



ОТЧЕТ
на Директора за връзки с инвеститорите
за дейността през 2008г.

Холдинг
ПЪТИЩА АД

Уважаеми акционери,

Изминалата 2008г. беше много динамична за „Холдинг Пътища“ АД. След решение на ОСА капиталът на дружеството бе увеличен със собствени средства от 432 хил. лв. на 30 672 хил. лева чрез издаване на 30 240 000 нови обикновени безналични акции с право на глас, с номинална стойност от 1 лв. всяка една.

През 2008г. акциите на „Холдинг Пътища“ АД бяха преместени за търговия на официален пазар, сегмент „Б“ на „БФБ-София“ АД.

От 13 март 2008г. „Холдинг Пътища“ АД влезе в състава на индекса **SOFIX**, където се включват най-ликвидните емисии, търгувани на регулирания пазар.

От 23.09.2008г. „Холдинг Пътища“ АД е включен и в състава и на индекса **BG40**, където се включват емисиите акции на 40-те дружества с най-голям брой сделки за последните 6 месеца, а също и в индекса **BG TR30**, базиран на промяната на цените на акциите, включени в индекса с равно тегло на всяка една от участващите емисии.

Дейност на директора за връзки с инвеститорите през 2008г.

През 2008г. дейността на директора за връзки с инвеститорите се реализира в следните направления:

I. Дейности, свързани с изпълнение на нормативно определени задължения

1. Ефективна връзка между управителния орган на дружеството и неговите акционери

През 2008 г. продължи традицията за представяне на изчерпателна и своевременна информация относно текущото финансово и икономическо състояние на дружеството. Предоставената информация включваше периодични финансови отчети и своевременно разкриване на информация, влияеща върху цената на акциите.

Следвайки политиката за прозрачност в отношенията с акционерите, инвеститорите и обществеността, „Холдинг Пътища“ АД сключи договори с медии, чрез които да разкрива регулирана информация:

- „Инвестор.БГ“ АД, чрез сайта www.investor.bg категория „Бюлетин“
- „Профит БГ Груп“ ООД, чрез сайта www.profit.bg, категория „Бюлетин“

През 2008г. „Холдинг Пътища“ АД изготви и представи в законоустановените срокове на КФН, на регулирания пазар и на медиите, чрез които разкрива регулирана информация тримесечни индивидуални и консолидирани финансови отчети, както и годишен индивидуален и консолидиран отчет. Отчетите бяха изготвени, така че да предоставят точна и достоверна информация за дружеството, и да бъдат напълно изчерпателни по отношение на нормативно изискваните данни.

Текущо, в определените от закона срокове, бе предоставяна информация за събития, които биха могли да повлияят върху цената на акциите. Предоставената информация се отнасяше основно до сключени договори, свързани с осъществяване на обичайната търговска дейност на дружеството, придобиване и промяна в дяловото участие на холдинга в други дружества, както и друга информация, която по преценка на ръководството би могла да окаже влияние върху цената на акциите.

Продължиха действията за усъвършенстване на системата за ефективна комуникация и своевременно разкриване на информация. За повишаване нивото на информираност на акционерите през 2008 година бе създадена нова интернет страница на дружеството и специален раздел, предназначен за инвеститорите - <http://holding-roads.com/?p=investitors>

На интернет страницата се отразява текуща информация относно дейността на дружеството и важни корпоративни събития. В раздела за инвеститорите е публикуван подробен материал относно правата и задълженията на акционерите. Поместена е подробна информация относно процедурата и необходимите документи за получаване на депозитарни разписки. На страницата са публикувани и всички отчети на дружеството за последните 5 години. На интернет страницата на холдинга е публикувана и изчерпателна информация във връзка с общи събрания на акционерите – както материали за предстоящи събрания, така и протоколите от вече проведени. Посочени са координатите на дружеството, както и тези на директора за връзка с инвеститорите, чрез което акционери и заинтересовани лица се насърчават да търсят необходимата им информация.

През ноември 2008г. „Холдинг Пътища“ АД прие да спазва Националният Кодекс за корпоративно управление. В тази връзка бяха приети редица вътрешни актове като:

- Етичен кодекс на поведение на членовете на управителния съвет
- Политиката за предоставяне и разпространяване на информация
- Политика за избягване на конфликт на интереси
- Политика относно вътрешен контрол

- Политика относно заинтересованите лица
- Правила за организирането и провеждането на редовни и извънредни общи събрания на акционерите
- Критерии за независимост на одиторите

Всички те имат за цел да утвърдят принципите на добро корпоративно управление, да гарантират независимостта и отговорността на корпоративното ръководство, да осигурят равнопоставеност и защита правата на акционерите, да повишат доверието на акционерите и потенциалите инвеститори в дружеството. Приетите документи могат да бъдат намерени на интернет страницата на дружеството, раздел Корпоративно управление <http://holding-roads.com/?p=corp>

2. Дейности, свързани с Общото събрание на акционери

Редовното годишно общо събрание на акционерите на „Холдинг Пътища“ АД бе проведено на 27.06.2008г. На 19.12.2008г. бе проведено извънредно общо събрание на акционерите на дружеството. Материалите и за двете общи събрания на акционерите бяха изпратени на КФН, регулирания пазар и Централен депозитар в законоустановения срок. Резултатите от събранието бяха огласени съгласно изискванията и сроковете на нормативната уредба.

На интернет страницата на дружеството, раздел Инвеститори е публикувана изчерпателна информация във връзка с общите събрания на акционерите – както материали за предстоящи събрания, така и протоколите от вече проведени. Там може да се намери и образец на пълномощно за представляване на акционер в общото събрание на дружеството.

3. Водене на регистри

През 2008г. продължи воденето на следните регистри:

- Регистър на изпратените уведомления до КФН, БФБ-София АД и Централен депозитар
- Регистър на постъпилите запитвания и предоставената информация на инвеститорите
- Регистър на изпратените материали за свикване на Общо събрание

Всички регистри бяха надлежно попълвани като няма случай на непредоставяне на поискана информация.

II. Други дейности

Членство в професионална организация по връзки с инвеститорите. Присъединяването ми към Българска Асоциация по Връзки с инвеститорите дава възможност за обмяна на опит и достъп до най-актуална информация в областта.

Участие в семинари и обучения, насочени към усъвършенстване на знанията, повишаване на квалификацията и запознаване с най-добрите практики в областта връзки с инвеститорите.

Участие в Проект *„Повишаване на знанията и уменията за качествена и ефективна комуникация при разкриване на информация пред държавните регулаторни органи и инвестиционната общност”*, изпълняван от Фондация Атанас Буров и Българска Асоциация по Връзки с инвеститорите. При изпълнението на проекта бяха проучени добрите практики по връзки с инвеститорите и разкриване на информация в страни-членки от ЕС. Целта на проекта е повишаване на знанията и усъвършенстване на уменията при разпространяването на информация и подобряване на комуникацията и сътрудничеството между емитентите и регулаторния орган.

Уважаеми акционери,

Дейността ми като Директор за връзки с инвеститорите на „Холдинг Пътища” АД през 2008г. бе насочена не само към ефективно изпълнение на законоустановените задължения, но и към търсене на начини за подобряване на работата. И през 2009 година дружеството ще продължи да предоставя редовна и своевременна информация на своите акционери. Дейността Връзки с инвеститорите ще бъде насочена към следене и прилагане на най-добрите и съвременни практики в областта и търсене на възможности за непрекъснато усъвършенстване.

08.05.2009г.

/Бисерка Илиева

гр. София

Директор за връзки с инвеститорите/