



О Т Ч Е Т

„СПАЗВАЙ ИЛИ ОБЯСНЯВАЙ“

на Националния кодекс за корпоративно управление

от октомври 2007 г. , изменен и допълнен февруари 2012 г. и април 2016г.

„Хидроизомат“ АД /дружество-майка/ има изготвена и приета от Съвета на директорите Програма за добро корпоративно управление, с която спазва Националния кодекс на корпоративното управление, прилагайки основните общоприети принципи на корпоративно управление.

„Хидроизомат“ АД прие и спазва от 28.03.2008г. нормите на Националния кодекс за корпоративно управление, а именно: отговорност и независимост на корпоративното ръководство, защита правата на акционерите, равнопоставеност на миноритарните и чуждестранни акционери, разкриване на информация и зачитане интересите на заинтересованите лица. В основата на Кодекса е разбирането за корпоративното управление като балансирано взаимодействие между акционери, ръководството на Дружеството и заинтересованите лица. Доброто корпоративно управление означава лоялност и отговорност на корпоративното ръководство, прозрачност и независимост, както и отговорност на Дружеството пред обществото.

През февруари 2012г. Националната комисия по корпоративно управление измени и допълни Националния кодекс за корпоративно управление. Приетите изменения и допълнения в Кодекса са актуализирали Програмата за добро корпоративно управление на Дружеството на 20.03.2013г. и са отразени в настоящия отчет за 2016г.

Спазването на Кодекса се отчита на принципа „спазвай или обяснявай“, което означава, че препоръките на Кодекса се спазват, а при отклонение или неспазване, ръководството обяснява причините за това.

В този отчет е представена информация за прилагане на Националния кодекс в корпоративното управление на дружествата от групата „Хидроизомат“ АД.

Действията на ръководството и служителите на икономическата група „Хидроизомат“ АД са в посока утвърждаване на принципите на добро корпоративно управление, повишаване на доверието на акционерите, потенциалните инвеститори и лицата, заинтересовани от управлението и дейността на Дружествата в групата.

СЪДЪРЖАНИЕ

I.	КОРПОРАТИВНО РЪКОВОДСТВО – СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ	4
	1.Функции и задължения	4
	2.Избор и освобождаване на Съвета на директорите	4
	3.Структура и компетентност	5
	4.Възнаграждения	5
	5.Конфликт на интереси	7
	6.Комитети	7
II.	ОДИТ И ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ	8
III.	ЗАЩИТА ПРАВАТА НА АКЦИОНЕРИТЕ	8
	1.Защита правата на акционерите	8
	2.Общо събрание на акционерите	8
IV.	РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ	10
V.	ЗАИНТЕРЕСОВАНИ ЛИЦА	11
VI.	ИНСТИТУЦИОНАЛНИ ИНВЕСТИТОРИ, ПАЗАРИ НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ И ДРУГИ ПОСРЕДНИЦИ	12

Глава първа

Корпоративно ръководство – Съвет на директорите

1. Функции и задължения

- 1.1. Съветът на директорите на дружеството-майка насочва и контролира независимо и отговорно дейността на Дружествата от групата съобразно установните визия, цели, стратегии на Дружеството-майка и интересите на акционерите.
- 1.2. Съветът на директорите на „Хидроизомат“ АД следи за резултатите от дейността на Дружествата в групата и при необходимост инициира промени в управлението на дейността.
- 1.3. Съветът на директорите третира равнопоставено всички акционери, действа в техен интерес и с грижата на добър търговец.
- 1.4. Членовете на Съвета на директорите се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност и управленска и професионална компетентност. Съветът на директорите приема и спазва Етичен кодекс.
- 1.5. Съветът на директорите осигурява и контролира изграждането и функционирането на система за управление на риска, в т.ч. за вътрешен контрол и вътрешен одит.
- 1.6. Съветът на директорите осигурява и контролира интегрираното функциониране на системите за счетоводство и финансова отчетност.
- 1.7. Съветът на директорите дава насоки, одобрява и контролира изпълнението на бизнес плана на Дружествата от групата, сделките от съществен характер, както и други дейности, установени в устройствените му актове.
- 1.8. Съветът на директорите се отчита за своята дейност пред Общото събрание на акционерите.

2. Избор и освобождаване на Съвета на директорите

- 2.1. Общото събрание на акционерите избира и освобождава членовете на Съвета на директорите, съобразно закона и устройствените актове на Дружеството, както и в съответствие с принципите за непрекъснатост и устойчивост на работата на Съвета на директорите.
- 2.2. При предложения за избор на нови членове на Съвета на директорите се спазват принципите за съответствие на компетентност на кандидатите с естеството на дейността на Дружеството.
- 2.3. В договорите за възлагане на управлението, сключвани с членовете на Съвета на директорите, са определени техните задължения и задачи, критериите за размера на тяхното възнаграждение, задълженията им за лоялност към Дружеството и основанията за освобождаване. Договорите за управление с член на Съвета на директорите, съответно с Изпълнителния директор са съобразени с Устава на Дружеството и разработената от Съвета на директорите Политика за определяне възнагражденията на членовете на Съвета на директорите и утвърдена от Общото събрание на акционерите на 06.07.2015г.

Общото събрание на акционерите може да освободи от отговорност член на Съвета на директорите при наличие на заверени от регистриран одитор годишен финансов отчет за предходната година, приет от редовно годишно събрание на акционерите, и междинен финансов отчет за периода от началото на текущата година до последния ден на месеца, предхождащ месеца, в който е обнародвана поканата за свикване на общото събрание.

3. Структура и компетентност

- 3.1. Броят на членовете и структурата на Съвета на директорите са определени в устройствените актове на Дружеството.
- 3.2. Съставът на избрания от Общото събрание Съвет на директорите е структуриран по начин, който да гарантира професионализма, безпристрастността и независимостта на решенията му във връзка с управлението на Дружеството.
- 3.3. Съветът на директорите осигурява надлежното разделение на задачите и задълженията между своите членове.
- 3.4. Компетенциите, правата и задълженията на членовете на Съвета на директорите са съобразени с изискванията на закона, устройствените актове и стандартите на добрата професионална и управленска практика.
- 3.5. Членовете на Съвета на директорите имат подходящите знания и опит, които изисква заеманата от тях позиция. След избирането на новите членове на Съвета на директорите, те се запознават с основните правни и финансови въпроси, свързани с дейността на Дружеството. Повишаването на квалификацията на членовете на Съвета на директорите следва да бъде техен постоянен ангажимент.
- 3.6. Членовете на Съвета на директорите разполагат с необходимото време за изпълнение на техните задачи и задължения.

В устройствените актове на Дружеството не е определен броя на дружествата, в които членовете на Съвета на директорите могат да заемат ръководни позиции, т.к. не се ограничава дейността на членовете на Съвета на директорите.

3.7. Изборът на членовете на Съвета на директорите на Дружеството става посредством прозрачна процедура, която осигурява освен всичко останало, навременна и достатъчна информация относно личните и професионални качества на кандидатите за членове. Броят на последователните мандати на членовете на Съвета на директорите осигурява ефективна работа на Дружеството и спазването на законовите изисквания. Препоръчва се броят на последователните мандати на независимите членове да бъде ограничен.

Съгласно Устава на Дружеството членовете на Съвета на директорите могат да бъдат преизбирани без ограничение.

4. Възнаграждения

4.1. Съветът на директорите на „Хидроизомат“ АД изготви Политика за определяне на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите, приета от Общото събрание на акционерите на 06.07.2015г. Политиката за възнагражденията е приета в съответствие с

Наредба №48 от 20 март 2013г. на Комисията за финансов надзор и е разработена в съответствие с разпоредбите на Закона за публичното предлагане на ценни книжа. Политиката определя принципите за формиране на размера и структурата на възнагражденията

Размерът и структурата на възнагражденията се определят от Общото събрание на Дружеството.

4.2. В съответствие със законовите изисквания и добрата практика на корпоративно управление размерът и структурата на възнагражденията отчитат:

4.2.1. Задълженията и приноса на всеки член на съвета на директорите в дейността и резултатите на Дружеството. Членовете на съвета на директорите получават постоянно възнаграждение под формата на определената от Общото събрание на акционерите сума, изплащана при условията и сроковете на сключените между тях и Дружеството договори за управление.

4.2.2. Ръководството на „Хидроизомат“ АД предлага за избор квалифицирани и лоялни членове за Съвета на директорите.

4.2.3. Възнагражденията на членовете на Съвета на директорите са формирани въз основа на резултатите от дейността на Дружеството и са в съответствие с бизнес стратегията, целите, ценностите и дългосрочните интереси на Дружеството.

4.3. Изпълнителният член на Съвета на директорите получава постоянно възнаграждение под формата на определената от Общото събрание на акционерите сума, изплащана при условията и сроковете на сключения между него и Дружеството договор за управление. Съгласно устава на Дружеството, при положителен финансов резултат /печалба/ и по решение на общото събрание, изпълнителният директор има право да получи еднократно възнаграждение в размер на един процент от нетната печалба на Дружеството.

4.3.1. Възнагражденията и тантиемите на членовете на Съвета на директорите и на Изпълнителния директор задължително се определят от Общото събрание на акционерите. Допълнителни стимули не са изплащани през 2016г.

4.3.2. Досега на изпълнителния член на СД не са предоставяни акции или други финансови инструменти.

4.4. Членове на Съвета на директорите получават постоянно възнаграждение под формата на определена от Общото събрание на акционерите сума, изплащана при условията и сроковете на сключения между него и Дружеството договор за управление.

4.5. Общото събрание на акционерите на Дружеството може да гласува на членовете на Съвета на директорите допълнителни възнаграждения под формата на тантиеми и в зависимост от реализираните финансови резултати на Дружеството.

Съветът на директорите може да оправомощи Изпълнителния директор да определи кръга на служителите, между които да бъде разпределена като бонус парична сума в размер до два процента от стойността на нетната годишна печалба на Дружеството за всяка отделна финансова година. или С решение на Съвета на директорите, взето с квалифицирано мнозинство, се определя кръга на служителите, между които да бъде разпределена като

бонус парчна сума в размер до два процента от стойността на нетната печалба на Дружеството за всяка отделна финансова година, при наличие на решение на Общото събрание на акционерите за определяне конкретния размер на сумата на бонуса, взето на заседание, на което е приет съответният заверен годишен финансов отчет и налице положителен финансов резултат /печалба/.

4.6. Разкриването на информация за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите е в съответствие със законовите норми и устройствените актове на Дружеството.

4.6.1. Акционерите имат лесен достъп до приетата политика за определяне на възнагражденията и тантиемите на членовете на Съвета, както и до информацията относно получените от тях възнаграждения и допълнителни стимули.

Информацията за възнагражденията на членовете на СД се представя в годишния финансов отчет, в доклада за прилагане на Политиката на възнагражденията на Съвета на директорите и се публикува на интернет страницата: www.hydroizomat.com.

5. Конфликт на интереси

5.1. Членовете на Съвета на директорите избягват и не допускат реален или потенциален конфликт на интереси.

5.2. Процедурите за избягване и разкриване на конфликти на интереси са регламентирани в устройствените актове на Дружествата от групата.

5.3. Членовете на Съвета на директорите се стремят да разкриват незабавно конфликти на интереси и да осигуряват на акционерите достъп до информация за сделки между Дружествата от групата и членове на Съвета на директорите или свързани с него лица.

5.4. Всеки конфликт на интереси се разкрива на членовете на Съвета на директорите.

5.5. Потенциален конфликт на интереси съществува тогава, когато Дружествата от групата възнамеряват да осъществят сделка с юридическо лице, в което:

5.5.1. член на Съвета на директорите или свързани (заинтересувани) с него лица имат финансов интерес;

5.5.2. член на Съвета на директорите е член на управителен или надзорен орган на контрагента.

6. Комитети

6.1. Работата на съвета на директорите се подпомага от комитети, като Съветът на директорите определя необходимостта от тяхното създаване съобразно спецификата на Дружеството.

6.2. В съответствие с изискванията на действащото законодателство и въз основа на определените от него критерии, Съветът на директорите предлага на Общото събрание на акционерите на Дружеството да избере Одитен комитет в състав, който отговаря на законовите изисквания и конкретни нужди на Дружеството.

6.3. Съветът на директорите на „Хидроизомат“ АД, на основание чл.40 ж, ал.1 от Закона за независимия финансов одит (отм.), осъществява функциите на Одитен комитет. Изработен е Правилник за работа на Одитния комитет.

Глава втора

Одит и Вътрешен контрол

7. Корпоративното ръководство, подпомагано от одитен комитет, писмено мотивира пред Общото събрание предложението за избор на одитор, като се ръководи от установените изисквания за професионализъм. Прилага ротационен принцип при предложенията и избора на външен одитор. Одитният комитет осигурява надзор на дейностите по вътрешен одит и следи за цялостните взаимоотношения с външния одитор, включително естеството на несвързаните с одита услуги, предоставяни от одитора на Дружеството.

8. Корпоративното ръководство осигурява спазването на приложимото право по отношение на независимия финансов одит.

9. В структурата на „Хидроизомат“ АД функционира финансово-счетоводен отдел, който изпълнява контролни дейности, свързани с финансовото отчитане. Чрез добре изградена и поддържана информационна система ФСО идентифицира рисковете, съпътстващи дейността на Дружеството и подпомага тяхното ефективно управление.

10. Финансово-счетоводният отдел гарантира ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация.

Глава трета

Защита правата на акционерите

11. Защита правата на акционерите

Корпоративното ръководство гарантира равнопоставено третиране на всички акционери, включително миноритарните и чуждестранните акционери, и защитава техните права, както и улеснява упражняването ими в границите, допустими от действащото законодателство и в съответствие с разпоредбите на устройствените актове на Дружеството. Корпоративното ръководство осигурява информираност на всички акционери относно техните права.

12. Общо събрание на акционерите

12.1. Всички акционери биват информирани за правилата, съгласно които се свикват и провеждат общите събрания на акционерите, включително процедурите за гласуване. Корпоративното ръководство предоставя достатъчна и невременна информация относно датата и мястото на провеждане на общото събрание, както и пълна информация относно въпросите, които се разглеждат и решават на събранието.

12.2. Корпоративното ръководство по време на общото събрание осигурява правото на всички акционери да изразяват мнението си, както и да задават въпроси.

12.2.1. Акционерите с право на глас имат възможност да упражняват правото си на глас в Общото събрание на акционерите на Дружеството лично или чрез представители,

а когато устройствените актове на Дружеството предвиждат такава възможност – и чрез кореспонденция или по електронен път.

12.2.2. Корпоративното ръководство осъществява ефективен контрол, като създава необходимата организация за гласуването на упълномощените лица в съответствие с инструкциите на акционерите или по разрешените от закона начини.

12.2.3. Корпоративното ръководство изготвя правила за организирането и провеждането на редовните и извънредни 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.

12.2.4. Корпоративното ръководство организира процедурите и реда за провеждане на Общото събрание на акционерите по начин, който не затруднява или осъбява ненужно гласуването.

12.2.5. Корпоративното ръководство предприема 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, но не противоречи на т.12.2.4.

„Хидроизомат“ АД ще прилага тази практика, когато се създаде нормативен регламент и има надеждна и сигурна техническа възможност.

12.3. Членовете на СД на „Хидроизомат“ АД се стараят да присъстват на Общото събрание на акционерите.

12.4. Материали на общото събрание на акционерите

12.4.1. Текстовете в писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание са конкретни и ясни, без да въвеждат в заблуждение акционерите. Всички предложения относно основни корпоративни събития са представени като отделни точки в дневния ред на Общото събрание, включително предложението за разпределяне на печалба.

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

12.4.3. Корпоративното ръководство съдейства на акционерите, имащи право съгласно действащото законодателство, да включват допълнителни въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на Общото събрание.

12.5. Корпоративното ръководство гарантира правото на акционерите да бъдат информирани относно взетите решения на Общото събрание на акционерите.

13. Еднакво третиране на акционери от един клас.

13.1. Всички акционери от един клас се третират еднакво.

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

13.3. Корпоративното ръководство гарантира предоставянето на достатъчно информация на инвеститорите относно правата, които дават всички акции от всеки клас преди придобиването им.

14. Консултации между акционерите относно основни акционерни права.

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

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

15.1.Корпоративното ръководство не допуска осъществяването на сделки на акционери с контролни права, които нарушават правата и/или законните интереси на останалите акционери, включително при условията на договаряне сам със себе си.

Глава четвърта

Разкриване на информация

16. Корпоративното ръководство утвърждава политиката за разкриване на информация в съответствие със законовите изисквания и устройствените актове.

17. Корпоративното ръководство създава и поддържа система за разкриване на информация.

18. Системата за разкриване на информация гарантира равнопоставеност на адресатите на информацията /акционери, заинтересовани лица, инвестиционна общност/ и не позволява злоупотреби с вътрешна информация.

19. Корпоративното ръководство гарантира, че системата за разкриване на информация осигурява пълна, навременна, вярна и разбираема информация, която дава възможност за обективни и информирани решения и оценки.

20. Корпоративното ръководство своевременно оповестява структурата на капитала на Дружеството и споразумения, които водят до упражняване на контрол съгласно правилата за разкриване на информация.

21. Корпоративното ръководство утвърждава и контролира спазването на вътрешни правила за изготвяне на годишните и междинни отчети и реда за разкриване на информация по начин, който да гарантира спазването на т.18.

22.Корпоративното ръководство е приело вътрешни правила, които осигуряват своевременно оповестяване на всяка съществена периодична и инцидентна информация относно Дружеството, неговото управление, корпоративното му ръководство, оперативната му дейност, акционерната му структура.

23. Като част от системата за разкриване на информация „Хидроизомат“АД е разработило и поддържа интернет страница с утвърдено съдържание, обхват, и периодичност на разкриваната информация. Интернет страницата на Дружеството е: www.hydroizomat.com.

Разкриваната информация чрез интернет страницата на Дружеството включва:

- ✓ основна, идентифицираща Дружеството търговска и корпоративна информация;
- ✓ устройствени актове на Дружеството и приетите политики, имащи отношение към дейността и функционирането на Дружеството;
- ✓ финансови отчети за последните 10 години;

- ✓ материалите за предстоящите общи събрания на акционерите на Дружеството, както и допълнителни такива, постъпили по законов ред;
- ✓ информация за взетите решения от общите събрания на акционерите минимум за последните три години, вкл. Информация за разпределяните от Дружеството дивиденди за този период;
- ✓ информация за одиторите;
- ✓ информация относно емитираните акции и други финансови инструменти;
- ✓ важна информация, свързана с дейността на Дружеството;
- ✓ информация за правата на акционерите, в т.ч. достатъчно информация относно правото на акционерите да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на общото събрание по реда на чл.223 а от Търговския закон;
- ✓ информация за контакт с Директора за връзки с инвеститорите на Дружеството.

Дружеството не поддържа англоезична версия на интернет страницата.

24. Разкриването на информация за корпоративното управление става в съответствие с принципа „спазвай или обяснявай“, като в случай на неспазване на някои от препоръките на Кодекса се представя обяснение за това.

25. Корпоративното ръководство осигурява оповестяването на всяка съществена периодична и инцидентна информация относно Дружеството посредством канали, които предоставят равнопоставен достъп до съответната информация от потребителите. „Хидроизомат“ АД е оповестило медиите, чрез които разкрива регулярна информация за инвеститорите и обществеността – www.x3news.com; www.bse-sofia.bg; www.infostock.bg; www.hydroizomat.com

Глава пета

Заинтересовани лица

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

27. В своята политика спрямо заинтересованите лица корпоративното ръководство се съобразява със законовите изисквания. Корпоративното ръководство гарантира зачитане на правата на заинтересованите лица, установени със закон или по силата на взаимни споразумения с компанията. Добрата практика на корпоративното управление изисква съобразяване със заинтересованите лица в съответствие с принципите за прозрачност, отчетност и бизнес етика.

28. Корпоративното ръководство гарантира достатъчна информираност на всички заинтересовани лица относно законово установените им права.

29. В съответствие с тази политика корпоративното ръководство на „Хидроизомат“ АД изработи конкретни правила за отчитане интересите на заинтересованите лица, които правила осигуряват тяхното привличане и решаване на определени, изискващи позицията им въпроси.

Тези правила гарантират баланса между развитието на Дружествата от групата и икономическото, социалното и екологосъобразно развитие на средата, в която то функционира.

30. Периодично в съответствие със законовите норми и добрата международна практика за разкриване на информация от нефинансов характер, Дружеството информира за икономически, социални и екологични въпроси, касаещи заинтересованите лица.

31. Корпоративното ръководство гарантира правото на своевременен редовен достъп до относима, достатъчна и надеждна информация относно Дружеството, когато заинтересованите лица участват в процеса на корпоративно управление.

Глава шеста

Институционални инвеститори, пазари на финансови инструменти и други посредници

32. Корпоративното ръководство осигурява ефективно взаимодействие на Дружеството с акционерите – институционални инвеститори, а също така и с регулираните пазари на финансови инструменти и инвестиционните посредници на тези пазари.

33. Корпоративното ръководство използва услугите на инвестиционни посредници, чиито препоръки или действия се базират на пазарни информация и принципи. Същото се отнася и за операторите на пазарите, на които се търгуват финансовите инструменти, издадени от Дружеството.

34. Дружество насърчава ангажираността на инвестиционните си посредници и институционалните си инвеститори при определяне на политиката и практиките на корпоративното управление.

35. Дружеството изисква разкриване и ограничаване на конфликтите на интереси, както и тяхното разкриване от упълномощени съветници, анализатори, брокери, рейтингови агенции и други, които предоставят анализи или консултации. Изискването се прилага при условие, че тези конфликти на интереси могат да застрашат целостта и обективността на техния анализ или съвет или могат да послужат за вземане на решение от страна на инвеститорите.


.....
Александър Христов – Изпълнителен директор

