



**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
през 2018 година
(неконсолидиран)**

Уважаеми Акционери,

Неконсолидираните финансови резултати на Индустиален холдинг България на неконсолидирана база за 2018 г. са както следва:

Приходите на ИХБ АД за 2018 г. възлизат на 7,959 хил. лв. (24,902 хил. лв. за 2017 г.).

Печалбата на неконсолидирана база възлиза на 5,891 хил. лв. (21,230 хил. лв. за 2017 г.).

Активите на ИХБ АД на неконсолидирана база са в размер на 255,343 хил. лв. (253,091 хил. лв. за 2017 г.), а нетните активи в размер на 235,078 хил. лв. (202,139 хил. лв. за 2017 г.).

Намалението на приходите и печалбата за 2018 г. спрямо 2017 г. се дължи най-вече на намаления размер на приходите от дивидент, получени от Приват инженеринг през 2018 г. (0 лв.) спрямо 2017 г. (16,787 хил. лв.)

През 2018 г. се наблюдава ръст на приходите в различните сегменти в Групата на ИХБ АД, спрямо 2017 г., като динамиката на приходите се дължи основно на възстановяването на фрахтовия пазар, което влияе положително върху приходите от услуги по чартиране на кораби, които, изразени във функционалната им валута (щатски долари), нарастват. Негативен ефект върху тях, обаче, оказва намалението на курса на щатския долар през 2018 г. спрямо 2017 г. Възстановяването на фрахтовия пазар влияе и върху увеличението приходите от кораборемонт през 2018 година. Приходите от проектиране на кораби и морски съоръжения нарастват също както следствие на подобряването на фрахтовия пазар, така и на засилените екологични изисквания към корабите. Нарастването на приходите от пристанищна дейност е основно в резултат на по-активното усвояване възможностите на Одесос ПБМ ЕАД. Обемът на приходите от продукция от продажби на универсални и стругове с цифрово програмно управление нараства, независимо от продължаващата нестабилна политическа обстановка по света.

За 2018 г. акциите на ИХБ отбелязаха ръст от 9.44%.

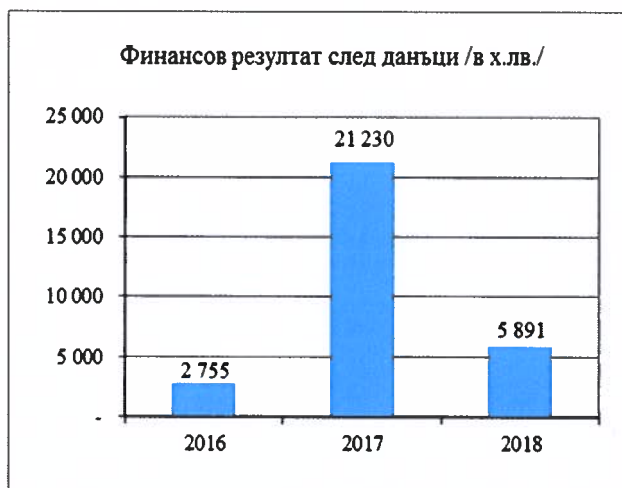
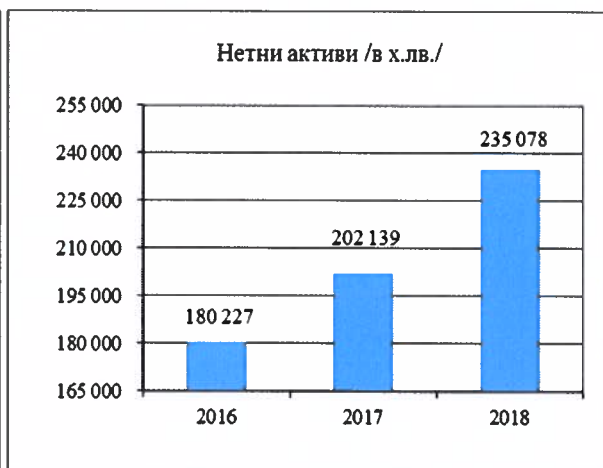
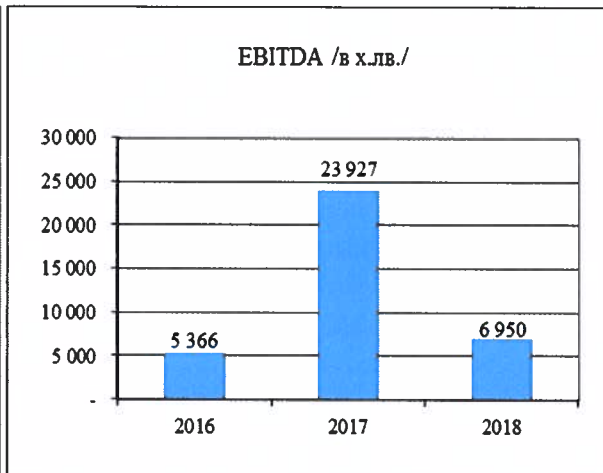
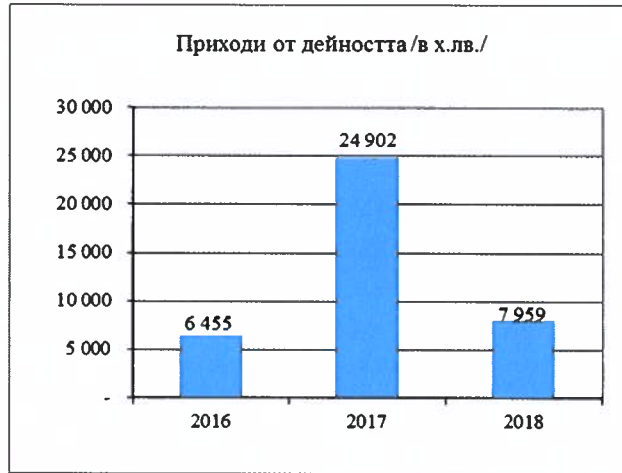
Индексите на българския капиталов пазар през 2018 г. бележат спад както следва:

SOFIX спад от 12,25%, BGBX 40 спад от 12,19% и BG TR30 спад от 10,76%.

ИХБ продължава да бъде част от основните борсови индекси на българския капиталов пазар през 2018 г. BGBX 40 и BG TR30. Дружеството е приело да спазва Националния кодекс за корпоративно управление, приет от БФБ-София, 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 2018 г.

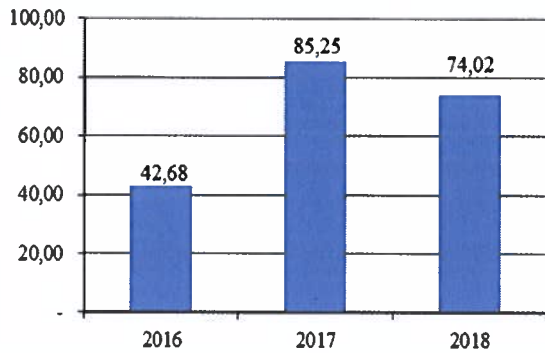


Финансови показатели на ИХБ за последните 3 години /неконсолидирани/

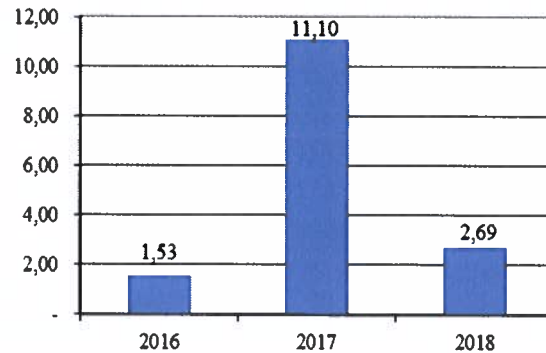




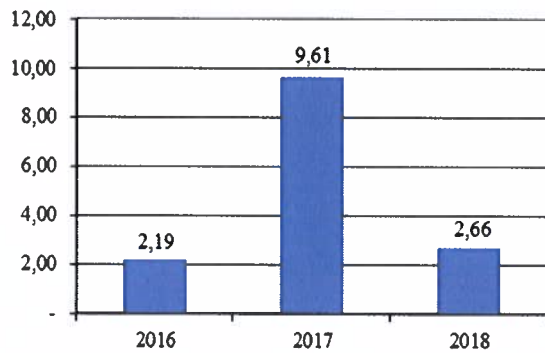
Рентабилност на приходи от дейността /в %/



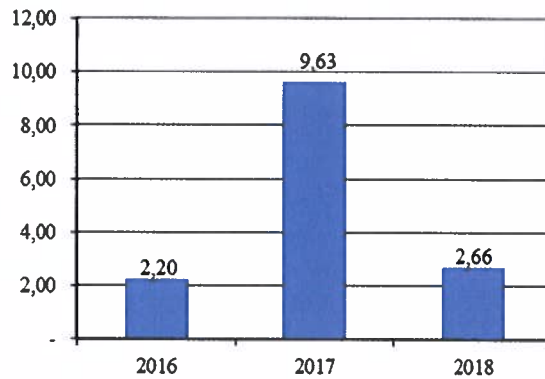
Възвръщаемост на собствения капитал /ROE/ /в %/



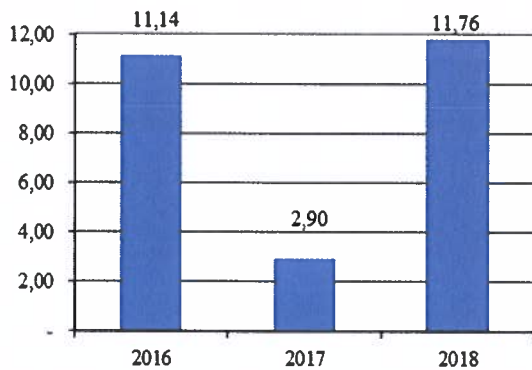
Възвръщаемост на активите /ROA/ /в %/



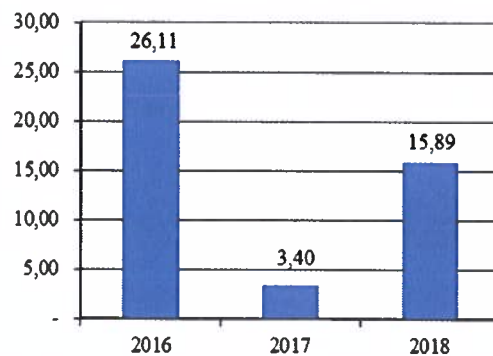
Възвръщаемост на инвестирания капитал /ROIC/ /в %/



Цена/Продажби на акция /P/S/



Цена/Печалба на акция /P/E/





1. Резултати от дейността през 2018 година

Финансови резултати за ИХБ – неконсолидирани

Приходите на ИХБ за 2018 г. възлизат на 7,959 хил. лв. и намаляват спрямо тези през 2017 г. /24,902 хил. лв./ През 2018 г. приходите са реализирани от:

- Лихви в резултат на предоставени заеми на дружествата от портфейла – 17,07%;
- Дивиденди в резултат на управлението на дъщерните дружества – 82,84%;
- Предоставени услуги, отписани задължения по продадени права на акционери - 0.09%;

Намалението през 2018 г. се дължи най-вече на намаления размер на приходите от дивидент, от Приват инженеринг през 2018 г. (0 лв.) спрямо 2017 г. (16,787 хил. лв.). Получени са дивиденди от дружествата Приват инженеринг, ЗММ България холдинг, Одесос ПБМ, КРЗ Порт Бургас, Меритайм холдинг и ИХБ Шипдизайн, общо в размер на 6,593 хил. лв. (23,165 хил. лв. през 2017 г.). Приходите от лихви възлизат на 1,359 хил. лв. спрямо 1,722 хил. лв. през 2017 г. Те са от лихвоносни вземания от дъщерни дружества по отпуснати парични заеми.

Дъщерни дружества, приходите от които надхвърлят 10% от общите приходи са както следва – ЗММ България холдинг – 42.37%, КРЗ Порт Бургас – 17.65% и Одесос ПБМ – 17.25 %.

Приходите от външни пазари възлизат на 673 хил. лв., а от вътрешни в размер на 7,286 хил. лв. Разходите на ИХБ за 2018 г. са в размер на 1,076 хил. лв. и бележат ръст от 2,67 % спрямо тези през 2017 година. С най-голям дял в разходите е разхода за наем, във връзка със сключен с юридическо лице договор за наем, който представлява 9.85% от всички разходи. Наемодателят няма качеството на свързано лице с ИХБ АД.

Печалбата след данъци за 2018 г. е в размер на 5,891 хил. лв. и намалява спрямо печалбата през 2017 г., която бе 21,230 хил. лв.

Управителният съвет на Индустиален холдинг България не е публикувал прогнози за резултатите през 2018 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.

Резултати от дейността на ИХБ

Увеличаване участието в някои дружества от портфейла

През 2018 г. ЗММ – България Холдинг – дъщерно дружество на ИХБ АД е придобило 1 015 акции от капитала на ИХБ Електрик, на основание чл. 157б от ЗППЦК и отправено искане от 16 броя лица за изкупуване на притежаваните от тях акции от капитала на ИХБ Електрик. В резултат това към края на 2018 г. ЗММ – България Холдинг притежава пряко 97.87 % от акциите с право на глас на ИХБ Електрик.

През декември 2017 година Съветът на директорите на ИХБ Електрик обяви провеждането на търг с явно наддаване за продажба на съвкупност от обекти на недвижима собственост – поземлени имоти, заедно с построените в тях сгради в едно със съоръженията, трайно прикрепени към тях и на договори за извършване на строителни работи в недвижимите имоти. Общата балансовата стойност на активите, предмет на търга, включени в състава на активи, държани за продажби към 31 декември 2017 година е 14,254 хил.лв. През февруари 2018 година Общото събрание на акционерите на ИХБ Електрик даде одобрение за продажбата. През март 2018 година сделката е финализирана. Общата цена по сделката е 20,333 хил. лева (с включено ДДС), която е изцяло платена. Купувач по сделката е дружество под общ контрол с Групата, като значителна част от средствата по продажбата са използвани за погасяване на задължения към свързани лица.



Към 31.12.2018 г. ръководството на Дружеството е направило анализ и е установило, че съществуват индикатори за обезценка на инвестициите в дъщерни дружества. В резултат на направените тестове за обезценка Дружеството не признава обезценка на инвестициите си за 2018 г. През 2017 г. е Дружеството също не е признало загуба от обезценка на инвестициите си.

Към 31.12.2018 г. портфейлът на ИХБ пряко и чрез свързани лица се формира от 22 дружества както следва: 10 дъщерни дружества и 12 дъщерни дружества на дъщерни дружества.

Преките инвестиции на ИХБ в корпоративни ценни книжа към края на годината възлизат на 203,599 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 31.12.2018 г.

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

Бизнес направление	2018	2017	2016	2015
Морски транспорт	50.7%	50.7%	50.8%	50.7%
Корабостроене и кораборемонт	31.2%	31.2%	31.6%	30.5%
Пристанищна дейност	14.0%	14.0%	13.5%	13.5%
Машиностроене	3.9%	3.9%	3.9%	3.9%
Други	0.2%	0.2%	0.2%	1.4%
Инвестиции, в хил. лв.	203,599	203,599	203,424	203,235

Управление на дъщерните дружества

Следвайки поставените задачи в началото на годината по отношение на своите дъщерни дружества и през 2018 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 интернет 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.

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 отрицателно влияние. 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 Дружеството Етичен кодекс и утвърдената Политика на многообразието.

Дружеството е приело да спазва Националния кодекс за корпоративно управление, приет от БФБ-София, 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 2018 г. Индексът стартира на 19 септември 2011 г. със стойност 100 пункта, а към 31.12.2018 е 155,17 пункта.

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



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

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

През 2018 г. отпуснатите заеми от ИХБ АД на дъщерни дружества (преки и непреки) са в размер на 7,514 хил. лв. при лихвени условия от 2 % до 3% и със срок на погасяване 2020 – 2023 г. Възстановените през 2018 г. заеми са 7,143 хил. лв. Към 31.12.2018 г. вземанията по отпуснати заеми на дъщерни дружества са 50,701 хил. лв. /дългосрочни 50,593 хил. лв. и краткосрочни 108 3,296 хил. лв. /спрямо 49,095 хил. лв. през 2017 г. / дългосрочни 45,799 хил. лв. и краткосрочни 3,296 хил. лв. /.

През 2018 г. няма обезпечения, които ИХБ е предоставило на дъщерни дружества.

Към 31.12.2018 г. салдото на задълженията (вземанията) по предоставени, съответно получени заеми, включително лихви между дъщерни дружества на ИХБ е в размер на 105,708 хил. лв. Лихвените условия по заемите са от 2.50 % до 4,5% и са със срок на погасяване от м. март 2020 г. до м. януари 2023 г.

Към 31.12.2018 г. салдото на задълженията на дъщерни дружества на ИХБ по получени заеми, включително лихви от дружество упражняващо контрол по смисъла на МСС 24 е в размер на 10,024 хил. лв. Лихвените условия по заемите са от 2% до 3 % и са със срок на погасяване от м. август 2019 г. до м. декември 2020 г.

Към 31.12.2018 г. салдото на задълженията на дъщерни дружества на ИХБ по получени банкови заеми е както следва:

Вид кредит	Валута	Лихвен процент %	Падеж	Салдо към 31.12.2018 (в хил. лв.)
Обезпечен банков кредит с общ размер 19,345 хил. лв. (1,122,594 хил. японски йени)	Йени	БРСЕ+2.5%	2018	-
Обезпечен инвестиционен кредит с общ размер на 814 хил. лв.	Лева	1 M EURIBOR +2.9% но минимум 2.9%	2019	20
Обезпечен банков кредит с общ размер 11,000 хил. щ. долара	Щ. долар	1 M LIBOR + 1.7% но минимум 2.8%	2018	-
Обезпечен банков кредит с общ размер 37,300 хил. щ. долара	Щ. долар	1 M LIBOR + 2.25%	2022	33,501



Обезпечен инвестиционен кредит с общ размер на 400 хил. евро.	Евро	3 М EURIBOR + 2.9% но минимум 2.9%	2020	-
Обезпечен банков кредит с общ размер 10,000 хил. евро	Евро	1.9 %	2023	16,960
Кредитна линия за оборотно финансиране с общ размер 3,000 хил. лв.*	Лева	1 М EURIBOR +1.6%	2019	1,103
Общо				51,584

*ИХБ има договор за предоставяне на кредитен лимит на него или на дъщерни дружества за издаване на банкови гаранции, откриване на акредитиви и оборотно финансиране от 2006 г. с търговска банка с кредитен лимит 10 млн. лв. с възможност за усвояване в лева, евро и щатски долари. Ангажиментът на банката за издаване на банкови гаранции и откриване на акредитиви е до 26.09.2022 г., а срокът на кредитната линия е до 26.09.2018 г. Обезпечението по този договор е залог на търговско предприятие КРЗ Порт Бургас. особен залог върху търговското предприятие КРЗ Порт Бургас АД като съвкупност от права, задължения и фактически отношения с вписване на основните активи в съответните регистри.

С анекс от м. септември 2017 г. максимално допустимите за усвояване средства по кредитната линия са намалени от 4,000 хил. лв. на 3,000 хил. лв., През октомври и ноември 2018 г. се предоговориха условията по кредитната линия за оборотно финансиране, като максимално допустимият размер за усвояване под формата на оборотни средства е увеличен от 3,000 хил. лв. на 7,000 хил. лв., срокът на договора е удължен до 26.09.2019 г., а лихвеният процент е намален на 1М EURIBOR + 1.6% при като се запазване на максималния лимит от 10,000 хил. лв.

Към 31.12.2018 г. са издадени банкови гаранции за 294 хил. лв. (31 декември 2017 г.: 318 хил. лв.) и е открита револвираща кредитна линия с цел оборотно финансиране за 7,000 хил. лв. (31 декември 2017 г.: 3,000 хил. лв.).

Към 31.12.2018 г. дружество упражняващо контрол по смисъла на МСС 24 върху ИХБ няма издадени гаранции от трети лица, както и получени заеми. Към същия период на 2018 г. дружество упражняващо контрол по смисъла на МСС 24 върху ИХБ има предоставени заеми на трети лица, извън групата на ИХБ, в размер на 11,378 хил. лв., от които главница 11,200 хил. лв. и лихви 178 хил. лв. Предоставените заеми са в лева, при годишна лихва от 2 % и срок на издължаване 31.03.2023 г.

През 2018 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 2018 г. представляват предоставяне на заеми от ИХБ на дружества от групата и депозити, приходи от лихви, съответно разходи за лихви, връщане на заеми от дружествата на ИХБ и обратно, приходи от продажба на услуги, приходи от продажба на акции 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 2018 г., са с фиксиран лихвен процент.

Информация 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 31.12.2018 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 2018 г. няма събития и показатели с необичаен за ИХБ характер, имащи съществено влияние върху дейността му.

През 2018 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

Несистематични рискове, специфични за дружеството

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

Доколкото дейността на Дружеството 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 отрасли, 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 Холдинга.

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

Състоянието на световната икономика и търсенето на суровини обуславят развитието на търговията и от всички отрасли от инвестиционния портфейл на ИХБ най-силно е влиянието им върху шипинг индустрията. Напрежение върху фрахтовия пазар и натиск върху навлата 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 - слаб темп на рязане на старите кораби в съчетание с голям брой новопостроени и пуснати на вода кораби и тонаж в експлоатация води до свръхпредлагане;
- засилени ограничения, свързани с екологията – въвеждането на нови еконорми и директиви за екологично замърсяване и енергоспестяване при плавателните съдове налага задължителни реконструкции на съдовете за привеждането им в съответствие с еконормите и скъсява сроковете на експлоатация на корабите;
- 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;
- потенциал за развитие – произтича от големите инфраструктурни проекти, сериозните инвестиции в газовия и петролния сектор и др.



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. Негативен резултат от тези процеси е и бежанският поток към Европа и България като външна граница на ЕС. Този риск влияе най-вече на морския и пристанищен бизнес, тъй като пречи на свободното движение на стоки и води до промяна на търговските потоци и на транспортните коридори, както и затруднява и достъпа на регистровите инспектори до поднадзорните кораби. Допълнително рискът оказва влияние и върху отрасъл машиностроене чрез намаляване на обема на продажби на традиционни пазари (напр. руския, турския).

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

Законодателството на Република България, отнасящо се до екологията, предполага спазването на редица мерки относно предотвратяване, контрол и намаляване на различни видове замърсяване на околната среда. Политиката на Групата е да спазва всички нормативни задължения в тази насока, 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.

Рискове, отнасящи се до привличането и задържането на опитни и квалифицирани кадри

Предвид 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. Професионалните качества на заетите пряко се отразяват на финансовите резултати и на иновационната активност на компаниите. Рискът се засилва и от конвертируемия характер на някои професии, недостигът и търсенето им в световен мащаб (професионално подготвени и мотивирани моряци и команден състав, регистрови инспектори, инженерен персонал и специализирани работници – заварчици, корпусници, тръбари и др.). Конкуренцията между работодателите е сериозна. Най-засегнати в Групата са отраслите машиностроене, изпитващо сериозен недостиг от средни специалисти и инженери, морски транспорт, кораборемонт. 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 отделните клиенти, които са различни за отделните сектори. Най-силно той се проявява в отраслите корабостроене, корабен дизайн, класификация и сертификация и пристанищна дейност. 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 доходност 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 при неизпълнение на задълженията гаранциите да бъдат предявени.



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

Някои от 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 е свело до минимум в оперативната дейност на повечето дружества плащанията във валута, различна от функционалната им с оглед минимизиране експозицията на Групата към валутен риск. Стремелът е сделките с клиентите и доставчиците да се договарят предимно в лева и евро за дружествата, чиято функционална валута е българския лев и в щатски долари за корабните компании, която е основната валута, с която оперира международният корабен бизнес. Увеличението на дела на приходите от чужди кораби спрямо общите продажби, засилва влиянието на валутния риск 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 се договарят кредити с фиксиран лихвен процент, или да се сключват хеджиращи сделки с цел минимизиране влиянието на промените в плаващата компонента на лихвата.

Системни рискове

Холдингът и неговите дъщерни дружества са изложени и на системни рискове, свързани с пазара и макросредата, в която дружествата функционират, които рискове не могат да бъдат управлявани и контролирани от ръководния екип.

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

По отношение на вземанията, когато съществува несигурност относно тяхната събираемост, дружествата правят съответните обезценки.

ИХБ има кредитна линия за издаване на банкови гаранции, откриване на акредитиви и обратно финансиране на ИХБ и дъщерни дружества от търговска банка с размер на лимита 10,000 хил. лв.

ИХБ е предоставило гаранции и поръчителства по задължения на дъщерни дружества. На този етап не съществува риск дъщерните дружества да не изпълнят поетите ангажименти, за които са издадени гаранциите.

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.

Тенденции за бизнеса, в които ИХБ и дружествата от групата оперират

Морски транспорт

Започналото през 2017 г. плавно възстановяване на шипинг пазара продължи и през 2018 г. Очакванията са, че независимо от временни спадове, възстановяването ще продължи и през 2019 г., основанията за които са в няколко посоки:



- състояние на световната икономика – очаква се плавно увеличаващият се ръст на световната икономика да се запази с бавни темпове и през следващите години, съпроводен с по-голямо търсене на кораби, слабо увеличаване на чартърните ставки и ръст на търговията и шипинг индустрията;
- поръчки на нови кораби – възроденият през 2018 г. интерес към строежа на нови съдове доведе до ръст на поръчките в приемливи за пазара нива. Корабите, които се очаква да излязат на вода през 2019 г. са в обеми, които пазарът може да поеме;
- кораби за скрап – тенденцията на рязане на старите кораби продължи с по-слаби темпове през 2018 г.;
- влизане в сила на конвенциите за задължително използване от морските съдове на системи за третиране на баластни води и за ниско съдържание на сяра в горивата – изпълнението им ще изведе от експлоатация голяма част от корабите над 20-годишна възраст. Това са сравнително големи инвестиции, които при настоящето ниво на пазара е неоправдано да бъдат направени при по-старите кораби. Същото ще намали предлагането на тонаж и увеличи ставките за превоз на товари

Флотът на Индустириален холдинг България е сравнително млад и готов да посрещне новите изисквания в световната морска търговия.

Корабостроене и кораборемонт

Кораборемонтът през 2019 година се очаква да е с увеличен обем спрямо предходната във връзка с изпълнението на новите изисквания към корабособствениците. През 2020 година се очаква да влезе новото изискване за контролирано съдържание на сяра в горивата. От друга страна вече е в сила конвенцията за баластните води. И двете регулации изискват сериозни инвестиции от корабособствениците. В резултат на това извършваните ремонти през следващите години ще включват и преоборудване на корабите и ще бъдат по-продължителни и на по-високи стойности. Очакванията са за ръст на ремонтите и приходите от тях.

Стремежът на **Булярд корабостроителна индустрия** е да расте заетостта на производствените си мощности с кораборемонт, реконструкция на кораби и производство на метални конструкции. Стартираха и проекти за ново строителство, които се очаква да бъдат завършени до края на м.май 2019 г. – подизпълнение при дострояване корпуса на специализиран кораб за офшорни операции и строителство на плаващ кран, предназначен за извършване на товаро-разтоварни дейности на рейд. Налице са възможности и за участие в производството на корабни секции като подизпълнител.

Корабен дизайн

През последните няколко години се отчита повишено търсене на проектантски и кораборемонтни услуги за ретрофит, обновяване, конверсия и добавяне на ново оборудване на съществуващи кораби. През изминалата 2018 г. **ИХБ Шипдизайн** работи по нови проекти, които отвориха нови пазари и добри възможности, увеличи се екипът от специалисти на компанията и се разшири обсегът на предлаганите услуги в областта на корабното проектиране както при товарните, така и при пътническите, круизни и специализирани кораби. През 2019 г. дружеството ще продължи развитието си в областта на т.нар. „reverse engineering”, ретрофит и 3D лазерно сканиране.

Тенденциите за развитие на ИХБ Шипдизайн през следващите няколко години са свързани с:

- утвърждаване на фирмата като надежден партньор в областта на инженерните услуги, свързани със системите за третиране на баластни води и 3D сканиране. Въпреки че осезаемо се повиши търсенето на услуги от компании, които имат нужда от сканиране на морски съдове и подготвяне на документация за привеждането на корабите съгласно новите изисквания, бум на преоборудването на корабите тепърва предстои. Екипът на компанията натрупа значителен опит в подобни проекти и продължава да презентира услугите си в конкретната област с цел налагане на международния пазар в тази ниша;
- възможности за бъдещо развитие, произтичащи от засилващите се рестрикции при замърсяване на въздуха от корабните горива. От 2020 г. влиза в сила нова конвенция за изпусканите вредни серни емисии. Навлизат и стриктни изисквания към замърсяването на атмосферата с азотни окиси. Собствениците на намиращите се в експлоатация кораби ще са изправени пред избор дали да ремонтират съдовете си, за да преминават от тежко на леко



- дизелово гориво или да снабдят двигателите на корабите си с пречистващи филтри (т.нар „scrubber” системи), които да им позволят да работят с тежко гориво, а при корабите в напреднала възраст – да ги скрапират поради икономическа неефективност на инвестицията;
- увеличаване комплексността на услугите, предлагани от фирмата - стремежът е към поемане на комплексни поръчки с обхващане на пълния обем дизайнерски услуги (корпус-насищане–машини и механизми), увеличаване дела на концептуалното и техническо проектиране спрямо работното, добавяне на авторски надзор и супервизия при производство и инсталация. При отделни задачи целта е да се поемат по-сложни такива, изискващи по-висок инженерен ценз. Това налага повишаване квалификацията на персонала за покриване на по-широк спектър услуги;
 - запазване на тенденциите за специализиране на кораби, обслужващи офшорни плаващи съоръжения, навлизане и реализация в проектиране на нефтени платформи и други специализирани плаващи съоръжения;
 - стремеж за навлизане в нови области, свързани с изчисляване и работна документация на тръбопроводи, газопроводи и др. в индустриалното строителство.

Класификация и сертификация

Български Корабен Регистър (БКР) отчита развитие през 2018 година в дейността си свързана с прегледи на малки плавателни съдове под български флаг. През месец декември 2016 се подписва договор между ИА МА и БКР, с който Администрацията делегира права на Регистъра и предостави възможност да извършва периодични и първоначални проверки на неконвенционалните плавателни съдове. Сътрудничеството между двете организации е с цел да се облекчи работата на Администрацията, да се предложи алтернатива на клиентите и подобри качеството на услугата. Тенденцията за следващата година е БКР да бъде водещ в извършването на прегледи на малки плавателни съдове за северното Черноморие, като за целта ще бъдат изготвени графици за прегледи, които да облекчат корабособствениците.

Обсъждат се промени в нормативната база свързана с малките плавателни съдове, които ще бъдат в полза на корабособствениците и ще позволят на БКР да извършва допълнителни услуги за клиентите.

БКР премина успешно одит от „Института по отбрана“ и получи сертификат за съответствие със съюзната публикация на НАТО AQAP 2110, което дава възможност на дружеството да участва в съвместни проекти с Министерство на отбраната.

През месец ноември 2018 година БКР подписа двустранен договор за сътрудничество с Rapama Maritime Documentation Services, класификационна организация упълномощена от Администрацията на Панама, да извършва прегледи от тяхно име. Условието на договора ще предоставят възможност на БКР да извършва прегледи на кораби с флага на Панама, който е с най-много съдове в световен мащаб.

Усилията на ръководството през 2019 г. ще са в посока намиране на нови агенти, привличане на нови корабособственици, развиване и предлагане на допълнителни услуги освен основните за дружеството.

Пристанищна дейност

Тенденциите и перспективите за развитие на българските пристанища зависят от икономическата обстановка в държавите от Средиземноморски и Черноморски региони, в страната и региона.

Пристанищата КРЗ Порт Бургас и Одесос ПБМ са с регионално значение, като тяхната натовареност отразява нивото на конкурентоспособност и икономическото състояние на Югоизточния и Североизточен райони на България, в частност отраслите строителство, селско стопанство, добив на инертни материали и инфраструктурни проекти. Дейността им е зависима от сезонността на някои видове товари.

Политиката на **КРЗ Порт Бургас** е насочена към привличане на нови товаропотоци и клиенти и развитие на пристанищната инфраструктура. Дейността на дружеството се развива в посока на ръст на товарооборота на зърнени храни, свързан с тенденцията към увеличение на селскостопанската дейност в Южна и Югоизточна България. През 2018 г. дружеството се насочи към закупуване на



нова претоварна техника и изграждане на нови складове за съхранение на зърнени храни, с оглед по-тясна специализация и по-голяма обработка на зърнени храни и метали.

Усилията на ръководството на **Одесос ПБМ** са насочени към привличане на нови товаропотоци генерални и насипни товари, както и създаване на нови складови площи с цел по-ефективни и обхватни услуги. С въвеждането на електронна система за получаване и експедиция на товари, клиентите имат точна и навременна информация за хода на изпълнение на техните заявки. Въведени са всички технологични варианти на работа с модалност жп транспорт. Направените инвестиции и оптимизираната организация на претоварните операции позволяват увеличаване дела на обработката на насипни и генерални товари през кей. Търсят се нови възможности за увеличаване на дела на транзитните товари.

Булпорт логистика предлага услуги в областта на домуването на малки и големи плавателни съдове и яхти, докуване на кораби за ремонт, както и отдаване на помещения и площи под наем за складиране и производствена дейност. Ръководството на пристанището успя да привлече нови клиенти, нарасна обемът ремонти на малки плавателни съдове, включително такива със специфична поддръжка. В края на изминалата 2017 г. влезе в експлоатация понтон с дължина 48 м, осигуряващ домуването на още 15 моторни и ветроходни яхти, което се очаква да увеличи приходите от пристанищна дейност през 2018 г. Проектът за реновиране на административната сграда на дружеството и съпътстващите около нея площи и сгради, завърши в началото на 2019 г., като площите са отдавани под наем. Стратегията на компанията е чрез подобряване техническото състояние на съществуващия сграден фонд и площадки и чрез активна реклама през следващите години да бъдат привлечени нови клиенти и да се оформи като бизнес център за работа.

Машиностроене

Търсенето на металорежещи машини може да се определи като относително постоянно в по-дълъг период, с цикличност на 3-4 г. Същото е обусловено от големия жизнен цикъл на продуктите и продажбата им на широк кръг клиенти както в географска аспект, така и от гледна точка на вида машини и тяхното използване. Съществено влияние има общото икономическо състояние на конкретния пазар. Колебанията на цените на петрола рефлектират по-осезаемо върху търсенето на металорежещи машини от Русия, САЩ и други страни от Северна Африка, Близкия и Средния Изток, качването им през последните месеци има положително, макар и не много осезателно влияние върху пазара.

През цялата 2018 г. се запази тенденцията за ръст на поръчките и продажбите на металорежещи машини, дължащ се както на американския пазар (САЩ и Канада), но също така и на западноевропейските пазари (Италия, Португалия, Великобритания, Чехия), но също и на позитивното развитие на Русия, Полша, Турция и някои латиноамерикански държави. Важна роля за това има последователното развитие на отношенията и сътрудничеството на **ЗММ България холдинг** с традиционните му дългогодишни партньори, както и постоянните усилия да се развиват взаимоотношенията с малките клиенти и да се търсят нови. Последното е наложително на фона на нестабилната политическа обстановка на много места по света, която влияе съществено върху инвестиционната активност на клиентите. Що се отнася до Турция, силното обезценяване на лирата през последните месеци не може да не окаже отрицателно въздействие, въпреки че към момента този ефект все още не е налице.

Продължи активното присъствие на продукцията на ЗММ Сливен на най-важните изложения в бранша. Партньори на дружеството представиха металорежещи машини, произведени от Групата, на различни изложения като МЕТАВ-Дюселдроф, Текнишоу-Утрехт, Металлообработка-Москва, на изложения в Екатеринбург и Парма, а също и информационен щанд на Индустри-Париж и Маштех-София. През последните месеци машините на ЗММ присъстваха на такива важни събития като АМБ-Щутгарт, МАКТЕК-Истанбул и БИМУ – Милано. За пръв път ЗММ България Холдинг взе участие с информационен щанд в Бейрут, Ливан, където бяха установени контакти не само с ливански, но също така и с фирми от околните страни. Активната маркетингова политика ще продължава и занапред.



Усилията на ръководството през следващите години ще са насочени към:

- запазване на извоюваните пазарни позиции, търговска активност за търсене на нови пазари, както и развитие на пазари с потенциал;
- по-голяма гъвкавост в ценовата политика с цел увеличаване на пазарното търсене и обезпечаване на производствения процес, оптимален обем поръчки за гарантиране рентабилността на производството и стабилизиране на работната сила;
- технологично обновление на производство;
- развитие на гамата на произвежданите машини чрез разработка на нови модели, оптимизиране на различните типоразмери стругове в съответствие с тенденцията за увеличаване на по-тежките стругове, засилено внимание към производството на цифрови машини;
- подобряване на организацията на търговия с резервни части, която е много важна предпоставка за удовлетвореността на клиентите;
- засилване на връзките с доставчиците на важни от стратегическа гледна точка компоненти;
- постоянното поддържане на качествени показатели, отговарящи максимално на европейските критерии - високото качество на фирмената продукция е постоянна задача на целия екип, като за целта се провеждат постоянно срещи, посветени на повишаване на контрола на качеството.



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

През 2018 г. ИХБ е посрещал потребностите си за обезпечаване разходите за дейността си със собствени средства. Собствените средства са резултат от приходите от основната дейност. През 2018 г. източници на приходи на ИХБ бяха лихви и главници по предоставени заеми на дъщерни дружества, дивиденди, получени от дъщерните дружества и продажба на услуги. Част от тези средства Холдингът пренасочи за финансиране на инвестиционната си програма.

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.

Приоритетно се финансират реално стартирани проекти. Финансирането на инвестиционните проекти на дружествата от групата се осъществява по реда на тяхното настъпване във времето. Приоритетно е изпълнението на вече стартирани проекти с необходимост от финансиране към конкретния момент. За част от проектите освен средства, набрани чрез облигационната емисия, се използват и собствени средства според размера на необходимите инвестиции и паричната наличност към конкретния момент. ИХБ има готовност да покрие нуждите от финансов ресурс на вече стартирани проекти и чрез банково кредитиране и лизингови схеми. 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. Решенията за размера и източниците на необходимите средства ще се вземат за всеки конкретен случай.

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

Към 31.12.2018 г. вземанията на ИХБ са в размер на 51,085 хил. лв., от които 50,593 хил. лв. дългосрочни и 492 хил. лв. краткосрочни, (49,103 хил. лв. 2017 г.) Основната им част представлява вземания по отпуснати парични заеми на свързани лица в размер на 50,701 хил. лв. (49,095 хил. лв. 2017 г.). Останалите 384 хил. лв. (8 хил. лв. за 2017 г.) са вземания от дивиденди и други вземания.

Нетните активи на ИХБ към 31.12.2018 г. са 235,078 хил. лв. и са нараснали с 32,939 хил. лв. или с 16,30% спрямо 2017 г.

Общите задължения на ИХБ към 31.12.2018 г. възлизат на 20 243 хил. лв. спрямо 50,927 хил. лв. към 31.12.2017 г. Те представляват основно 13,038 хил. лв. задължение по договор за банков кредит с цел частично рефинансиране на облигационния заем в размер на 10,000 хил. евро, получени депозити от свързани лица и други лихвоносни заеми.

3. Важни събития, настъпили след отчетната дата

През м. януари 2019 г. Дружеството е закупило 418,030 броя от собствени акции на стойност 432 хил. лв. През февруари 2019 г. ИХБ АД не е извършвало сделки във връзка с взетото решение за обратно изкупуване на акции. Общият брой на притежаваните собствени акции към 28.02.2019 г. е 3,880,214 броя акции.

Относно сключени през м. март 2019 г. сделки, във връзка с взетото решение за обратно изкупуване, информация към 31.03.2019 г. ще бъде оповестена по ред на чл. 100т от ЗППЦК, с регулярно месечно съобщение на Дружеството.

На 22.02.2019 г. ИХБ е получило уведомление за разкриване на дялово участие в публично дружество по чл. 145 ЗППЦК от ЗУПФ Алианс България, относно промяна в притежаваните правата на глас, носител на които са акции, издадени от ИХБ, а именно намаляване на притежаваните права



на глас до 4.99 %. Като дата на която правото на глас на лицето е паднало под праговете по чл. 145 ЗППЦК е посочена 18.02.2019 г.

На 06.03.2019 г. Съвета на директорите на БФБ-София преразгледа базата на основния борсов индекс SOFIX, като в резултат на направеното ребалансиране ИХБ АД е включено отново в състава на индекса.

Освен оповестеното по-горе, не са настъпили събития след 31 декември, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания в индивидуалния финансов отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

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 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:

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

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

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

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. във връзка с разширението на пристанищния терминал в Бургас, при сключване на договори за покупка на кораби, инвестиране в Одесос ПБМ, въпроси свързани с подобряване на енергийното състояние на дъщерните дружества и др. 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. Промени в цената на акциите на дружеството

За 2018 г. цената на акциите на ИХБ отбеляза ръст от 0.946 лв. (последна средно претеглена цена за 2017 г.) на 1.0353 лв. (последна средно претеглена цена за 2018 г.) или ръст от 9.44%. За сравнение движението на индексите на БФБ-София за същия период са както следва: SOFIX спад от 12,25%, BGVX 40 спад от 12,19% и BG TR30 спад от 10,76%.

През 2018 г. ИХБ продължава да бъде част от борсовите индекси на българския капиталов пазар BGVX 40 и BG TR30, както и от индекса SOFIX до м. септември 2018 г., когато в резултат на ребалансиране на индекса дружеството беше изключено от състава му. Считано от м. март 2019 г. ИХБ отново е част от индекса SOFIX, след поредното ребалансиране на индекса.

Дружеството е приело да спазва Националния кодекс за корпоративно управление, приет от БФБ-София, 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 2018 г.

През 2018 година, данните за търговията с акции на ИХБ /борсов код 4ID/ са следните:
Статистика за период 01.01.2018 – 31.12.2018 /информация от БФБ – София/

	Стойност	Дата
Последна средно-претеглена цена (лв.)	1.0353	28-12-2018
Максимална средно-претеглена цена (лв.) *	1.1234	
Минимална средно-претеглена цена (лв.) *	0.9044	
Средно-претеглена цена за 2018 г. (лв.) *	0.9818	
Процентно изменение на база данни за счетоводни цели	9.44%	
Брой сделки на регулиран пазар през 2018 г.	1 048	
Търгуван обем през 2018г. (брой акции)	17 513 851	
Оборот през 2018 г. (лв.)	17 195 026.54 лв.	

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

Акционерна структура към 31.12.2018 г.

Капиталът на ИХБ към 31.12.2018 г. е 107,400,643 лв.

С решение № 20180505095440 от 05.05.2018 г. Агенцията по вписванията вписа в Търговския регистър увеличаване на капитала на „Индустиален Холдинг България“ АД от 77 400 643 лева на 107 400 643 лева, чрез издаване на нови 30 000 000 броя обикновени, поименни, безналични, свободно прехвърляеми акции, даващи право на 1 глас в ОСА, с номинална стойност 1 лв. всяка, издадени в резултат на конвертиране на 300 000 броя поименни, безналични, конвертируеми облигации ISIN код BG2100003156.

Акционери	Брой		Към 31.12.2018
	акционери	Брой акции	% от капитала
Всички	54273	107 400 643	100.00%
Юридически лица	90	98 877 773	92.06%
Физически лица	54 183	8 522 870	7.94%
Акционери, притежаващи над 5%, включително	4	59 034 659	54.97%
Венсайд Ентерпрайзис Лимитед		7 089 320	6.60%
Булс АД		37 608 121	35.02%
ДЗХ АД		8 957 874	8.34%
ЗУПФ Алианц България		5 379 344	5.01%
Акционери, притежаващи под 5%	54269	48 365 984	45.03%

На 22.02.2019 г. ИХБ е получило уведомление за разкриване на дялово участие в публично дружество по чл. 145 ЗППЦК от ЗУПФ Алианц България, относно промяна в притежаваните правата на глас, носител на които са акции, издадени от ИХБ, а именно намаляване на притежаваните права на глас до 4.99 %. Като дата, на която правото на глас на лицето е паднало под праговете по чл. 145 ЗППЦК е посочена 18.02.2019 г.



7. Данни за търговия с облигациите на дружеството

На 21.05.2015 г. стартира търговията с емисия корпоративни облигации на ИХБ - емисия 2015 на пода на БФБ-София АД, сегмент облигации. Борсовият код е 4IDF. Размерът на емисията е 49 999 600 лева, а броят на облигациите е 499 996 с номинална стойност на една облигация 100 лева. На проведеното през февруари 2018 г. извънредно общо събрание на акционерите на Индустиален холдинг България АД с цел осигуряване на правата на притежателите на конвертируеми облигации е взето решение за увеличаване на капитала на Дружеството, чрез конвертиране на облигационен заем с ISIN код BG 2100003156. В резултат на процедурата по конвертиране са конвертирани 300 000 броя облигации при съотношение на конвертиране сто акции за една облигация, т.е са записани 30 000 000 акции.

На 10 април 2018 г. Индустиален холдинг България АД погаси дължимата след конвертирането главница по облигационен заем с ISIN код BG 2100003156 в размер на 20,000 хил. лв. и дължимите лихвите по нея, с оглед на което търговията с емисията облигации е прекратена.

8. 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. На проведено заседание на ОСА на 29.06.2017 г. е взето ново решение за обратно изкупуване на собствени акции за срок от пет календарни години, считано от изтичането на срока за обратно изкупуване, във връзка с предходно взето решение, а именно считано от 17 декември 2017 г.

През 2013 г. са изкупени 967,141 бр. акции при средно претеглена цена за 1 акция 0,794 лв.

През 2014 г. са закупени 6,125 бр. при средно претеглена цена за 1 акция 0,84 лв.

През 2015 г. са продадени 11,600 бр. от притежаваните собствени акции при средно претеглена цена за една акция 1,07 лв., а за същия период са закупени допълнително 127,589 бр. акции при средна цена 0,851 лв. за брой.

През 2016 г. са изкупени 41,730 броя акции при средно претеглена цена за 1 акция 0.810 лв.

През 2017 г. са изкупени 38 695 броя акции при средно претеглена цена за 1 акция 1.003 лв., а за същия период Дружеството е продало 748 000 броя от притежаваните собствени акции при средно претеглена цена за 1 акция 0.967 лв.

През 2018 общият брой на придобити собствени акции е 3 200 729 броя акции (номинална стойност 3 200 729 лв.) (2,998 %) при средно претеглена цена за 1 акция 0. 969 лв. За същия период Дружеството е продало 160 225 броя от притежаваните собствени акции (номинална стойност 160 225 лв.) при средно претеглена цена за 1 акция 0.977 лв.

Общият брой на притежаваните собствени акции към 31.12.2018 г. е 3 462 184 броя акции (номинална стойност 3 462 184 лв.) (3,223 %).

През януари 2019 г. ИХБ АД е придобило 418 030 броя собствени акции. През февруари 2019 г. ИХБ АД не е извършвало сделки във връзка с взетото решение за обратно изкупуване на акции. Общият брой на притежаваните собствени акции към 28.02.2019 г. е 3 880 214 броя акции. Относно сключени през м. март 2019 г. сделки, във връзка с взетото решение за обратно изкупуване, информация към 31.03.2019 г. ще бъде оповестена по ред на чл. 100т от ЗППЦК, с регулярно месечно съобщение на Дружеството.

9. 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 Индустиален 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 компетентности, 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 както от лицата, заети с администриране на финансовата информация в дружествата, а при необходимост и от ръководството на Индустиален Холдинг България. В зависимост от вида на съответния рисков фактор и степента му на въздействие върху дадено дружество, се предприемат конкретни превантивни или последващи мерки, които се съгласуват вътре в самото дружество или при необходимост с ръководството на Холдинга.

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

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

Текущо наблюдение на контролите - Системата за вътрешен контрол в групата подлежи на 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.

На 02.04.2018 г. ИХБ АД е получило уведомление за разкриване на дялово участие в публично дружество по чл. 145 ЗППЦК от Венсайд ентърпрайзис лимитед. Уведомлението касае промяна в правата на глас, носител на които са акции, издадени от „Индустириален холдинг България“ АД, както следва:

Състояние към датата на уведомлението – 21.29 %;

Състояние при предходно уведомление – 26.36 %;

На 02.04.2018 г. ИХБ АД е получило уведомление за разкриване на дялово участие в публично дружество по чл. 145 ЗППЦК от Буллс АД. Уведомлението касае пасивна промяна в правата на глас, носител на които са акции, издадени от ИХБ АД, както следва:

Състояние към датата на уведомлението – 38.13 %

Състояние при предходно уведомление – 43.20 %;

На 05.04.2018 г. ИХБ АД получи уведомление за разкриване на дялово участие в публично дружество по чл. 145 ЗППЦК от Венсайд ентърпрайзис лимитед. Уведомлението касае промяна в правата на глас, носител на които са акции, издадени от „Индустириален холдинг България“ АД, както следва:

Състояние към датата на уведомлението – 17.30 %;

Състояние при предходно уведомление- 21.29 %;

На 05.04.2018 г. ИХБ АД е получило уведомление за разкриване на дялово участие в публично дружество по чл. 145 ЗППЦК от Буллс АД. Уведомлението касае пасивна промяна в правата на глас, носител на които са акции, издадени от ИХБ АД, както следва:

Състояние към датата на уведомлението – 34.14 %

Състояние при предходно уведомление- 38.13 %;

На 15.05.2018 г. ИХБ АД получи уведомления за разкриване на дялово участие в публично дружество по чл. 145 ЗППЦК от Венсайд ентърпрайзис лимитед. Уведомлението касае пасивна промяна в правата на глас, носител на които са акции, издадени от „Индустириален холдинг България“ АД, както следва:

Състояние към датата на уведомлението – 12.32 %;

Състояние при предходно уведомление - 17.30 %;

С последващо уведомление от същата дата, Венсайд ентърпрайзис лимитед уведомява за последваща промяна (разпореждане) в правата на глас, носител на които са акции, издадени от ИХБ АД, както следва:

Състояние към датата на уведомлението – 08.42 %;

Състояние при предходното уведомление - 12.32 %;

На 15.05.2018 г. ИХБ АД е получило уведомление за разкриване на дялово участие в публично дружество по чл. 145 ЗППЦК от Буллс АД. Уведомлението касае промяна в правата на глас, носител на които са акции, издадени от ИХБ АД, както следва:

Състояние към датата на уведомлението – 47.34 %

Състояние при предходно уведомление- 34.14 %;



С последващо уведомление от същата дата Буллс АД уведомява за последваща пасивна промяна в правата на глас, носител на които са акции, издадени от ИХБ АД, както следва:

Състояние към датата на уведомлението – 43.44 %

Състояние при предходното уведомление- 47.34 %;

На 28.05.2018 г. ИХБ АД е получило уведомление за разкриване на дялово участие в публично дружество по реда на чл. 145 от ЗППЦК, във връзка с пасивна промяна в права на глас, носител на които са акции, издадени от ИХБ АД. Уведомлението е представено от ПОД Алианс България АД, като представител на акционерите в ИХБ АД - ЗУПФ Алианс България, ЗППФ Алианс България и ДПФ Алианс България.

Състояние към датата на уведомлението общо за трите пенсионни фонда – 11.04 %;

Предходно състояние общо за трите пенсионни фонда - 15.31 %;

Акционери притежаващи над 10 % от акциите с право на глас към 31.12.2018 г. са както следва:

Акционери, притежаващи над 10%, включително	Брой акционери	Брой акции	Към 31.12.2018
			% от капитала
Буллс АД	1	37 608 121	35.02%

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

Няма акционери със специални контролни права.

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

Няма ограничения върху правата на глас върху акции. Към 31.12.2018 г. Индустиален холдинг България притежава 3 462 184 броя обратно изкупени собствени акции, упражняването на правата по които е преустановено на основание чл. 187а, ал. 3 от ТЗ, до тяхното прехвърляне.

През януари 2019 г. ИХБ АД е придобило 418 030 броя собствени акции. През февруари 2019 г. ИХБ АД не е извършвало сделки във връзка с взетото решение за обратно изкупуване на акции. Общият брой на притежаваните собствени акции към 28.02.2019 г. е 3 880 214 броя акции.

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, като мандатът на първия Надзорен съвет е три 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, като мандатът на първия Управителен съвет е три 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.19б 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 19.02.2018 г.

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 заседание на ОСА на 29.06.2017 г. е взето ново решение за обратно изкупуване на собствани акции за срок от пет календарни години, считано от изтичането на срока за обратно изкупуване, във връзка с предходно взето решение, а именно считано от 17 декември 2017г.

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. 10 от настоящия доклад по-долу.

10. Информация за членовете на Управителния и Надзорния съвет.

През 2018 г. не са правени промени в състава на Управителния и Надзорния съвети на ИХБ. Функционирането на Управителния и Надзорния съвет на ИХБ АД 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 - 43 % 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 31.12.2018 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 АД в Надзорния съвет на Дружеството:

Елена Петкова Кирчева:

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

Константин Кузмов Зографов

- не участва като неограничено отговорен съдружник в никое дружество;
- не притежава пряко повече от 25 на сто от гласовете в общото събрание на акционерите на никое търговско дружество;
- Член е на:
 - 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 никое търговско дружество;
- не участва в управлението на кооперации.

Снежана Илиева Христова

- не участва като неограничено отговорен съдружник в никое дружество;
- притежава пряко повече от 25 на сто от гласовете в общото събрание на акционерите на:
 - Европа 2007 ООД, София,
 - Туинсан ЕООД, София
- Член е на:
 - Съвета на директорите на Аладис АД, София,
 - Съвета на директорите и изпълнителен директор на Асцела АД, София,
- Управител е на:
 - Алхена АД, София,
 - Европа 2007 ООД, София,
 - Туинсан ЕООД, София,
- не е прокурист на никое търговско дружество;
- 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 никое дружество;
- притежава пряко повече от 25 на сто от гласовете в общото събрание на акционерите на ДЗХ АД, град Баня;
- Член е на:
 - Съвета на директорите на ЗММ – България холдинг АД, 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 и Изпълнителен директор на Булс АД, София;
 - Съвета на директорите на Одесос ПБМ ЕАД, Варна;
 - Съвета на директорите на "Риъл естейт дивелъпмънт" ЕАД, гр. София;
 - Съвета на директорите на ИХБ Шипинг Ко ЕАД, Варна,
- не е прокурист на никое търговско дружество;
- не участва в управлението на кооперации.

Борислав Емилов Гаврилов

- не участва като неограничено отговорен съдружник в никое дружество;
- притежава пряко повече от 25 на сто от гласовете в общото събрание на
 - Сток консулт ООД, София;
 - Суши стар ЕООД, София
 - Симетрия ООД, град София
- Член е на:
 - Съвета на директорите на ИХБ Електрик АД, София;
 - 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
- не е прокурист на никое търговско дружество;
- не участва в управлението на кооперации.

Емилиян Емилов Абаджиев - Изпълнителен директор и заместник председател на Управителния съвет

- не участва като неограничено отговорен съдружник в никое дружество;
- притежава пряко повече от 25 на сто от гласовете в общото събрание на
 - Комерс кнсалтинг ЕЕА ООД, София
 - Уотър Синерджи ЕООД, София
- Член е на:
 - Съвета на директорите и Изпълнителен директор на ЗММ България холдинг АД;
 - Съвета на директорите на ЗММ Нова Загора АД;
 - Съвета на директорите на ИХБ Метал кастингс АД;
 - Съвета на директорите на ЗММ Сливен АД;
- Управител на:
 - Комерс кнсалтинг ЕЕА ООД;
 - Уотър Синерджи ЕООД;
- не е прокурист на никое търговско дружество;
- не участва в управлението на кооперации.

**Бойко Николов Ноев**

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

Във връзка с Наредба № 48 на Комисията за финансов надзор за изискванията към възнагражденията, Общото събрание на акционерите на дружеството прие Политиката на възнагражденията на Индустиален Холдинг България. 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. Надзорният съвет по предложение на Управителния съвет може да определи изплащането на допълнително възнаграждение на Изпълнителните директори на дружеството.

	Получени възнаграждения през 2018 г.	
	от ИХБ	от дъщерни дружества на ИХБ
Членове на Надзорния съвет		
ДЗХ АД, чрез представител Елена Кирчева	12,000	-
Снежана Христова	18,000	540
Константин Зографов	12,000	69,600
Членове на Управителния съвет		
Данета Желева	45,960	290 347
Емилиян Абаджиев	31,200	143,124
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 дължи на членовете на съветите суми за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

През 2018 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 2018 г.:



	Придобити пряко през 2018г.	Прехвърле ни пряко през 2018г.	Придобити чрез свързани лица през 2018 г.	Прехвърле ни чрез свързани лица през 2018 г.	Брой акции, притежава ни пряко	Брой акции, притежава ни чрез свързани лица	Общо пряко и чрез свързани лица	% от гласовете в ОСА пряко и чрез свързани лица
Членове на НС								
ДЗХ АД	4 225 300	0	0	0	8 957 874	0	8 957 874	8.34%
Снежана Христова	0	1 806	300 000	0	250	1 829 405	1 829 655	1.70 %
Константин Зографов	0	0	0	0	582	208	790	0.0007%
Членове на УС								
Данета Желева	0	0	4 225 300	0	41 044	8 958 520	8 999 564	8.37%
Емилiaan Абаджиев	0	0	0	0	0	0	0	0
Борислав Гаврилов	0	0	0	0	208	0	208	0.0001%
Бойко Ноев	0	0	0	0	0	0	0	0

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

Към 31 декември 2018 г. членовете на Надзорния и Управителния съвет не притежават облигации, издадени от ИХБ.

Към 31.12.2018 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 – г-н Максим Сираков – Председател и г-жа Боряна Димова и независимия член на НС, който има финансово образование и компетентност и административно-управленски опит г-жа Снежана Христова. На проведено Общо събрание на акционерите на дружеството през 2016 г. членовете на Одитния комитет са преизбрани за нов 3-годишен мандат. Дейността на Одитния комитет е регламентирана в Правилник за дейността му. На проведено на 29.06.2017 г. Редовното годишно общо събрание на акционерите прие нов Правилник - Статут за дейността на Одитния комитет, изготвен в съответствие с разпоредбите на Закона за независимия финансов одит.

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

Няма такива.

12. Наличие на клонове

ИХБ АД няма регистрирани клонове.



13. Информация за известните на дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

На Дружеството не са известни такива договорености.

14. 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 2018 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.

15. Данни за директора за връзки с инвеститорите

Директор за връзки с инвеститорите е Венелин Петков, тел. 02/980 71 01, e-mail: ir@bulgariaholding.com, гр. София, ул. Проф. Фритъоф Нансен 37А, ет.7.

27 март 2019 г.

Данета Желева
Главен изпълнителен директор
гр. София, България