



## **ОТЧЕТ „СПАЗВАЙ ИЛИ ОБЯСНЯВАЙ” На Национален кодекс за корпоративно управление 2020 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 ИНФОРМАЦИЯ .....	18
Глава пета .....	22
ЗАИНТЕРЕСОВАНИ ЛИЦА .....	22
Глава шеста.....	24
ИНСТИТУЦИОНАЛНИ ИНВЕСТИТОРИ, ПАЗАРИ НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ И ДРУГИ ПОСРЕДНИЦИ .....	24



## 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. 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 2020 г. информацията е разгледана на проведено заседание на НС на 29.12.2020 г.

1.1.6. 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.

1.1.7. 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.

1.1.8. 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 се състои от 3 лица, от които един изпълнителен член - Главен изпълнителен директор. Членовете на УС имат подходящо

---



*образование, управленски опит и компетенции в различни сфери. С решение от 25.11.2020 г. на УС на ИХБ, одобрено от НС на Дружеството е избран прокурест – Галина Денева. Прокурестът не е член на УС.*

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.

*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. Задълженията и приноса на всеки един член на Управителния съвет в дейността и резултатите на дружеството;

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

1.3.1.3. 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 „Индустиален холдинг България” АД, приета на проведено Общо събрание на акционерите на Дружеството. Съгласно приетата Политика за възнагражденията на „Индустиален 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 членовете на Управителния съвет да се състои от основно възнаграждение и допълнителни стимули.

1.3.2.1. Допълнителните стимули 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 допълнителни стимули на членовете 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 Индустириален 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 членове на Съвета и свързани с него лица.

*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 контролира тяхното изпълнение.

*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.*

2.2.2. Политиката на Надзорния съвет по отношение на възнагражденията би следвало да гарантира ефективно управление на дружеството в интерес на акционерите.

*ИХБ прилага тази практика. Надзорния съвет на дружеството е разработил Политиката за възнагражденията на „Индустиален холдинг България“ АД, приета на проведено Общо събрание на акционерите на Дружеството. Съгласно приетата Политика членовете на Надзорния и Управителния съвет получават постоянно (фиксирано) възнаграждение, което се определя от Общото събрание на акционерите по предложение на Надзорния съвет. При изготвяне на предложението относно възнагражденията НС се съобразява икономическата ситуация, в която оперира ИХБ и неговите дъщерни дружества и политиката по възнаграждения на групата на ИХБ. Възнаграждението на изпълнителния член на УС се формира в зависимост от*





*отговорностите, които поема, включително и като пряко отговорен за определено дъщерно дружество от групата в качеството си на член на СД на съответното дружество.*

### **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.

*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. Общото събрание на акционерите определя възнаграждението на членовете на Надзорния съвет.

*ИХБ прилага тази практика.*

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. Членовете на Надзорния съвет не следва да бъдат компенсирани за своята дейност с акции или опции и други допълнителни стимули.

*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 членове на Надзорния съвет или свързани с него лица.

*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, подпомагани от одитен комитет, писмено мотивират пред Общото събрание предложението си за избор на одитор, като се ръководят от установените изисквания за професионализъм.

*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 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 27.08.2020 г. Общо събрание на акционерите на Дружеството за регистриран одитор за 2020 година е избрано „АФА“ ООД за втора 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 2020 г. информацията е разгледана на проведено заседание на НС на 29.12.2020 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.

*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. 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.*

2.2.1. 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.*

2.2.2. 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.*

2.2.3. 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 Индустириален холдинг България АД и Правила за гласуване на ОСА на Индустириален холдинг България АД чрез пълномощник, които са обявени на Интернет страницата на Дружеството.*

2.2.4. 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.*

2.2.5. 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. 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.

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 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 информация.

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

3. Системата за разкриване на 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 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 изискванията на ЗППЦК и нормативните актове по прилагането му, 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. Информация относно структурата на капитала се представя в Годишния финансов отчет на дружеството. Информация относно лицата притежаващи над 5% от капитала се представя и на тримесечна база.*



6. В границите на действащото законодателство и в съответствие с разпоредбите устройствените актове на дружеството корпоративните ръководства гарантират, че правилата и процедурите, съгласно които се извършват придобиването на корпоративен контрол и извънредни сделки като сливания и продажба на съществени части от активите са ясно и своевременно оповестявани.

*ИХБ прилага тази практика.*

7. 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.*

8. 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.*

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 законен 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](http://www.bulgariaholding.com) На 30.12.2020 г. ИХБ публикува обновена и разширена версия на Интернет сайта си.*

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](http://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

1. 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.*

2. 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.*

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

*ИХБ прилага тази практика.*

4. 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 своевременен 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.*



## Глава шеста

### ИНСТИТУЦИОНАЛНИ ИНВЕСТИТОРИ, ПАЗАРИ НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ И ДРУГИ ПОСРЕДНИЦИ

1. Корпоративните ръководства осигуряват ефективно взаимодействие на дружеството с неговите акционери – институционални инвеститори, а също така и с регулираните пазари на финансови инструменти и инвестиционните посредници на тези пазари.

*ИХБ прилага тази практика. Корпоративното ръководство провежда срещи с всеки акционер - институционален инвеститор и с инвестиционни посредници винаги при наличие на инициатива и желание от тяхна страна. Обикновено Дружеството провежда, през м. Декември всяка година, годишна обща среща с инвеститори, на която се представят резултатите от дейността на дружеството, на индивидуална и консолидирана основа, към трето тримесечие на съответната година и тенденциите за развитие на основните бизнеси, в които оперират дружества от Групата на ИХБ. През 2020 г., предвид усложнената обстановка свързана с разпространението на Covid – 19, Дружеството не може да проведе ежегодната си обща среща с инвеститорите. Корпоративното ръководство на Дружеството било на разположение за индивидуални срещи с инвеститори при наличието на интерес за такива.*

2. Корпоративните ръководства следва да използват услугите на инвестиционни посредници, чиито препоръки или действия се базират на пазарни информация и принципи. Същото се отнася съответно и за операторите на пазари, на които се търгуват финансови инструменти, издадени от дружеството.

*ИХБ прилага тази практика. При избора си Дружеството се ръководи от изискванията за професионализъм, добра репутация на избраните инвестиционни посредници, с които работи.*

3. Дружествата следва да насърчават ангажираността на техните инвестиционни посредници и институционални инвеститори при определянето на политиката и практиките за корпоративно управление.

*ИХБ ще прилага тази практика.*

4. Институционалните инвеститори, действащи в качество си на доверено лице, следва да оповестяват техните политики на корпоративно управление, както и политиките си за гласуване на общи събрания на компаниите, в които са инвестирали, включително процедурите, които те прилагат при вземане на решения относно използването на правото си на глас.

*Настоящата практика касае действия на институционалните инвеститори, а не на самото публично дружество.*





5. Институционалните инвеститори, действащи в качество си на доверено лице, следва да разкриват информация относно действителното упражняване на правото им на глас по техните инвестиции. Разкриването следва да се прави най-малко пред техните клиентите във връзка с ценните книжа на всеки клиент. В случай, че институционалният инвеститор е инвестиционен консултант на инвестиционни дружества разкриването следва да се прави пред пазарния оператор.

*Настоящата практика касае действия на институционалните инвеститори, а не на самото публично дружество.*

6. Институционалните инвеститори следва да отделят подходящия човешки и финансов ресурс за ефективното им участие в политиката на корпоративно управление.

*Настоящата практика касае действия на институционалните инвеститори, а не на самото публично дружество.*

7. Попечителите, държащи финансови инструменти за сметка на клиенти, упражняват правата на глас в съответствие с насоките, дадени от крайните собственици на инструментите. Освен ако не получат специфични инструкции, попечителите не следва да упражняват правата на глас по държаните от тях финансови инструменти.

*Настоящата практика не касае действия на самото публично дружество.*

8. Институционалните инвеститори следва да бъдат в постоянен диалог с дружествата, в чиито финансови инструменти са инвестирали или възнамеряват да инвестират. При тези диалози дружествата следва да спазват изискването за равнопоставено третиране на всички акционери и не следва да предоставят информация, която би поставила институционалните инвеститори в привилегировано положение спрямо останалите акционери.

*ИХБ прилага тази практика като представя информация за дейността на дружеството и актуални финансови данни при спазване на всички нормативни изисквания.*

9. Институционалните инвеститори, действащи в качеството на доверено лице, следва да оповестяват как управляват избягването на конфликти на интереси и как наличието на конфликт на интереси би се отразило на осъществяването на основните им права на акционери в дружествата, в които инвестират.

*Настоящата практика касае действия на институционалните инвеститори, а не на самото публично дружество.*

10. Дружествата следва да изискват разкриване и ограничаване на конфликтите на интереси, като и тяхното разкриване от упълномощените съветници, анализатори, брокери, рейтингови агенции и други, които предоставят анализи или консултации. Изискването се прилага при условие, че тези конфликти на интереси могат да застрашат целостта и обективността на техния анализ или съвет или могат да послужат за вземане на решение от страна на инвеститорите.



*ИХБ прилага тази практика. При сключване на договор за съответна услуга с анализатори, брокери и други изрично се предвиждат разпоредби за избягване, респективно разкриване и ограничаване конфликтите на интереси.*

11. Дружества, които са допуснати до търговия в юрисдикция, различна от тази, в която са учредени, следва ясно да оповестят приложимите за тях правила за корпоративно управление.

*ИХБ ще прилага тази практика в случай че бъде допуснато до търговия в юрисдикция, различна от тази, в която е учредено.*

12. В случай на двойни листвания, пазарните оператори следва да оповестят и документират критериите и процедурите за признаване на изискванията за листване на основния пазар.

*Настоящата практика не касае действия на самото публично дружество.*

13. Регулираните пазари на финансови инструменти, многостранните системи за търговия и другите пазари следва да използват механизми за събиране, определяне и разкриване на цените, които в достатъчна степен позволяват на инвеститорите на пазарен принцип да обследват и оценяват своите инвестиции в корпоративни финансови инструменти. Същата информация следва да се представя и за емитента.

*Настоящата практика не касае действия на самото публично дружество.*

**Данета Желева**

**Главен изпълнителен директор**