



ОТЧЕТ ЗА ДЕЙНОСТТА  
НА ДИРЕКТОРА ЗА ВРЪЗКИ С ИНВЕСТИТОРИТЕ  
НА ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД  
ПРЕЗ 2016 ГОДИНА

**Уважаеми Акционери,**

Ефективната комуникация между ИХБ и неговите инвеститори, регулаторните органи, фондовата борса и Централен депозитар и медиите винаги е била основна цел в дейността връзки с инвеститорите. През 2016 г. беше осъществявана ефективна връзка между управителния орган на дружеството и неговите акционери както и лицата, проявили интерес да инвестират в ценни книжа на дружеството, като им бе предоставяна информацията относно текущото финансово и икономическо състояние на дружеството.

Дейността през 2016 г., както през последните няколко години, бе свързана основно с:

- Поддържане на ефективна комуникацията с инвестиционната общност
- Поддържане на добра информираност за дейността на ИХБ
- Осигуряване провеждането за общо събрание на акционерите
- Административно обслужване и съдействие на акционерите
- Подпомагане работата на управителните органи
- Поддържане на ефективна комуникацията в групата на ИХБ.

**Ефективна комуникация с инвестиционната общност**

В ИХБ винаги се стараем да поддържаме ефективна комуникация с инвеститорите и инвестиционната общност като цяло. За нас тя е двупосочен обмен на информация - от ИХБ към инвестиционната общност и обратно.

За постигане на ефективна комуникация използвахме най-съвременните средства в областта – интернет страница, срещи с инвеститори и финансови анализатори и поддържане на добри взаимоотношения с медиите.

**Информацията за ИХБ – изчерпателна, достъпна, доставена на време**

През 2016 г. предоставяхме изчерпателна информация във финансовите отчети и докладите за дейността (периодична информация) и своевременно предоставяхме вътрешната информация по чл. 7 от Регламент № 596/2014. Представихме в срок всички периодични отчети на дружеството, изисквани по ЗППЦК и нормативните актове по прилагането му – шестмесечен и годишни отчети (индивидуални и консолидирани), както и тримесечни уведомления за финансовото състояние на



Дружеството – индивидуални и консолидирани. Отчетите и публичните уведомления бяха изготвени, така че да предоставят точно и достоверно информацията за дружеството, както и да бъдат напълно изчерпателни по отношение на нормативно изискваните данни. Те бяха публикувани на интернет страницата на ИХБ незабавно след публикуването им в бюлетина на Инвестор.БГ, КФН и БФБ-София . В кратки срокове отчетите и публичните уведомления бяха публикувани и на английски език. Всички съобщения с вътрешната информация по чл. 7 от Регламент № 596/2014 /IR releases/, едновременно на български и английски език, бяха публикувани на интернет страницата на ИХБ незабавно след публикуването им в бюлетина на Инвестор.БГ, КФН и БФБ-София и изпращани по електронна поща на инвеститори проявили интерес да получават информация.

Текущо, в определените от закона срокове, бе предоставяна информация за събития свързани с дейността на ИХБ и дружествата от групата.

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

#### **Организиране на общо събрание на акционерите /ОСА/**

РГОСА през 2016 г. се проведе на 21.06.2016 г. Поканата и материалите за него бяха представени в Търговския регистър, КФН, БФБ-София и бюлетина на Инвестор.БГ в законоустановения срок. Те бяха предоставени на всеки акционер проявил интерес към тях. Същите бяха налични и на интернет страницата на дружеството. Изпратени в срок бяха и Протокола от заседанието на Общото събрание както и другите уведомления. Проведеното ОСА прие консолидираните и неконсолидираните доклад за дейността, доклад на регистрирания одитор и финансовия отчет за 2015 г., освободи от отговорност членовете на Надзорния и Управителния съвет за дейността им за 2015 г., гласува възнаграждение на членовете на НС, избра регистриран одитор за 2016 г. – Ърнст енд Янг ООД, България, разпредели печалбата на ИХБ за 2015 година, преизбра за нов тригодишен мандат членовете на Одитния комитет на дружеството и удължи с още 1 година срокът за обратното изкупуване на акции на Дружеството.

#### **Винаги на разположение на акционерите**

ИХБ поддържа коректни взаимоотношения със своите акционери като ги информира и оказва съдействие при възникнали въпроси и проблеми. През 2016 г. се провеждаха срещи и се предоставяше информация на запитвания. Анализаторите се интересуваха най-вече от рисковете пред дружествата от групата на ИХБ, както и от информация за дейността на дружествата от групата и резултатите на ИХБ. Интересът на дребните инвеститори се запази относително същия като през предходните години и най-често задаваните въпроси бяха относно наличие или не на гласувани дивиденди, депозитарни разписки, издаване на дубликати на депозитарни разписки, наследяване на акции, търговия с акциите, решения на проведеното общо събрание, резултатите и дейността на ИХБ.



Въпроси през 2016 г. бяха поставяни и във връзка с емисията конвертируеми облигации, издадена през 2015 г. въз основа на взето решение от Общото събрание на акционерите от 04.12.2014 г.

В ИХБ поддържахме добри взаимоотношения с медиите и винаги се отзоваваме на техните запитвания с изчерпателни отговори. В партньорство с Клуб Инвестор на медията Инвестор.бг, холдингът се стреми да съдейства за информиране на публиката за развитието на българския капиталов пазар.

ИХБ АД е член на Асоциацията на индустриалния капитал в България и като такъв активно участва в създадения през 2016 г. Съвет за развитие на капиталовия пазар в България като официална платформа за сътрудничество между организации в областта на небанковия финансов сектор.

ИХБ винаги се стреми да бъде едно от най-прозрачните и достъпни публични дружества в България.

#### **Административно обслужване на управителните органи**

През 2016 година всички заседания на Управителния и Надзорния съвет са свиквани съгласно изискванията на законовите и вътрешни норми на холдинга. Поканите с дневния ред, придружени от материали към него са изпращани в срок до всички членове. Протоколите от заседанията са водени и се съхраняват надлежно.

#### **Съдействие за добро корпоративно управление**

През изминалата 2016 г., както винаги до сега, ДВИ осъществява подкрепа за спазването от Дружеството на принципите за добро корпоративно управление. Като публично дружество, акциите на което се търгуват на Основен пазар BSE, "Сегмент акции Standard" на БФБ-София АД, ИХБ АД има задължението да спазва приетия през 2007 г. Национален кодекс за корпоративно управление. Кодексът се прилага на принципа "спазвай или обяснявай". Това означава, че в случай на отклонение, следва да се посочат причините за това. За първи път в Годишния финансов отчет на ИХБ АД за 2016 г. беше представена, като част от Доклада за дейността Декларация за корпоративно управление, включваща изготвяния и до сега Отчет "Спазвай или обяснявай", в съответствие с промените от 2016 г. в Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Представена е и актуализирана карта за оценка на корпоративното управление на ИХБ АД към одитирания Годишен финансов отчет за 2016 г.

За 2016 г. цената на акциите на ИХБ отбеляза ръст от 0.920 лв. (последна средно претеглена цена за 2015 г.) на 1.020 лв. на акция в края на годината или ръст от 10.87%. С решение на Съвета на директорите на БФБ-София от 06.03.2017 г. за ребалансиране на основния борсов индекс SOFIX, ИХБ АД е извадено от състава на индекса и по настояще акциите на ИХБ АД са част от състава на BG40, BGTR30. Това доведе до спад в борсовата цена на акциите на дружеството във връзка с реструктурирането на портфейлите на някои индексни фондове. Във връзка с начина, по който е извършено ребалансирането на индекса, КФН извърши проверка, приключила с препоръка към



БФБ-София за промяна в начина на изчисляване на индекс SOFIX заанапред. ИХБ АД прие тази сложна пазарна ситуация като тест на доверието на инвеститорите в компанията. Факт е че дори без подкрепа на базата на обратно изкупуване на акции, цените се стабилизираха бързо.

### **Ефективна комуникация в групата на ИХБ**

Комуникационният процес в дейността връзки с инвеститорите включва и обмен на информация вътре в групата. Една от задачите на ДВИ е да осигури оптимален поток от информация от дъщерните дружества към ИХБ за периодичната и вътрешната информация за дейността им. Важно условие за навременното предоставяне на чувствителната за цените на акциите информация първо от ИХБ на обществеността, КФН и БФБ и в същото време предотвратяване на изтичането на информация от дъщерните дружества е организацията и контрола на информационния поток вътре в групата.

Бих искал да благодаря на членовете на управителните и контролните органи, изпълнителните директори и всички колеги, които допринасят за осъществяване на политиката за коректни и ефективни връзки с инвеститорите.

### **Перспективи за 2017**

Дейността по връзки с инвеститорите ще бъде насочена към поддържане на коректните взаимоотношения с инвестиционната общност и поддържане на дейността в съответствие с най-добрите и съвременни международни практики в областта на връзки с инвеститорите.

Април 2017

Владислава Згурева  
Директор за Връзки с инвеститорите