

**ДОКЛАД**  
**НА ДИРЕКТОРА ЗА ВРЪЗКИ С ИНВЕСТИТОРИТЕ**  
**НА**  
**„ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО“ АД**  
**ЗА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2011 ГОД.**

**УВАЖАЕМИ АКЦИОНЕРИ,**

Настоящият доклад за дейността на Директора за връзки с инвеститорите на „Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество“ АД е изготвен в съответствие с разпоредбите на чл. 116г, ал. 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа /ЗППЦК/. Той отразява основните направления на дейността връзки с инвеститорите през 2012година, както и конкретните действия и инициативи, предприети за осъществяване на вменените в длъжността задължения.

На основание чл. 116г, ал. 1 ЗППЦК, Мирена Николаева Друмева, от дата 15.09.2008 г. е назначена на длъжност Директор за връзки с инвеститорите /ДВИ/. Във връзка с изпълнението на разпоредбата на чл. 116г, ал. 1 ЗППЦК, ръководството на „Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество“ АД, на основание чл. 111, във връзка с чл. 68, ал. 1, т. 3 от Кодекса на труда /КТ/, назначи за изпълняващ длъжността ДВИ Милчо Ангелов Ангелов, считано от 06.12.2010 г. Ръководството на дружеството, във връзка с изпълнението на разпоредбата на чл. 116г, ал. 1 ЗППЦК и на основание чл. 110, във връзка с чл. 68, ал. 1, т. 3 КТ, назначи за изпълняващ длъжността ДВИ Иво Константинов Иванчев от дата 07.04.2011 г.

Съгласно законовите разпоредби Директорът за връзки с инвеститорите извършва следните дейности:

- 1) Осъществява ефективна връзка между управителния орган на дружеството и неговите акционери и лицата, проявили интерес да инвестират в ценни книжа на дружеството, като им представя информацията относно текущото финансово и икономическо състояние на дружеството, както и всяка друга информация, на която те имат право по закон в качеството им на акционери или инвеститори;
- 2) Отговаря за изпращане в законоустановения срок на материалите за свикано общо събрание до всички акционери, поискали да се запознаят с тях;
- 3) Води и съхранява верни и пълни протоколи от заседанията на управителния и надзорния орган на дружеството;



- 4) Отговаря за навременното изпращане на всички необходими отчети и уведомления на дружеството до комисията, регулирания пазар, на който се търгуват ценните книжа на дружеството, и Централния депозитар;
- 5) Води регистър за изпратените материали по т. 2 и 4, както и за постъпилите искания и предоставената информация по т. 1, както описва и причините в случай на непредоставяне на поискана информация.

Лицата, които управляват дружеството, са длъжни да съдействат на ДВИ, както и да контролират изпълнението на гореспоменатите му функции. ДВИ попада под контрола на Комисията за финансов контрол /КФН/.

## **ДЕЙНОСТИ НА ДВИ:**

### **I. ДЕЙНОСТИ, СВЪРЗАНИ С ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ЗАКОНОУСТАНОВЕНИТЕ ЗАДЪЛЖЕНИЯ**

**Представена информация относно текущото финансово и икономическо състояние на дружеството пред КФН, Обществеността и „Българска Фондова Борса – София” АД**

*Информацията се разкрива пред:*

- КФН – чрез системата e-Register;
- Обществеността – чрез бюлетините на investor.bg и profit.bg;
- „БФБ - София” АД – чрез системата extri;
- Всяка оповестена информация се публикува и на сайта на дружеството - [www.railway-holding.com](http://www.railway-holding.com), раздел Инвеститори.

## **A. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ**

През 2011год. представените финансови отчети са, както следва:

- Индивидуален годишен финансов отчет за 2010 г.;
- Консолидиран годишен финансов отчет за 2010 г.;
- Индивидуален финансов отчет за първото тримесечие на 2011 г.;
- Консолидиран финансов отчет за първото тримесечие на 2011 г.;
- Индивидуален финансов отчет за второто тримесечие на 2011 г.;
- Консолидиран финансов отчет за второто тримесечие на 2011 г.;
- Индивидуален финансов отчет за третото тримесечие на 2011 г.;
- Консолидиран финансов отчет за третото тримесечие на 2011 г.;

## **Б. АД НОС ИНФОРМАЦИЯ**



Съгласно законовите разпоредби, през 2011 г. дружеството разкриваше ad hoc информацията в законоустановените срокове и начини.

## **В. ПОКАНА И МАТЕРИАЛИ ЗА ОСА**

Редовното годишно общо събрание на акционерите /ГОСА/ на „Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество“ АД за отчетната 2010 г. беше проведено на 30.06.2011 г. Поканата и част от писмените материали за ГОСА бяха изпратени на регулаторните органи, публикувани и предоставени на обществеността в определените от закона срокове, но друга част, а именно Консолидиран и Индивидуален финансов отчети и Докладите на ръководството за дейността към тях, както и Одиторските доклади за извършена проверка на консолидирания и индивидуален финансов отчети, не бяха оповестени на регулаторните органи и обществеността в законоустановения срок.

Поради факта на закъснение, довело до неспазване на предписаните в закона срокове за оповестяване на писмени материали със съществено значение, с Решение № 377 ПД от 27.06.2011 г. на Комисията за финансов надзор /КФН/, на дружеството е приложена принудителна административна мярка, по смисъла на чл. 212, ал. 1, т. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа /ЗППЦК/ със следния диспозитив:

„Задължавам „Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество“ АД да не подлага на гласуване точки от 1 до 6 включително и точка 12 от дневния ред на Общото събрание на акционерите на дружеството /ОСА/насрочено за 30.06.2011 г, при условията на чл. 227, ал. 3 от Търговския закон /ТЗ/ за 15.07.2011 г. със следното съдържание:

„1. Неконсолидиран доклад за дейността и управлението на дружеството през 2010 год.

Предложение за решение: ОСА приема неконсолидирания доклад за управлението и дейността на “ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО” АД през 2010 год.

2. Консолидиран доклад за дейността и управлението на дружеството през 2010 год.

Предложение за решение: ОСА приема консолидирания доклад за управлението и дейността на “ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО” АД през 2010 год.

3. Доклад на регистрирания одитор за извършената проверка на годишния финансов отчет на дружеството за 2010 год.

Предложение за решение: ОСА приема доклада на регистрирания одитор за извършената проверка на годишния финансов отчет на дружеството за 2010 год.

4. Приемане на годишния финансов отчет на дружеството за 2010 год.

Предложение за решение: ОСА приема годишния финансов отчет на дружеството за 2010 год.

5. Доклад на регистрирания одитор за извършената проверка на консолидирания годишен финансов отчет на дружеството за 2010 год.

Предложение за решение: ОСА приема доклада на регистрирания одитор за извършената проверка на консолидирания годишен финансов отчет на дружеството за 2010 год.

6. Приемане на годишния консолидиран финансов отчет на дружеството за 2010 год.

Предложение за решение: ОСА приема годишния консолидиран финансов отчет на дружеството за 2010 год.



12. Освобождаване от отговорност за дейността им през 2010 год. на членовете на Надзорния и Управителния съвет и на Съвета на директорите, съответно контролирали и управлявали дружеството през 2010 г.

Предложение за решение: ОСА освобождава от отговорност всички членове на Надзорния и Управителния съвет и на Съвета на директорите на "ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО" АД за дейността им през 2010 год."

Съобразявайки се със приложената принудителна административна мярка спрямо „Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество“ АД, дружеството не подложи на гласуване гореспоменатите точки, от така обявения предварително дневен ред на Годишното общо събрание на акционерите насрочено за 30.06.2011 г.

Останалите точки обявени с покана за свикване бяха разисквани и подложени на гласуване от ОСА проведено на 30.06.2011 г., като решенията по тях са законосъобразни и влезнаха в сила незабавно.

„Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество“ АД проведе на 29.09.2011 г. в гр. София, ул. „Калоян“ № 6, Хотел „Рила“, зала „Адакта“, от 13.00 часа Извънредно общо събрание на акционерите (ИОСА), на което бяха взети следните решения:

1. Приема неконсолидирания доклад за управлението и дейността на „Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество“ АД през 2010 год.

2. Приема консолидирания доклад за управлението и дейността на „Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество“ АД през 2010 год.

3. Приема доклада на регистрирания одитор за извършената проверка на годишния финансов отчет на дружеството за 2010 год.

4. Приема годишния финансов отчет на дружеството за 2010 год.

5. Приема доклада на регистрирания одитор за извършената проверка на консолидирания годишен финансов отчет на дружеството за 2010 год.

6. Приема годишния консолидиран финансов отчет на дружеството за 2010 год.

7. Освобождава от отговорност членовете на Надзорния и Управителния съвети и на Съвета на директорите, контролирали и управлявали дружеството през 2010 г., с изключение на Орлин Георгиев Хаджиянков.

Взетите решения от проведеното ОСА и ИОСА бяха огласени съгласно изискванията и сроковете, заложиени в нормативната уредба.

### **Водене на регистри**

1. През 2011 г. бяха надлежно попълвани и съхранявани следните регистри:

- Регистър на изпратените уведомления до КФН, „БФБ - София“ АД, „Централен депозитар“ АД и обществеността;
- Регистър на постъпилите запитвания и предоставената информация на инвеститорите;
- Регистър на изпратените материали за свикване на ОСА.

2. През изтеклата година Директорът за връзки с инвеститорите *присъства на заседанията на управителните органи* на дружеството, води и съхранява верни и пълни протоколи от проведените заседания и приетите на тях решения.

## **II. ДРУГИ ДЕЙНОСТИ**



**1. Следене за промените в действащата нормативна уредба**

Промените в нормативната уредба представляват голямо предизвикателство, както поради честите изменения на регламентите, така и поради липсата на практика при прилагането им. Директорът за връзки с инвеститорите стриктно следи промените в действащите нормативни актове, пряко свързани със задълженията на „Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество“ АД, като публично дружество, дискусиите и становищата по тях, проучва най-добрите практики при прилагането им и следи за привеждането на дейността и вътрешните актове на дружеството в съответствие с най-актуалните изменения в нормативната уредба.

2. Участие в семинари, обучения и конференции.

3. Следене на интернет страниците на КФН, „БФБ - София“ АД, както и на специализирани медии, публикуващи информация, засягаща дейността на дружеството.

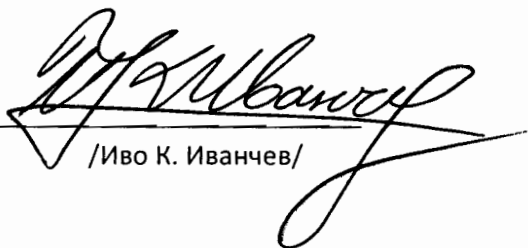
4. Поддържане на информацията в интернет страницата на дружеството.

**Информация за ДВИ**

През 2011 год. срещу изпълняващите длъжността ДВИ няма започнали, висящи или приключили с решение административно – наказателни правоотношения. Няма промяна на обстоятелствата по чл. 116г, ал. 6 от ЗППЦК.

11.05.2012 г.  
гр. София

С уважение:



/Иво К. Иванчев/