



ОТЧЕТ „СПАЗВАЙ ИЛИ ОБЯСНЯВАЙ” На Национален кодекс за корпоративно управление от Октомври 2007 г. за България

Индустриален холдинг България АД

ИХБ спазва нормативните изисквания на законите на Република България. От 2003 г. ИХБ изготвя Програма за добро корпоративно управление и всяка година считано от 2003 г., в доклада за дейността ИХБ прави отчет за дейността си във връзка с доброто корпоративно управление.

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

На 26.10.2007г. 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.

Ръководството на ИХБ е взело решение да разработи нова съвременна стратегия по корпоративно управление на ИХБ съгласно най-добрите международни практики. Сега след създаването на Националния кодекс за корпоративно управление, ИХБ ще предприеме действия в тази посока.



Съдържание

Глава първа	3
КОРПОРАТИВНИ РЪКОВОДСТВА	3
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.	3
Двустепенна система.....	3
Глава втора.....	9
ОДИТ И ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ.....	9
Глава трета	10
ЗАЩИТА ПРАВАТА НА АКЦИОНЕРИТЕ.....	10
РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ.....	12
Глава пета.....	13
ЗАИНТЕРЕСОВАНИ ЛИЦА.....	13



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 задачи

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

ИХБ прилага тази практика.

1.1.2. Разработва в съответствие с насоките, дадени от Надзорния съвет, стратегията на дружеството и осигурява нейното изпълнение.

ИХБ прилага тази практика.

1.1.3. Разработва политиката на дружеството в областта на риска и вътрешния контрол. Отговаря за изграждането и функционирането на система за управление на риска и информира по надлежен начин Надзорния съвет.

ИХБ ще прилага тази практика.

1.1.4. Осигурява изпълнението на договорните задължения на дружеството.

ИХБ прилага тази практика.

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

ИХБ прилага тази практика.

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

ИХБ прилага тази практика.

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

ИХБ прилага тази практика.

1.1.8. По време на своя мандат членовете на Управителния съвет се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност и управленска и професионална компетентност.

ИХБ прилага тази практика.



Препоръчително е Управителният съвет да приеме и спазва Етичен кодекс.

ИХБ прилага тази практика. Към настоящия момент няма приет Етичен кодекс.

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.

1.2.2. 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.

1.2.3. 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. Възнаграждения

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.

ИХБ прилага тази практика.

1.3.2. Препоръчително е възнаграждението на членовете на Управителния съвет да се състои от две части: постоянна част и допълнителни стимули.

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

1.3.2.2. Редът за осигуряване и използване на допълнителни стимули от членовете на Управителния съвет се регламентира от устройствените актове на дружеството.

ИХБ прилага тази практика. До сега на членовете на УС не са предоставяни акции, опции върху акции и други подходящи финансови инструменти.

1.3.3. Разкриването на информация за възнагражденията на членовете на Управителния 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 годишния отчет.



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.

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. Всеки конфликт на интереси следва да бъдат разкриван пред Надзорния съвет.

ИХБ прилага тази практика.

1.4.5. Потенциален конфликт на интереси съществува тогава, когато дружеството възнамерява да осъществи сделка с юридическо лице, в което:

(а) член на Управителния съвет или свързани (заинтересувани) с него лица имат финансов интерес;

(б) член на Съвета е член на Управителен съвет, Надзорен съвет или Съвет на директорите.

2. Надзорен съвет

2.1. Функции и задачи

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 контролира тяхното изпълнение.

ИХБ прилага тази практика.

2.1.3. Надзорният съвет дава насоки на Управителния съвет при създаването на системите за управление на риска, вътрешния контрол и финансово-информационната система и контролира тяхното функциониране.

ИХБ прилага тази практика.

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

ИХБ прилага тази практика.

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

ИХБ прилага тази практика.

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

ИХБ ще прилага тази практика.



2.1.7. При изпълнение на своите задачи и задължения Надзорният съвет се ръководи от законите, устройствените актове на дружеството и стандартите за почтеност и компетентност.

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 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.

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.

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 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.

ИХБ прилага тази практика.

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.

2.3.5. След избирането им новите членове на Надзорния съвет трябва да преминат въвеждаща програма по правни и финансови въпроси, свързани с дейността на дружеството.

ИХБ ще прилага тази практика.

2.3.6. Обучението на членовете на Надзорния съвет следва да се насърчава.

ИХБ ще прилага тази практика.

2.3.7. 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 не прилага тази практика. ИХБ не може да ограничава дейността на членовете на Надзорния съвет.



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

ИХБ прилага тази практика.

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 месечна сума за всеки член на Надзорния съвет.

2.4.3. Възнагражденията на независимите директори са постоянни и отразяват участието в заседания, изпълнението на техните задачи да контролират действията на изпълнителното ръководство и да участват ефективно в работата на дружеството. Те не получават допълнителни възнаграждения от дружеството.

ИХБ прилага тази практика.

2.4.4. Членовете на Надзорния съвет не следва да бъдат компенсирани за своята дейност с акции или опции.

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 годишния отчет.

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 ще прилага тази практика.

2.5.4. Потенциален конфликт на интереси съществува тогава, когато дружеството възнамерява да осъществи сделка с юридическо лице, в което:

- (а) член на Надзорния съвет или свързани (заинтересувани) с него лица имат финансов интерес;
- (б) член на Съвета е член на Управителен съвет, Надзорен съвет или Съвет на директорите.



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. Надзорният съвет следва да създаде поне комитет по одит, включващ независим(и) директор(и) и експерти.

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 ще прилага тази практика. До сега не са създавани комитети, поради липса на достатъчна практика в България и на препоръки за създаването им.



Глава втора

ОДИТ И ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ

1. Корпоративните ръководства, подпомагани от комитета по одит, писмено мотивират пред Общото събрание предложението си за избор на одитор, като се ръководят от установените изисквания за професионализъм.

ИХБ ще прилага тази практика. До сега предложението е мотивирано устно.

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

ИХБ ще 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.

3. Препоръчително е изграждането на система за вътрешен контрол, която да гарантира ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация.

4. Системата за вътрешен контрол се изгражда и функционира и с оглед идентифициране на рисковете, съпътстващи дейността на дружеството и подпомагане тяхното ефективно управление.

ИХБ има изградена система за вътрешен контрол, която непрекъснато се усъвършенства спрямо изискванията на законодателството и добрите практики.



Глава трета

ЗАЩИТА ПРАВАТА НА АКЦИОНЕРИТЕ

1. Защита правата на акционерите

Корпоративните ръководства гарантират равнопоставеното третиране на всички акционери, включително миноритарните и чуждестранните акционери, и са длъжни да защитават техните права.

ИХБ прилага тази практика.

2. Общо събрание на акционерите

2.1. Всички акционери имат право да участват в Общото събрание на акционерите и да изразяват мнението си.

ИХБ прилага тази практика.

2.1.1. Акционерите с право на глас имат възможност да упражняват правото си на глас на Общото събрание на дружеството и чрез представители.

ИХБ прилага тази практика.

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

ИХБ прилага тази практика.

2.1.3. 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.

2.1.4. 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.

2.1.5. 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, и не противоречи на т. 2.1.4. от настоящия Кодекс.

ИХБ ще прилага тази практика, когато се създаде нормативен регламент и се има надеждна и сигурна техническа възможност.

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

ИХБ прилага тази практика.

2.3. Материали на Общото събрание на акционерите

2.3.1. 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.



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

ИХБ прилага тази практика.

2.3.3. Корпоративните ръководства съдействат на акционерите, овластени от съда за включване на допълнителни въпроси в дневния ред на Общото събрание.

ИХБ прилага тази практика.

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

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 актове¹.

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.

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.

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.

5. Корпоративните ръководства утвърждават и контролират спазването на вътрешни правила за изготвяне на годишните и междинните отчети и реда за разкриване на информация по начин, който да гарантира спазването на т. 2.

ИХБ прилага тази практика.

6. 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:

- данни за дружеството;
- данни за акционерната структура;
- устройствените актове на дружеството;
- данни за управителните органи;
- счетоводни отчети поне за последните 3 години;
- материалите за предстоящите общи събрания на акционерите на дружеството. Информация за взетите решения от общите събрания на акционерите поне за последните три години;
- информация за одиторите;
- информация за предстоящи събития;
- важна информация, свързана с дейността на дружеството.

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

7. 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.

¹ Устройство актове са уставът и всички вътрешни актове, които установяват специфичните правила, процедури и критерии за функционирането и управлението на дружеството.



Глава пета

ЗАИНТЕРЕСОВАНИ ЛИЦА

1. Корпоративното управление 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.

2. В своята политика спрямо заинтересованите лица корпоративните ръководства се съобразяват със законовите изисквания. Добрата практика на корпоративно управление изисква съобразяване със заинтересованите лица в съответствие с принципите за прозрачност, отчетност и бизнес етика.

ИХБ прилага тази практика.

3. 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.

ИХБ ще прилага тази практика.

4. 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.

От 2005 г. ИХБ изготвя Отчет за корпоративна социална отговорност. Отчетът се изготвя в съответствие с най-добрите международни практики за отчитане на корпоративната социална отговорност. част от Годишния консолидиран отчет на дружеството. ИХБ е първото публично дружество в България, което започна да изготвя и публикува такъв отчет.