прилага тази практика. ИХБ предоставя максимално изчерпателна информация в отчетите за дейността и своевременно предоставя чувствителната за цената на акциите информация. Информацията се предоставя в срок съгласно изискванията на ЗППЦК и нормативните актове по прилагането му. Информацията се изготвя, така че да предоставя точно и достоверно дейността на дружеството, както и да бъдат напълно изчерпателни по отношение на нормативно изискваните данни. Цялата информация се публикува на интернет страницата на ИХБ незабавно след публикуването ѝ в бюлетина на Инвестор.БГ и КФН и БФБ и допълнително се изпраща по електронна поща на инвеститори, анализатори, журналисти и други проявили интерес към ИХБ, при спазване разпоредбите на Регламента за защита на личните данни EU GDPR 2016/679. С оглед избягване злоупотреби с вътрешна информация, информацията се публикува възможно най-бързо - в рамките на деня на нейното узнаване или на следващия ден. С оглед предоставяне на достатъчно време за анализ на информацията, ИХБ публикува чувствителната за цената на акциите информация обикновено след края на борсовата сесия. Информацията се публикува на български и на английски едновременно или със закъснение на английския превод, когато става въпрос за отчети, за които е нужно време за превод.

Непрекъснато се следи нормативната уредба по отношение дейността на публичните дружества и разкриването на информация и се спазват новите изисквания и добрите международни практики.

7. Корпоративните ръководства приемат вътрешни правила, които осигуряват своевременното оповестяване на всяка съществена периодична и инцидентна информация относно дружеството, неговото управление, корпоративните му ръководства, оперативната му дейност, акционерната му структура.

ИХБ прилага тази практика. Дружеството е приело Политика на Индустириален холдинг България АД за предоставяне и разпространяване на информация, която е обявена на Интернет страницата на ИХБ.

8. Когато това е приложимо, корпоративните ръководства приемат правила, които осигуряват оповестяване на годишна база на нефинансова информация в съответствие с националното законодателство и приложимото европейско право. В тази връзка корпоративните ръководства трябва да включват към годишните си доклади информация как и до каква степен дейностите на компанията могат да се квалифицират като екологично устойчиви, като например: каква част от оборота му е в резултат на продукти и услуги, които са свързани с икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви; каква част от капиталовите му разходи, когато е приложимо, както и каква част от оперативните разходи са свързани с активи или процеси свързани с икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви. Когато корпоративното ръководство изготвя отделен доклад за нефинансово отчитане, тази информация трябва да е включена в доклада.



ИХБ прилага тази практика. Дружеството изготвя и представя нефинансова декларация на консолидирана основа заедно с Доклада за дейността към годишния отчет, като към годишния консолидиран финансов отчет за 2021 г. ще бъде включена информация как и до каква степен дейностите на компанията могат да се квалифицират като екологично устойчиви.

9. Препоръчително е, като част от системата за разкриване на информация, разработването и поддържането на интернет страница на дружеството с утвърдено съдържание, обхват и периодичност на разкриваната чрез нея информация. Препоръчително е разкриваната чрез интернет страницата на дружеството информация да включва най-малко:

- основна, идентифицираща дружеството търговска и корпоративна информация;
- актуална информация относно акционерната структура;
- устройствените актове на дружеството и приетите политики, имащи отношение към дейността и функционирането на дружеството;
- информация относно структурата и състава на управителните и контролни органи на дружеството, както и основна информация относно техните членове, включително и информация за комитети;
- финансови отчети за последните 10 години;
- материалите за предстоящите общи събрания на акционерите на дружеството, както и допълнителни такива, постъпили по законов ред. Информация за взетите решения от общите събрания на акционерите поне за последните три години, вкл. информация за разпределените от дружеството дивиденди за този период;
- информация за одиторите;
- информация за предстоящи събития;
- информация относно емитираните акции и други финансови инструменти;
- важна информация, свързана с дейността на дружеството;
- информация за правата на акционерите в т.ч. достатъчно информация относно правото на акционерите да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на общото събрание по реда на чл.223а от Търговския закон;
- информация за контакт с директора за връзки с инвеститорите на дружеството.

ИХБ прилага тази практика. Цялата информация за дружеството и актуалното му развитие се публикува на български и английски език на интернет страницата: www.bulgariaholding.com

9.1. Препоръчително е дружествата да поддържат и англоезична версия на корпоративната интернет страницата с аналогично съдържание.

ИХБ прилага тази практика. Цялата информация за дружеството и актуалното му развитие се публикува на български и английски език на интернет страницата: www.bulgariaholding.com



10. Дружеството периодично следва да разкрива информация за корпоративното управление. Разкриването на информация за корпоративното управление става в съответствие с принципа „спазвай или обяснявай“. Принципът изисква в случай на неспазване на някои от препоръките на Кодекса да се представи обяснение за това.

ИХБ прилага тази практика считано от 2007 г. Отчет „Спазвай или обяснявай“ се изготвя и предоставя като част от Годишния отчет на ИХБ.

11. Корпоративните ръководства осигуряват оповестяването на всяка съществена периодична и инцидентна информация относно дружеството посредством канали, които предоставят равнопоставен и навременен достъп до съответната информация от потребителите.

ИХБ прилага тази практика. Информацията се предоставя в срок съгласно изискванията на ЗППЦК и нормативните актове по прилагането му. Цялата информация се публикува на интернет страницата на ИХБ незабавно след публикуването ѝ в бюлетина на Инвестор.БГ и КФН и БФБ и допълнително се изпраща по електронна поща на инвеститори, анализатори, журналисти и други проявили интерес към ИХБ, при спазване разпоредбите на Регламента за защита на личните данни EU GDPR 2016/679.



Глава пета

ЗАИНТЕРЕСОВАНИ ЛИЦА. УСТОЙЧИВО РАЗВИТИЕ

1. Устойчивото развитие е постигане на баланс между социалните и екологичните принципи, като социално оправдано и екологосъобразно икономическо развитие. То има за цел да отговори на потребностите на настоящото поколение, без да излага на риск способността на бъдещите поколения да посрещат собствените си нужди.

Корпоративните ръководства трябва да бъдат ангажирани с установяване на конкретни действия и политики относно устойчивото развитие на компанията, включително разкриването на информация, свързана с климата и социални аспекти от дейността им.

ИХБ прилага тази практика включително като разкрива информация, свързана с климата и социални аспекти от дейността си, но към настоящия момент няма разписани политики относно устойчивото развитие на компанията.

2. Корпоративното ръководство осигурява ефективно взаимодействие със заинтересованите лица. Към тази категория се отнасят определени групи лица, на които дружеството директно въздейства и които от своя страна могат да повлияят на дейността му, в т. ч. доставчици, клиенти, служители, кредитори, групи за обществен натиск и други. Дружеството идентифицира кои са заинтересованите лица с отношение към неговата дейност въз основа на тяхната степен и сфери на влияние, роля и отношение към устойчивото му развитие.

ИХБ прилага тази практика. Дружеството насърчава сътрудничеството със заинтересованите лица в съответствие с принципите на прозрачност и бизнес етика.

3. В своята политика спрямо заинтересованите лица корпоративните ръководства се съобразяват със законовите изисквания. Корпоративните ръководства гарантират зачитане на правата на заинтересованите лица, установени със закон или по силата на взаимни споразумения с компанията. Добрата практика на корпоративно управление изисква съобразяване със заинтересованите лица в съответствие с принципите за прозрачност, отчетност и бизнес етика.

ИХБ прилага тази практика. Корпоративното ръководство поддържа ефективни връзки със заинтересованите лица, като отчита интересите им и при необходимост ги привлича при решаване на определени въпроси, изискващи позицията им. Това гарантира баланса между развитието на Дружеството и икономическото, социалното и екологосъобразното развитие на средата, в която то функционира.

4. Корпоративните ръководства гарантират достатъчна информираност на всички заинтересовани лица относно законово установените им права.

ИХБ прилага тази практика.



5. Препоръчително е в съответствие с тази политика корпоративните ръководства да изработят и конкретни правила за отчитане интересите на заинтересованите лица, които правила да осигурят и тяхното привличане при решаване на определени, изискващи позицията им въпроси.

Тези правила следва да гарантират баланса между развитието на дружеството и икономическото, социалното и екологосъобразното развитие на средата, в която то функционира.

Съгласно Правилника за работа на Надзорния съвет и Правилника за работа на Управителния съвет в работата на заседанията съветите могат да бъдат поканени служители на Дружеството или външни лица, без право на глас, които да имат отношение към разглежданите на заседанието въпроси.

5. Корпоративните ръководства поддържат ефективни връзки със заинтересованите лица. Препоръчително е периодично, в съответствие със законовите норми и добрата международна практика за разкриване на информация от нефинансов характер дружеството да информира за икономически, социални и екологични въпроси, касаещи заинтересованите лица, като например: борба с корупцията; работа със служителите, доставчиците и клиентите; социалната отговорност на дружеството; опазването на околната среда.

ИХБ прилага тази практика. В съответствие със законовите норми и добрата международна практика за разкриване на информация от нефинансов характер Дружеството информира за икономически, социални и екологични въпроси, касаещи заинтересованите лица на Интернет страницата си в секция Корпоративна социална отговорност. Такава информация се предоставя и в проспекти за публично предлагане на ценни книжа, които ИХБ емитира. Като неразделна част от Доклада за дейността към консолидирания Годишен финансов отчет на дружеството се изготвя Нефинансова декларация, в която се представя подробна информация по тези въпроси.

6. Корпоративните ръководства гарантират правото на своевременно и редовен достъп до относима, достатъчна и надеждна информация относно дружеството, когато заинтересованите лица участват в процеса на корпоративно управление.

ИХБ прилага тази практика. Дружеството поддържа ефективни връзки със заинтересованите лица като представя информация за дейността на дружеството и актуални финансови данни, съгласно нормативните изисквания, с оглед спомагане за правилната им ориентация и вземане на решения.

Данета Желева

Главен изпълнителен директор

Daneta Angelova
Zheleva

Digitally signed by
Daneta Angelova Zheleva
Date: 2022.03.28 13:39:19
+03'00'