

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА



2012 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

I. Обща информация.....	3
II. Резултати от дейността.....	4
III. Важни събития, настъпили след датата на съставяне на годишния финансов отчет	13
IV. Предвиждано развитие.....	13
V. Дялови участия.....	14
VI. Основни рискове	17
VII. Сключени сделки	19
VIII. Управителни органи	23
IX. Информация за акциите.....	26
X. Информация относно програмата за добро корпоративно управление	28
XI. Информация относно публичното дружество.....	28



УВАЖАЕМИ АКЦИОНЕРИ,

Настоящият Доклад за дейността на „ХОЛДИНГ ПЪТИЦА“ АД през изтеклата 2012 г. е изготвен в съответствие с изискванията и разпоредбите на чл. 33 от Закона за счетоводството, чл. 187а и 247 от ТЗ, чл.100 н, ал.7 от ЗППЦК и чл. 32, ал. 1, т. 2 и т.3 от Наредба №2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа. Докладът съдържа коментар и анализ на финансовите отчети и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на дружеството и отразява достоверно състоянието и перспективите за неговото развитие.

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

„Холдинг Пътица“ АД е една от големите пътностроителни структури в България, обединяваща дружества, действащи в сферата на инфраструктурното строителство.

Дружеството е публично по реда на чл.110 от ЗППЦК.

Акциите на „Холдинг Пътица“ АД са 100% частна собственост и се търгуват на Българската фондова борса – София АД.

Дружеството е учредено на 25.11.1996 г. по линия на масовата приватизация като Приватизационен фонд Пътица. В периода 1996-1997 г. компанията участва в първа, втора и трета тръжни сесии на масовата приватизация, придобивайки по този начин акции от дружества в различни отрасли. През 1998 г. вече бившият приватизационен фонд е пререгистриран като Холдингово дружество, като е оптимизиран и инвестиционният му портфейл. Компанията съсредоточава собствеността си главно във фирми, занимаващи се с пътно строителство и свързаните с него дейности и услуги, като управлява и контролира техния производствен, финансов, мениджърски и др. потенциал

Със съдебно решение от 11.07.2007 г. на СГС дружеството е преименувано от Холдингово дружество Пътица АД на Холдинг Пътица АД.

Със съдебно решение от 19.12.2007 година се вписва промяна в номиналната стойност на акциите на дружеството от 25,00 лв. на 1,00 лв. за една акция и пропорционално се увеличава броя на акциите при запазване размера на капитала.

На Общо събрание на акционерите проведено на 27.06.2008 г. е взето решение за увеличение на капитала с 30 240 х.лв. за сметка на част от неразпределената печалба на дружеството, на основание на чл.197 от ТЗ.

Към 31.12.2012г. акционерният капитал на дружеството е в размер на 30 672 000 лева, разпределени в 30 672 000 броя обикновени, поименни, безналични акции с номинална стойност 1 лев всяка.

Седалището и адресът на управление на дружеството е: гр. София 1000, ул. Московска № 3.

На 23.05.2008г. дружеството е пререгистрирано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с **ЕИК 121671772**.

Обслужващи банки

ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД
УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД
ОБЕДИНЕНА БЪЛГАРСКА БАНКА АД
К Т БАНКА АД
РАЙФАЙЗЕН БАНК АД

Предмет на дейност

- Инвестиции в акции и дялове на юридически лица;
- Управление на дружествата, върху които „Холдинг Пътица“ АД упражнява контрол;
- Подпомагане на дъщерните дружества за осъществяване на инвестиционната им дейност, необходима за ресурсното обезпечаване на проектите, по които работят, както и подпомагането им при осъществяване на оперативната им дейност.
- Строителство, ремонт и поддържане на пътища и пътни съоръжения, градски комуникации и инфраструктура.

От началото на 2011г. „Холдинг Пътица“ АД преустанови прякото си участие в тържни процедури за възлагане на инфраструктурни проекти и насочи ресурсите си към управление и подпомагане дейността на дъщерните си дружества. От 2011г. участието на холдинга в търгове за СМР се извършва непряко чрез дъщерните му дружества.

II. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА**ОСНОВНИ ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ***(ХИЛ. ЛВ.)*

Показатели	2012г.	2011г.
Приходи от дейността	19 433	19 578
Разходи за дейността	44 679	30 322
Нетна печалба/ загуба	(25 354)	(10 647)
Нетни приходи от продажби	11 834	11 628
Разходи по икономически елементи	26 910	16 025
Финансови приходи	7 599	7 959
Финансови разходи	17 769	14 297
Текущи активи	105 023	119 985
Текущи пасиви	90 374	130 521
Сума на актива	141 463	167 193
Собствен капитал	213	25 567
Акционерен капитал	30 672	30 672
Брой акции	30 672 000	30 672 000

Разпределение на приходите по категории

Поради специфичния характер на дейност на дружеството – холдингова дейност, приходите на „Холдинг Пътица“ АД са формирани както от приходи от оперативна дейност, така и от финансови приходи.

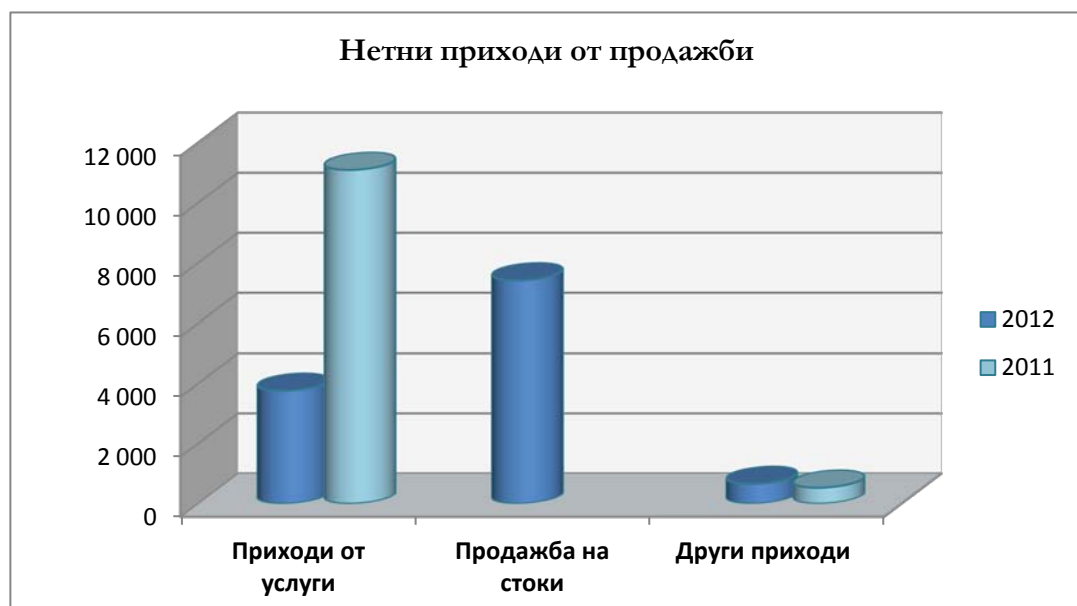
Приходи от дейността

Категории продукти/ услуги	Приходи (в хил. лв.)			
	2012г.		2011 г.	
	Стойност	Отн.дял	Стойност	Отн.дял
Нетни приходи от продажби, в т.ч.	11 834	60,89%	11 628	59,37%
- Продажба на услуги	3 760	19,35%	11 099	56,67%
- Продажба на стоки в т.ч.	7 418	38,17%	-	-
- Други приходи	656	3,37%	529	2,70%
Финансови приходи, в т.ч.	7 599	39,11%	7 959	40,63%
- Приходи от лихви	3 620	18,63%	4 191	21,40%
- Положителни разлики от операции с финансови инструменти	3 913	20,14%	2 196	11,21%
- Положителни курсови разлики	66	0,34%	1 572	8,02%
Общо приходи	19 433	100%	19 587	100%

Реализираните от „Холдинг Пътица“ АД през 2012г. приходи от дейността са в размер на 19 433 хил. лв., спрямо 19 587 хил. лв. за предходната година и включват:

- Нетни приходи от продажби – 11 834 хил. лв., формиращи 76,25% от приходите и
- Финансови приходи – 7 599 хил. лв., формиращи 23,75% от приходите.

За 2012 г. нетните приходи от продажби са общо в размер на 11 834 хил. лв. и са разпределени по категории както следва:



Нетни приходи от продажби (хил. лв.)	2012г.		2011 г.	
	Стойност	Отн. дял	Стойност	Отн. дял
Продажба на стоки в т.ч.	7 418	62,69%	-	-
- Продажба на асфалтови бази	7 418	62,69%	-	-
Продажба на услуги в т.ч.	3 760	31,77%	11 099	95,45%
- Продажба на услуги	3 760	31,77%	11 099	95,45%
Други приходи в т.ч.	656	5,54%	529	4,55%
- Отписани задължения	118	0,99%	-	-
- Други приходи	174	1,47%	529	4,55%
- Приходи от наем	97	0,82%	-	-
- Приходи от неустойки	195	1,65%	-	-
- Продажба на ДМА	72	0,61%	-	-
Общо:	11 834	100%	11 628	59,37%

С най-голям относителен дял в нетните приходи от продажби са приходите от продажба на стоки – 7 418 хил. лв. В приходите от продажба на стоки са отчетени приходите от продажба на асфалтови бази. През третото тримесечие на 2012г. „Холдинг Пътища“ АД продава асфалтови бази, съгласно Договор и фактури.

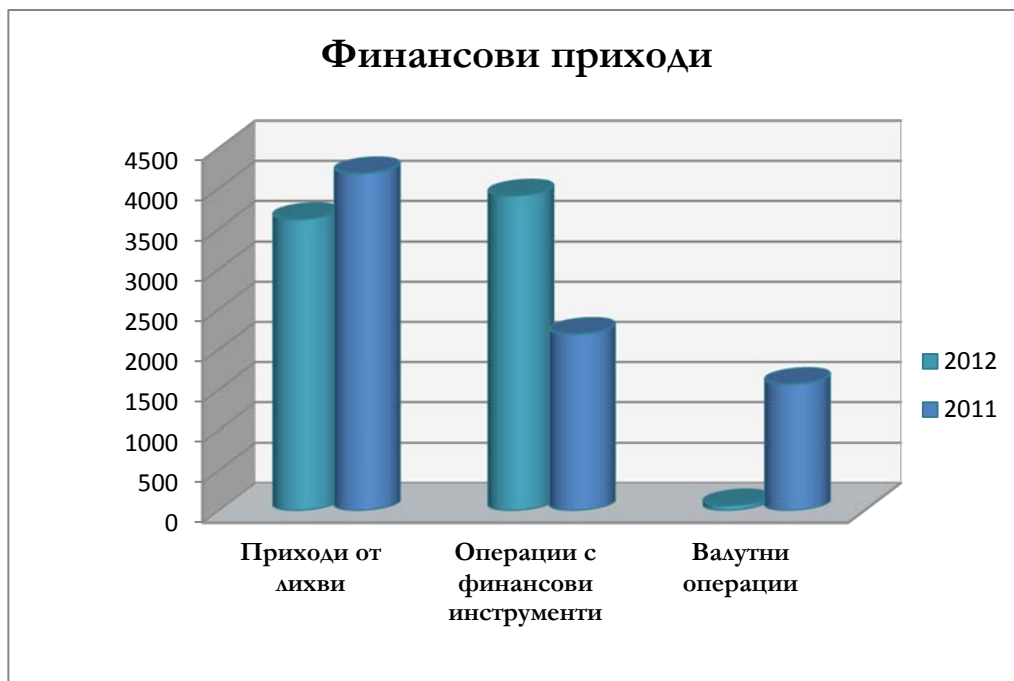
През 2012г. се наблюдава спад в приходите от продажба на услуги с 66,12% спрямо 2011г. Спадът в приходите от продажба на услуги се дължи на факта, че през 2011г. дружеството прекрати прякото си участие в тръжни процедури за изпълнение на инфраструктурни проекти. Същевременно договорите за СМР, по които дружеството е страна, са в напреднала фаза на изпълнение. По тези договори остават сравнително малко дейности за извършване, което формира малки приходи от продажби на неконсолидирана основа.

Приходи по възложители

Основни възложители на дружеството са Столична община и Агенция „Пътна инфраструктура“. Приходите от Столична община са в размер на 2 752 хил. лв. и са по сключен договор за поддръжка, производство на пътни знаци, парапет, пътна маркировка и светофарни уредби на територията на Столична община.

Приходите от Агенция „Пътна инфраструктура“ са в размер на 1 008 хил. лв., формирани от изпълнени СМР по следните договори:

- ПРОЕКТ ТРАНЗИТНИ ПЪТИЩА V – ЛОТ № 6: Път II-79 „Елхово Бургас“; Участък от км. 0+000 до км. 86+200 с обща дължина 88,600 км”
- Проект за Рехабилитация на пътната инфраструктура, ЛОТ 1 - Северозападна област (Видин- Лом- Гиген), финансиран със заем от Световната банка



Финансови приходи (хил. лв.)	2012г.		2011 г.	
	Стойност	Отг.д.ял	Стойност	Отг.д.ял
Приходи от лихви в т.ч.	3 620	47,64%	4 191	52,66%
- По заеми	3 620	47,64%	4 014	50,43%
- По лизингови договори	-	-	114	1,43%
- Търговски вземания	-	-	3	0,04%
- Други	-	-	60	0,76%
От операции с финансови инструменти	3 913	51,49%	2 196	27,59
Положителни курсови разлики	66	0,87%	1 572	19,75
Общо:	7 599	100%	7 959	100%

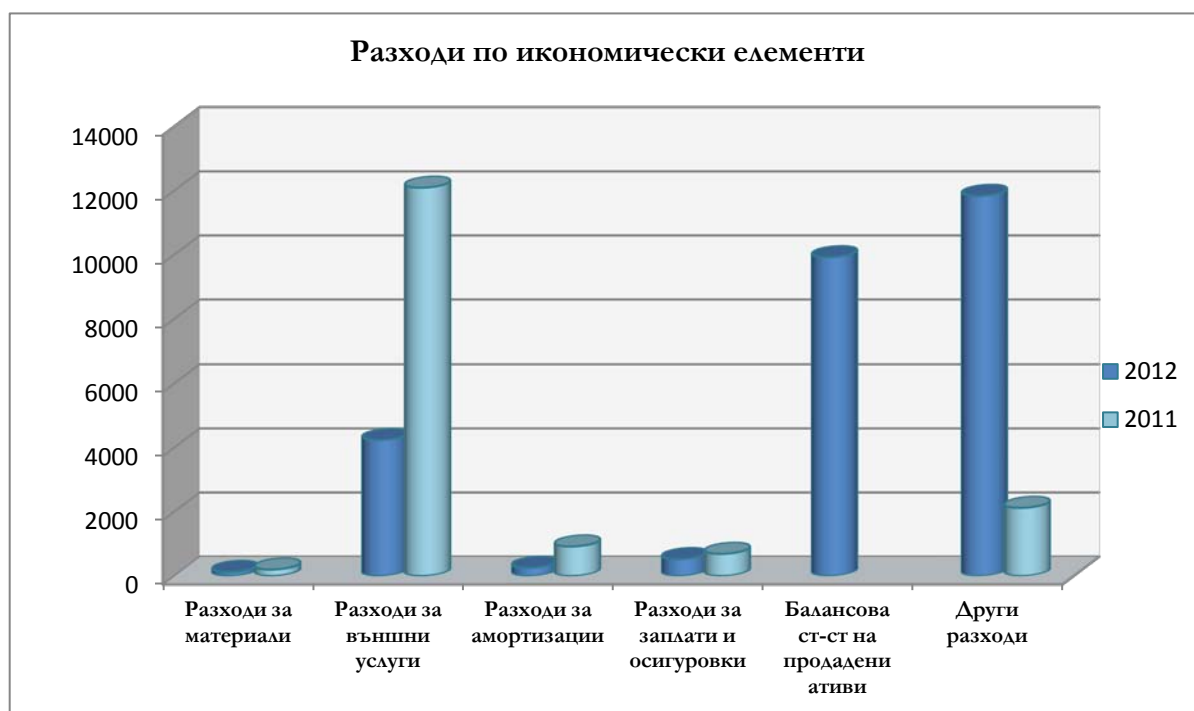
Финансовите приходи на дружеството през 2012 г. възлизат на 7 599 хил.лв. спрямо 7 959 хил. лв. за предходната година. Финансовите приходи са формирани от приходи от положителни операции с финансови активи и инструменти – 3 913 хил. лв. и приходи от лихви по предоставени заеми – 3 620 хил. лв.

РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

Общо разходите за дейността на дружеството през изминалата година са в размер на 44 679 хил. лв. спрямо 30 322 хил. лв. за 2011г. и включват 26 910 разходи за дейността и финансови разходи – 17 769 хил. лв.

Разходи по икономически елементи (в хил. лв.)

Наименование на разхода	2012г.		2011 г.	
	Стойност	Отн. дял	Стойност	Отн. дял
Разходи за материали	125	0,46%	200	1,25%
Разходи за външни услуги	4 241	15,76%	12 094	75,47%
Разходи за амортизации	255	0,95%	919	5,73%
Разходи за заплати и осигуровки	525	1,96%	688	4,29%
Балансова стойност на продадени активи (без продукция)	9 925	36,88%	-	-
Други разходи, в т.ч.	11 839	43,99%	2 124	13,26%
- обезценка на активи	11 404	42,38%	154	0,96%
Общо приходи	26 910	100%	16 025	100%



С най-голям относителен дял в разходите за дейността са разходите от обезценка на активи – 11 404 хил. лв. 6 988 хил. лв. от тях са разходи от обезценка на финансови активи, произтичащи от обезценка на вземанията на „Холдинг Пътица“ АД от „Пътица инвест“ ЕООД (в ликвидация) и 4 419 хил. лв. – разходи от обезценка на материални запаси.

Разходите по балансова стойност на продадени активи са свързани с продажбата през третото тримесечие на 2012г. от „Холдинг Пътица“ АД на асфалтовите бази.

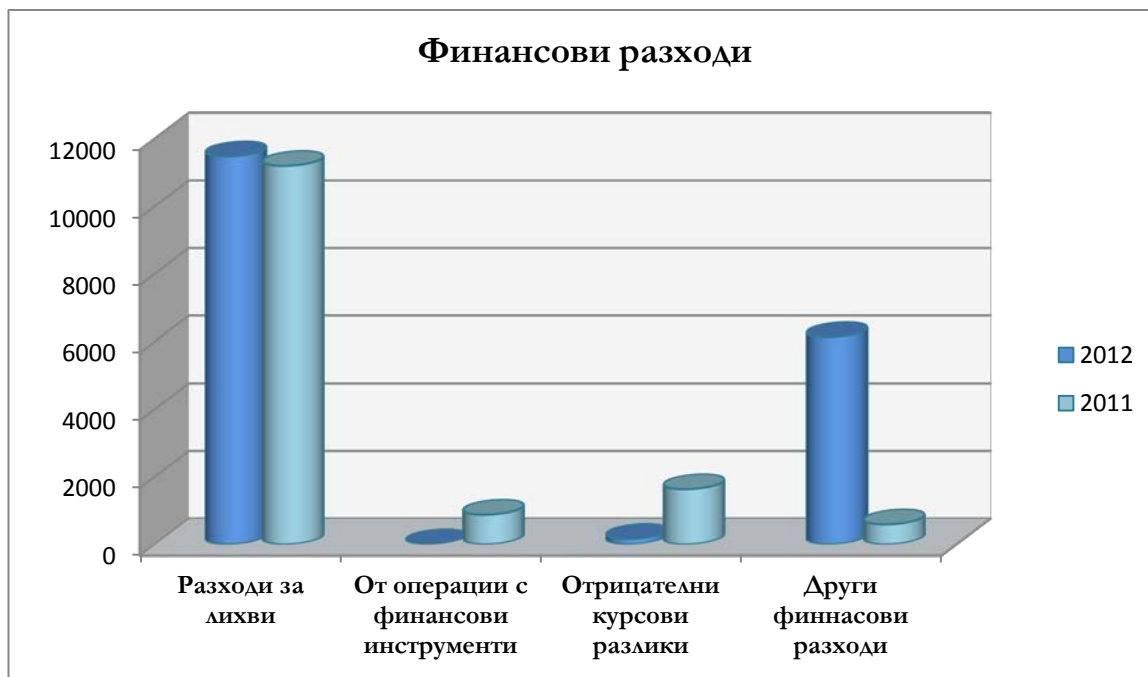
В разходи за външни услуги са отчетени извършените СМР от подизпълнители, каквито за „Холдинг Пътица“ АД са неговите дъщерни дружества. Намалението на разходите за външни услуги през 2012г. спрямо 2011г. се дължи на приключване

изпълнението на спечелени от „Холдинг Пътица“ АД инфраструктурни проекти.

През 2012г. финансовите разходи са в размер на 17 769 хил. лв. и са разпределени по категории, както следва:

Финансови разходи (в хил. лв.)

Наименование на разхода	2012г.		2011 г.	
	Стойност	Отн. дял	Стойност	Отн. дял
Разходи за лихви	11 480	64,61%	11 198	78,32%
Отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти	-	-	877	6,13%
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	161	0,91%	1 632	11,42%
Други	6 128	34,48%	590	4,13%
Общо приходи	17 769	100%	14 297	100%



С най-голям относителен дял във финансовите разходи са разходите за лихви – 11 480 хил. лв., формирани основно от лихвите по получени заеми и договори за кредит.

Към 31.12.2012г. задълженията към финансови предприятия и несвързани лица са както следва:

Банка/кредитор	Лихвен %	падеж	Задължения до 1 година	Задължения над 1 година
Уникредит Булбанк	1w euribor+5		44 727	
Уникредит Факторинг			387	
Уникредит Булбанк - комисионен			112	
UBS AG Швейцария	6m libor+0.5/ 6m libor +0.75		2 128	10 188
ПИБ АД	FIB_BLP+2.51	20.01.2016		25 288
ПИБ АД	FIB_BLP+2.51	20.12.2015	-	11 025
ПИБ АД	FIB_BLP+2.51	20.04.2017		3 505
ПИБ АД	FIB_BLP+2.51	20.01.2013	3 060	
ПИБ АД	FIB_BLP+2.51	20.10.2013	7 216	
ДСП-1 АД	8%		1 280	
Еврофутбол ООД	6%		600	
Общо:			59 510	50 006

Към финансовите институции са предоставени обезпечения за получените заеми както следва:

• **Първа инвестиционна банка АД**

Ипотечи на недвижими имоти от следните дружества:

Бургаспътстрой АД, Видапътстрой АД, Булбер ЕООД, ЖП Консулт ЕООД, Пътинженеринг-М АД

Залог на вземания от следните дружества:

Холдинг Пътища АД, ПСТ Холдинг АД, Бургаспътстрой АД, Видапътстрой АД, Пътинженеринг-М АД, Пътстрой ЕАД, Пътинженеринг АД

Залог на дълготрайни активи на следните дружества:

Холдинг Пътища АД, ПСТ Холдинг АД, Бургаспътстрой АД, Видапътстрой АД, Пътинженеринг-М АД, Пътстрой ЕАД, Бургаски корабостроителници АД

Запис на заповед

Холдинг Пътища АД

През изминалия отчетен период Холдинг Пътища АД е обслужвал коректно задълженията

си към ПИБ АД и няма просрочени задължения.

• **Уни Кредит Булбанк АД**

Ипотека на недвижим имот(земя и сгради)собственост на Бургаски корабостроителници АД, залог на вземания.

• **UBS Швейцария**

Банкови гаранции в размер на 7 780 х. швейцарски франка, (12 448 х.лв.) и банкова гаранция в размер на 525 х.евро(1 027х.лв.)

През периода кредитите към Първа инвестиционна банка АД са преоговорени, няма промяна в лихвените нива и в предоставените обезпечения. На 19.01.2012 г. е подписано

споразумение с Първа инвестиционна банка АД, съгласно което ПСТ Холдинг АД ще встъпи в дълга на Холдинг Пътица АД към банката, при запазване на съществуващите обезпечения.

Към 31.12.2011г. кредитът към УниКредит Булбанк АД е просрочен и е в процедура на преговаряне.

На 14.09.2011г. върху сметките, банковите касети и вземанията на „Холдинг Пътица“ АД в „Първа инвестиционна банка“ АД и в „УниКредит Булбанк“ АД е наложен заповед за полза на „Обединена българска банка“ АД до размер на 7 566 535.55 лева. Заповедта е наложена за задълженията на „Инфраком 2007“ ЕООД по договор за кредит с ОББ, по което задължение „Холдинг Пътица“ АД е солидарен длъжник. Водят се преговори с кредиторите за постигане на споразумения.

Съгласно годишния финансов отчет към 31.12.2012 г. „Холдинг Пътица“ АД отчита нетна загуба в размер на 25 354 хил.лв.

ФИНАНСОВИ КОЕФИЦИЕНТИ

Коефициенти	СТОЙНОСТ	
	2012г.	2011г.
Рентабилност:		
На собствения капитал	(119,03)	(0,42)
На активите	(0,18)	(0,06)
На пасивите	(0,18)	(0,08)
На приходите от продажби	(2,27)	(0,96)
Ефективност:		
На разходите	0,44	0,65
На приходите	2,30	1,55
Ликвидност:		
Обща ликвидност	1,16	0,92
Бърза ликвидност	1,16	0,92
Незабавна ликвидност	0,91	0,67
Абсолютна ликвидност	0,0008	0,0010
Финансова автономност:		
Финансова автономност	0,002	0,18
Задлъжнялост	657,23	5,54

3. Съотношение между постигнатите финансови резултати и по-рано публикувани прогнози

В годишния доклад за дейността на „Холдинг Пътица“ АД през 2012г. е публикувана прогноза за очаквани приходи за 2012 г. в размер на 350 млн. лв. на консолидирана база. В тази връзка анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати и по-рано публикувани прогнози за тези резултати ще бъде направен в годишния консолидиран отчет на дружеството.

4. Събития и показатели с необичаен характер, имащи съществено влияние върху дейността и реализираните приходи и извършени разходи; Оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година

През изминалата година не са настъпили събития с необичаен характер, които са оказали съществено влияние върху дейността на „Холдинг Пътица“ АД, реализираните приходи и извършените разходи.

5. Информация относно използваните от дружеството финансови инструменти

През разглеждания период дружеството не е използвало финансови инструменти като ценни книжа, инструменти на паричния пазар и деривативни финансови инструменти, като финансови опции, фючърси и форуърдни сделки, лихвени и валутни суапове.

6. Суми, дължими от емитента или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, компенсации при пенсиониране или други подобни обезщетения

Дължимата от емитента или негови дъщерни дружества сума за изплащане на пенсии, компенсации при пенсиониране или други подобни обезщетения е само в размерите и случаите, предвидени в Кодекса на труда, когато настъпят съответните обстоятелства.

7. Висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал

„Холдинг Пътица“ АД не е страна по висящи съдебни, административни и арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на дружеството в размер надвишаващ 10 на сто от собствения му капитал.

Към 31.12.2012г. Дружеството е ответник по граждански дела за непозволено увреждане ,в следствие на пътно транспортни произшествия с финансов интерес 302 хл.лева и търговски дела с контрагенти за неизплатени суми по договори и фактури на стойност: 1070 хил.лева.

8. Действия в областта на научно-изследователската и развойната дейност

Дружеството няма научноизследователска и развойна дейност.

9. Основни характеристики на прилаганите в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на

рискове

При изготвянето на годишния финансов отчет на “Холдинг Пътица” АД са съблюдават изискванията на Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансови отчети. В процеса на изготвянето на отчетите се прилагат счетоводни процедури които осигуряват:

- ◆ Спазване на одобрената от управителните органи счетоводна политика, изработена в съответствие с международните стандарти за финансови отчети
- ◆ Вярно, точно и своевременно осчетоводяване на стопанските процеси
- ◆ Навременност на подаваната към счетоводния отдел информация
- ◆ Наличие на програмни продукти, осигуряващи автоматизиране на процесите, систематизиране на информацията, улесняване достъпа до данните от първичните документи и надеждното им архивиране
- ◆ Коригиращи действия при допускане на грешки от различно естество в счетоводния отдел

Годишният финансов отчет на дружеството подлежи на задължителен независим финансов одит. Независимият финансов одит осигурява независимо мнение относно достоверното представяне на финансовото състояние и резултата на дружеството във финансовия отчет.

Предложенията за избор на одитор са мотивирани пред Общото събрание, като вносителите на предложението са се ръководили от установените изисквания за професионализъм.

В допълнение на изградената в дружеството система за вътрешен и финансов контрол и в изпълнение изискванията на закона, на ИОСА, проведено на 05.01.2009 г. е взето решение за създаване на одитен комитет.

Одитният комитет наблюдава работата и анализира отчета на независимия финансов одит в предприятието по следните направления:

- ◆ Процесите по финансово отчитане на дружеството;
- ◆ Ефективността на системите за вътрешен контрол в предприятието;
- ◆ Ефективността на системите за управление на рисковете в предприятието.

Комитетът по одит към управителните органи следи за прилагането на международните счетоводни стандарти и воденето на прегледни книги и регистри, които да позволяват извършването на одит по международните одиторски стандарти съгласно ЗНФО.

III. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА СЪСТАВЯНЕ НА ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

След датата на съставяне на годишния финансов отчет не са настъпвали важни за дружеството събития.

IV. ПРЕДВИЖДАНО РАЗВИТИЕ

През 2013 год. дейността на “Холдинг Пътица” АД ще бъде насочена в следните направления:

- управление на дружествата, върху които „Холдинг Пътища“ АД упражнява контрол, с оглед ефективното осъществяване дейността на структурата;
- подпомагане на дъщерните дружества за осъществяване на инвестиционната им дейност, необходима за ресурсното обезпечаване на проектите, по които работят, както и подпомагането им при осъществяване на оперативната им дейност.
- оптимизиране на взаимоотношенията и дейностите в рамките на структурата с цел повишаване на общата ефективност;
- непряко (чрез дъщерните си дружества) участие в тръжните процедури за инфраструктурни проекти, организирани на територията на Р. България и на територията на страните от региона.
- изпълнение на поетите ангажименти по сключени договори за строителство.

През 2013г. дъщерните дружества на „Холдинг Пътища“ АД ще продължат да участват активно в тръжни процедури, организирани на територията на Р. България. Усилията на дружествата ще бъдат насочени към разширяването на дейността в областта на жп инфраструктура, мостовото строителство; изграждането на пречиствателни станции, депа за битови отпадъци; мостово строителство.

V. ДЯЛОВИ УЧАСТИЯ

Към 31.12.2012 г. структурата на икономическата група на „Холдинг Пътища“ АД е както следва:

"ХОЛДИНГ ПЪТИЩА" АД

ПЪТИЩА И МАГИСТРАЛИ АД

БУРГАСПЪТСТРОЙ АД

ПЪТИЩА СТАРА
ЗАГОРА ЕАД

ВИДАПЪТСТРОЙ АД

ПЪТИНЖЕНЕРИНГ АД (в
производство по
несъстоятелност)

ПЪТНО ПОДДЪРЖАНЕ ПЛЕВЕН 2009
АД

ПОДДЪРЖАНЕ И
ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ

ПЪТИЩА ИНВЕСТ
ЕООД (в
ликвидация)

BALKAN ROADS
JSC

МОСТСТРОЙ
ИЗТОК АД

**Участие на "Холдинг Пътица" АД
в капитала на други дружества**

Дружество	Притежаван % от капитала
„Пътица и Магистрали” АД	99,98%
„Поддържане и Възстановяване” АД	99,82%
„Пътица инвест” ЕООД – в ликвидация	100,00%
„Balkan Roads” JSC, Албания	51,00 %
„Мостстрой Изток” АД	10,00 %

**Участие на "Пътица и Магистрали" АД
в капитала на други дружества**

Дружество	Притежаван % от капитала
“Видапътстрой” АД, гр.Видин	32,26%
“Пътица Стара Загора” ЕАД, гр.Стара Загора	100,00%
“Бургаспътстрой” АД, гр.Бургас	95,62%
“Пътинженеринг” АД, гр. Плевен (в производство по несъстоятелност)	93,00%

На 09.03.2011г. дъщерните дружества на „Холдинг Пътица” АД – „Видапътстрой” АД и „Пътинженеринг” АД, учредиха акционерно дружество с фирма **„Пътно поддържане Плевен 2009”**. Дружеството е учредено във връзка с изискванията на Община Плевен за изпълнение на спечелена от двете дружества обществена поръчка с предмет: "Основен ремонт и изграждане на уличната мрежа на територията на Община Плевен".

През 2012г. „Пътица и магистрали” АД прехвърли собствеността върху притежаваните от него дялове от капитала на „ПСТ Холдинг” АД и „Пътинженеринг-М” АД на дружество „ДИ ВИ ТИ ДЖИ БЪЛГАРИЯ” ЕАД. Независимо от горното, „Холдинг Пътица” АД продължава да упражнява контрол върху „ПСТ Холдинг” АД и „Пътинженеринг-М” АД и да консолидира финансовите им резултати по силата на сключени през 2010г. между „Пъти и магистрали” АД с останалите акционери договори за управление на акции.

През 2012г. „ПСТ Холдинг” АД прехвърли на дружество „Инфра Билдинг” ЕООД собствеността върху притежаваните от него 100% от капитала на „ПСТ Минералс” ЕООД, гр. София, „ПСТ Актив” ЕООД, гр. София, „ПСТ Имоти” ЕООД, гр. София, „ПСТ Рейлуейс” ЕООД, гр. София, „ПСТ Сейф Роудс” ЕООД, гр. София, „ПСТ Агуа Еко” ЕООД, гр. София, „ПСТ Роудс” ЕООД, гр. София.

Към 31.12.2012г. „ПСТ Холдинг” АД притежава дялове от капитала на следните

дружества:

- „Пътица М“ ЕООД – притежава 100% от капитала
- „Пътстрой-Ловеч“ ЕООД – притежава 100% от капитала
- „ПСТ Видин“ ЕООД – притежава 100% от капитала
- „ПСТ Плевен“ ЕООД – притежава 100% от капитала
- „ПСТ Бургас“ ЕООД - притежава 100% от капитала

“Пътинженеринг-М” АД, гр. Монтана притежава 51,20% от капитала на дружество **„Пътстройинженеринг“ АД, гр. Враца.**

На 10.12.2012г. в Търговския регистър при Агенция по вписванията е вписано решение за прекратяване и обявяване в ликвидация на „Пътица инвест“ ЕООД. Дружеството не изпълнява дейности по строителни проекти, поради което и във връзка с желанието за намаляване на допълнителните разходи е взето решение дружеството да се прекрати.

През декември 2012г. дъщерното дружество на „Холдинг Пътица“ АД - „Поддържане и възстановяване“ АД прехвърли притежаваните от него 100% от капитала на „Пътно поддържане – Севлиево“ ЕООД и „Пътно поддържане – Ябланица“ ЕООД, на дружество „Дейтона БГ“ ЕООД.

С Решение от 02.11.2012г. на Окръжен съд - Плевен е открито производство по несъстоятелност за „Пътинженеринг“ АД, гр. Плевен - дъщерно дружество на „Холдинг Пътица“ АД с начална дата на неплатежоспособността 31.12.2008г. Постановена е обща възбрана и запор върху имуществото на дружеството. За временен синдик е назначен Мариан Иванов Нейков. Насрочено е първо събрание на кредиторите на 21.11.2012г.

На 04.12.2012г. в Търговския регистър при Агенция по вписванията е вписано Определение на Окръжен съд – Плевен от 03.12.2012г., с което за постоянен синдик на „Пътинженеринг“ АД, гр. Плевен е назначен Мариан Иванов Нейков.

На 07.01.2013г. в Търговския регистър при Агенция по вписванията са оповестени списъци на приетите и на неприетите от синдика вземания.

VI. ОСНОВНИ РИСКОВЕ

Валутен риск

Рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промени в обменните курсове.

Валутният риск се свързва с възможността приходите и разходите на икономическите субекти в страната да бъдат повлияни от промените на валутния курс на националната валута спрямо основните валути на международния пазар, различни от евро.

Валутният риск за дружеството е свързан основно с промяната на курса на лева към CHF, поради сключените от дружеството договори с UBS AG за кредит за закупуване на ДМА. Останалите сделки и финансови операции на дружеството са в български лева или евро, поради което „Холдинг Пътица“ АД не е изложен на значителен валутен риск.

Инфлационен риск

Инфлационният риск се свързва с вероятността инфлацията в страната да повлияе на реалната възвращаемост на инвестициите в стопанския сектор.

Това е рискът значителна част или целият доход от дейността на стопанските субекти да бъде компенсирани от намалената покупателна способност на националната валута и повишение на общото ценово равнище в страната.

Бизнес риск

Бизнес рискът е свързан с естеството на дейност на дружеството и отразява присъщите за отрасъла като цяло колебания и несигурност от извършването на услуги и получаването на приходи.

„Холдинг Пътица“ АД е изложен на общите рискове, отнасящи се до всички стопански субекти, заети в сектора на инфраструктурното строителство.

Дружеството работи основно на българския пазар на пътностроителни услуги, където обемът на поръчките е в пряка зависимост от държавния бюджет, бюджета на общините и международните спогодби за финансиране на проекти и дружеството не може да влияе върху този обем.

Ценови риск

Това е рискът от покачване цените на основните материали, използвани при работата на дружеството. Цената на битума и асфалтовите смеси е в пряка зависимост от цената на петрола на международните пазари. Волатилността на цената на горивата, които са съществено перо от разходите на холдинга и повишаването ѝ води до оскъпяване изпълнението на вече спечелени обекти.

Кредитен риск

Рискът, че страна по финансови инструменти - активи на предприятието няма да успее да изплати задължението си и ще причини финансова загуба на предприятието.

Кредитният риск за дружеството се изразява във възможността да не получи в договорения размер или въобще финансов актив, както и възможността да получи финансов актив, но на по-късна дата от уговорената. Най-съществен ефект за кредитния риск оказва неритмичното плащане от страна на възложителите. Сектора в който оперира предприятието е с история на проблеми и забавяне на разплащанията, допълнителен ефект оказва и забавянето разплащанията от държавния бюджет и на средствата по програмите и фондовете на ЕС. Ефектите от повишения кредитен риск за дружеството се отразяват като натрупване на допълнителни разходи за финансиране на текущата дейност.

Ликвиден риск

Рискът, че предприятието ще срещне трудности при изпълнението на задължения, свързани с финансови пасиви. За ограничаване на риска, политика на дружеството е да оперира само със стабилни финансови институции, чрез осигуряване на кредитни линии за дългосрочно и краткосрочно финансиране. Към настоящия момент ликвидният риск за дружеството е завишен, тъй като „Холдинг Пътица“ АД има просрочени задължения, които

са в процес на преговаряне.

Риск на лихвоносни паричните потоци

Дружеството е изложено на лихвен риск от промяната в лихвените равнища на финансовите инструменти, с който оперира. Справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент варират поради промени в лихвените нива, което поставя в зависимост от лихвен риск паричните му потоци. Този риск се управлява текущо от ръководството на дружеството, с цел минимизиране на евентуални загуби от промяна на пазарните лихвени равнища.

VII. СКАЮЧЕНИ СДЕЛКИ

Сделки, сключени между „Холдинг Пътица“ АД и свързани лица през отчетния период, както и сделки, които са извън обичайната дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които Холдингът или негово дъщерно дружество е страна

Свързани лица за „Холдинг Пътица“ АД са неговите дъщерни дружества.

На проведеното на 02.07.2007г. редовно ГОСА е взето решение за овластяване на управляващите „Холдинг Пътица“ АД да сключват сделки между дружеството и всяко едно от неговите дъщерни дружества на стойност до 30 /тридесет/ млн. евро, извършвани при обичайната търговска дейност на дружеството, включително при сключване на договори за банкови кредити и предоставяне на обезпечения по смисъла на чл. 114, ал.8 от ЗППЦК.

Сключените сделки със свързани лица са под праговете, определени от общото събрание на акционерите.

През 2012 г. „Холдинг Пътица“ АД няма сключени сделки със свързани лица, които са извън обичайната дейност на дружеството.

Вземания от свързани лица

Свързано лице- клиент	31.12.2012г.
Пътинженеринг-М АД	120
Бургаспътстрой АД	1 241
ДЗЗД Пътица Бургас	2 027
ДЗЗД Пътица Видин	526
Пътинженеринг АД	81
Балкан роудс	141
Общо	4 136

Задължения към свързани лица

Свързано лице- доставчик	31.12.2012г.
ПСТ Холдинг	1 592
ПСТ Холдинг по цесия	1 627
Пътинженеринг-М АД	490
Бургаспътстрой АД	144

Общо	3 853
-------------	--------------

Продажби на свързани лица			
Свързано лице - клиент	Вид сделка	2012 г.	2011 г.
Сдружение Пътица Видин	СМР Лот 1	1 008	4 691
ПСТ Холдинг	Асфалтова база и резервни части	2 940	60
Пътинженеринг-М АД	Неустойка по д-р СМР	155	123
Видапътстрой АД	Неустойка по д-р СМР	40	17
ДЗЗД Пътица Бургас			1 257
Пътстройинженеринг АД			15
Бургаспътстрой АД			15
Общо		4 143	6 178

Покупки от свързани лица			
Свързано лице - доставчик	Вид сделка	2012 г.	2011 г.
Видапътстрой АД	СМР	87	1 119
Пътинженеринг -М	СМР	921	2 146
ПСТ Холдинг	услуги	2 752	4 966
Бургаспътстрой АД			1 190
Общо		3 760	9 421

Получени аванси от свързани лица			
Свързано лице	За вид доставка	2012 г.	2011 г.
ДЗЗД Пътица Бургас	СМР	960	6 161
ДЗЗД Пътица Разград			2 912
Общо		960	9 073

Предоставени аванси от свързани лица			
Свързано лице	За вид доставка	2012 г.	2011 г.
Бургаспътстрой АД	СМР	5 098	6 061
Общо		5 098	6 061

Предоставени аванси от свързани лица			
Свързано лице	За вид доставка	2012 г.	2011 г.
Бургаспътстрой АД	СМР	5 098	6 061
Общо		5 098	6 061

Заеми, предоставени на свързани лица			
Свързано лице	За вид доставка	2012 г.	2011 г.
Бургаспътстрой АД	СМР	5 098	6 061
Общо		5 098	6 061

Заеми, предоставени на свързани лица			
Свързано лице	За вид доставка	2012 г.	2011 г.
Бургаспътстрой АД	СМР	5 098	6 061

Общо		5 098	6 061
-------------	--	--------------	--------------

Заеми, предоставени на свързани лица			
Кредитополучател	Л. %	Вземания	Падеж
Балкан роудс		66	31.12.2013
Пътица инвест ЕООД	8%	9 719	31.12.2013
Общо		9 785	

Салда по заеми, получени от свързани лица		
Кредитополучател	Задължения до 1 година	Задължения над 1 година
Пътица и магистрали АД	413	
Пътица инвест ЕООД	1	
Общо	414	

Салда по заеми, предоставени на свързани лица – придобити чрез цесия		
Кредитополучател	Вземания до 1 година	Вземания над 1 година
Пътица инвест ЕООД	6 658	
Обезценка на вземане 30%	- 1997	
Пътица инвест (в ликвидация)		
Видапътстрой АД	5	
ДЗЗД Пътица София	20	
Поддържане и възстановяване	1 846	
Пътинженеринг-М АД	3	
Общо	6 535	

Продажби на имоти и други активи на свързани лица		
Кредитополучател	Вид на актива	
ПСТ Холдинг	Асфалтосмесител	
	Продажна цена	2 929
	Балансова стойност на отписания актив	6 124
	Резултат от сделката	(3 195)
ПСТ Холдинг	Резервни части	
	Продажна цена	9
	Балансова стойност на отписания актив	9
Общо		(3 195)

Информацията относно сключените от „Холдинг Пътица“ АД договори за заем в качеството му на заемодател

Предоставените заеми на несвързани лица и свързани лица се олихвяват по договорен лихвен процент съответно 8-13% и 8%, който е съобразен с пазарните лихвени нива на финансиране, до което дружеството има достъп.

Краткосрочните кредити са с падежи до 31.12.2013г. Отпуснатите кредити са обезпечени със Запис на заповед.

Салдата по предоставените от „Холдинг Пътица“ АД заеми към 31.12.2012г. са както следва:

Кредитополучател	Лихвен %	Падеж	Задължения до 1 година
Релс Ремонт	8,00%	31.12.2013	8
Латис ЕООД	8,00%	31.12.2013	1 006
ПП Севлинево ООД	7,50%	31.12.2013	20
Виа Апия Кюстендил АД	8,00%	31.12.2013	7
Лутдор Адв. Медна АД	8,00%	31.12.2013	16
Софпътстрой ЕООД	13,00%	31.12.2013	31 785
Аргус имоти	8,00%	31.12.2013	25
ЖП Консулт	8,00%	31.12.2013	752
Кей Ем Пропъртис	8,00%	31.12.2013	34
Мостстрой изток	8,00%	31.12.2013	243
Смолянпътстрой ЕАД	7,50%	31.12.2013	1 293
Общо:			35 189

Сделки, водени извънбалансово

Задбалансово се отчитат издадените банкови гаранции. Към 31.12.2012г. „Холдинг Пътица“ АД има условни задължения по издадени банкови гаранции от „Първа инвестиционна банка“ АД в размер на 21 899 хил. лв. и банкови гаранции в размер на 7 780 хил. CHF и 525 хил. евро за изпълнение на задълженията по предоставен от UBS AG – Швейцария кредит за закупуване на асфалтови бази.

VIII. УПРАВИТЕЛНИ ОРГАНИ

Система на управление

„Холдинг Пътица“ АД е с едностепенна система на управление. Органи на управление на дружеството са Общото събрание на акционерите и Съвет на директорите (СА).

Според Устава на дружеството, членовете на Съвета на директорите се избират и освобождават от ОСА.

Правомощията на управителните органи на „Холдинг Пътица“ АД са съгласно действащото законодателство и Устава на дружеството.

За периода 01.01.2012г. до 31.12.2012г. Съветът на директорите на „Холдинг Пътица“ АД е в състав: „Нове-АД-Холдинг“ АД, Йоана Христова Чолакова и Максим Жеков Димов.

ОБЩО СЪБРАНИЕ НА
АКЦИОНЕРИТЕ



Дружеството се представлява от „Нове-АД-Холдинг“ АД чрез представителя си Мирослав Александров Илиев и от Прокуриста Димитър Георгиев Гьошев, заедно и поотделно.

Промени в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група през отчетния период

През отчетния период не са настъпили промени в основните принципи на управление на „Холдинг Пътица“ АД и на неговата икономическа група.

Информация за размера на възнагражденията, изплатени на членовете на управителните и контролните органи през отчетната финансова година

За периода 01.01.2012г. – 31.12.2012г. получаваните от членовете на Съвета на директорите на „Холдинг Пътица“ АД възнаграждения са както следва: за Председателя на СД – 1 000 лева месечно, за Изпълнителния член – 1 000 лева месечно и 1 000 лв. месечно за всеки друг член.

За периода 01.01.2012г. – 31.12.2012г. възнаграждението на Прокуриста на дружеството е в размер на 2 000 лв. месечно.

През 2012г. членовете на Съвета на директорите на дъщерните дружества са получавали месечно възнаграждение в размер на 5 минимални работни заплати за страната месечно.

За 2012 г. не е гласувано допълнително възнаграждение на членове на управителните органи на дружеството.

За дейността си през изминалата година членовете на управителните органи на „Холдинг Пътица“ АД и неговите дъщерни дружества не са получавали непарични възнаграждения.

Членовете на управителните органи не са получавали суми за изплащане на пенсии, компенсации при пенсиониране или други подобни обезщетения. Дължимите от „Холдинг Пътица“ АД и негови дъщерни дружества суми за изплащане на пенсии, компенсации при пенсиониране или други подобни обезщетения са само в размерите и случаите, предвидени в КТ при настъпване на съответните обстоятелства.

Информация за придобитите, притежаваните и прехвърлените от членовете на управителните и контролните органи и висшия ръководен състав през годината акции на „Холдинг Пътица“ АД и информация за предоставени опции върху ценната книжа на дружеството

За периода 01.01.2012г. - 31.12.2012г. членовете на управителни органи на „Холдинг Пътица“ АД не притежават пряко акции от капитала на дружеството.

За периода 01.01.2012г. - 31.12.2012г. Максим Жеков Димов притежава непряко чрез дружество „Мак Кап“ ЕАД 10% от капитала на „Холдинг Пътища“ АД.

Действащият Устав на "Холдинг Пътища" АД не предвижда специални правила за придобиване на акции от капитала на дружеството от членове на управителните и контролните органи.

Върху ценни книжа на дружеството няма предоставени опции за членовете на управителните и контролни органи на дружеството.

Участие на членовете на Съвета на директорите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети.

Към 31.12.2012г. участието на членовете на Съвета на директорите в други дружества е както следва:

„Нове – АД- Холдинг“ АД		
Участва в управителните и контролни органи на следните дружества		
Дружество	ЕИК/ БУЛАСТАТ	Седалище
„Мостстрой“ АД	121207124	гр. София, ул. „Московска“ № 3
„Железопътна инфраструктура-холдингово дружество“ АД	175443402	гр. София, ул. „Московска“ № 3
Притежава пряко над 25 на сто от капитала на следните дружества		
Дружество	ЕИК/ БУЛАСТАТ	Седалище
„ВАТО 2002“ ЕООД	130839906	гр. София, ул. „Московска“ № 43
„Интернюз 98“ ООД	121584837	гр. София, ул. „Искър“ № 14
„Нове Интернал“ ООД	175382860	гр. София, ул. „Московска“ № 3
„Нове Трейдинг“ ООД	121868385	гр. София, ул. „Искър“ № 14
„Нове Дивелопмент“ ООД	201275656	гр. София, ул. „Хр. Ботев“ 50
„Паркстрой-София“ ООД	130939917	гр. София, кв. „Надежда“ 1
„Самсон-Н“ ЕООД	121700334	гр. София, ул. „Искър“ № 9
„Улично осветление - ДЕА“ ООД	131028041	гр. София, ул. „Неразделни“ № 2
„Холидей-Н“ ЕООД	831254264	гр. София, ул. „Марин Дринов“ № 5А
„Издателска къща Спорт“ ОО	831134806	гр. София, ст. В. Левски
„Евросъдружие“ ООД	130855554	гр. София, ул. „Московска“ № 43
„Евролото“ ООД	831580018	гр. София, ул. „Джеймс Баучер“

		№ 76
„Европортивест“ ООД	831580000	гр. София, ул. „Джеймс Баучер“ № 76
Участва като неограничено отговорен съдружник в следните дружества не участва		

Йоана Чолакова		
Участва в управителните и надзорни органи на следните дружества не участва		
Притежава пряко над 25 на сто от капитала на следните дружества не притежава		
Участва като неограничено отговорен съдружник в следните дружества не участва		

Максим Димов		
Участва в управителните и надзорни органи на следните дружества		
Дружество	ЕИК/ БУАСТАТ	Седалище
„Железопътна инфраструктура-холдингово дружество“ АД	175443402	гр. София, ул. „Московска“ № 3
„Мак Кап“ ЕАД	831631758	гр. София, ул. „Родопски извор No 42Б“
„Енергони“ АД	200124320	гр. София, бул. „Цариградско шосе“ No 115Г
„Руснефтехим България“ АД	175382465	гр. София, ул. „Родопски извор No 42Б“
ИП „РНК Кешитъл“	121481132	гр. София, ул. „Родопски извор No 42Б“
Притежава пряко над 25 на сто от капитала на следните дружества		
Дружество	ЕИК/ БУАСТАТ	Седалище
„Мак Кап“ ЕАД	831631758	гр. София, ул. „Родопски извор No 42Б“
Участва като неограничено отговорен съдружник в следните дружества не участва		

Информация за договорите по чл. 240б от ТЗ, сключени през годината

През изтеклата година дружеството не е сключвало договори с членовете на СД или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

IX. ИНФОРМАЦИЯ ЗА АКЦИИТЕ

Акциите на „Холдинг Пътица“ АД са 30 672 000 броя с номинална стойност 1 лв. всяка.

През отчетния период няма взето решение на ОСА за увеличаване или намаляване на капитала на дружеството.

Акциите на „Холдинг Пътица“ АД се търгуват на официален пазар на „БФБ-София“ АД. След влизането в сила на промените в Правилника за дейността на БФБ-София АД от 01.03.2012г., акциите на дружеството са включени в сегмента Standard на БФБ-София АД. Емисията акции на „Холдинг Пътица“ АД е включена при изчисляване на борсовите индекси BG40 и BGTR30.

Данни за емисията	
Борсов код:	6H2
ISIN код:	BG1100031985
Брой ценни книжа:	30 672 000
Номинална стойност на акция:	1 BGN
Дивидент:	Не раздава

*Данни за емисията за периода от началото на 2013г. до 25.03.2012г.
по данни на „БФБ-София“ АД*



Последна средно-претеглена цена: 0,15 лв.

От дата: 18.03.2013 г.

Минимална средно-претеглена цена: 0,10 лв.

Максимална средно-претеглена цена: 0,30 лв.

Средно-претеглена цена за периода: 0,19 лв.

Търгуван обем през периода: 171 090 лота *

Борсов оборот през периода: 31 772,64 лв.

Процентно изменение за периода: +22,95%

* 1 лот = 1 акция

**Данни за емисията за периода 01.01.2012 – 31.12.2012г.
по данни на „БФБ-София” АД**



Последна средно-претеглена цена за периода: 0,12 лв.

От дата: 28.12.2012г.

Минимална средно-претеглена цена: 0,09 лв.

Максимална средно-претеглена цена: 0,26 лв.

Средно-претеглена цена за периода: 0,15 лв.

Търгуван обем през периода: 562 643 лота *

Борсов оборот през периода: 80 268,84 лв.

Процентно изменение за периода: -33,33%

* 1 лот = 1 акция

Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период

През отчетния период „Холдинг Пътица” АД не е издавал нова емисия ценни книжа.

Х. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРОГРАМАТА ЗА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

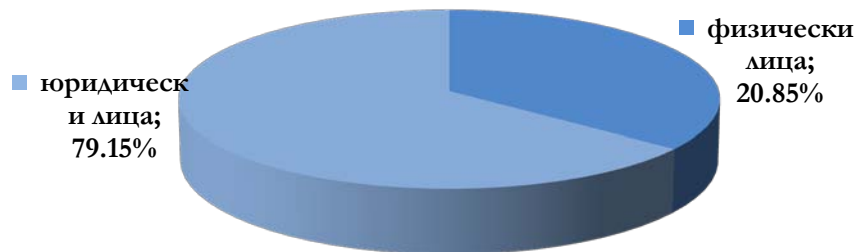
Дейността на «Холдинг Пътища» АД е подчинена и се основава на международно признатите стандарти и принципи за добро корпоративно управление, разработени от Организацията за икономическо сътрудничество и развитие и инкорпорирани в приетия през 2007 г. от «Българска фондова борса – София» АД Национален кодекс за корпоративно управление.

През ноември 2008 г. управляващите „Холдинг Пътища” АД приеха да спазват разпоредбите на Националния кодекс за корпоративно управление и дейността на дружеството е изцяло подчинена и съобразена с неговите препоръки.

В съответствие с Кодекса, Съветът на директорите на „Холдинг Пътища” АД представя подробен отчет за изпълнението на принципите и препоръките, залегнали в Кодекса – „Отчет спазвай или обяснявай”, като допълнителна и неразделна част към Годишния финансов отчет на дружеството за 2012 г.

ХІ. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПУБЛИЧНОТО ДРУЖЕСТВО

Структура на капитала



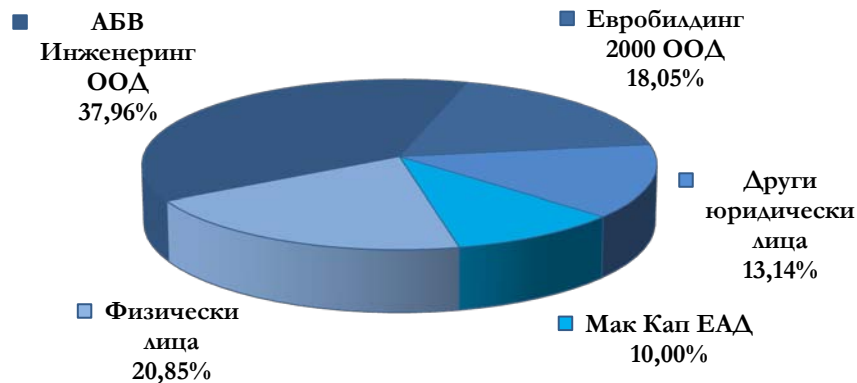
Капиталът на «Холдинг Пътища» АД е в размер на 30 672 000 лева, разпределени в 30 672 000 броя обикновени, поименни, безналични акции с номинална стойност 1 лев.

Към 31.12.2012 г. общият брой на акционерите е 2 799, от които 104 юридически лица, притежаващи общо 79,15 % от капитала и 2 695 физически лица, притежаващи 20,85 % от капитала.

Информация относно прякото притежаване на 5 на сто от капитала на дружеството

Към 31.12.2012 г. следните лица притежават пряко над 5% от капитала на „Холдинг Пътища” АД:

Лице	Брой притежавани акции към 31.12.2012г.		Брой притежавани акции към 31.12.2011г.	
	Брой	%	Брой	%
„АБВ Инженеринг“ ООД	11 644 000	37,96%	11 644 000	37,96%
„Евробилдинг 2000" ООД	5 537 787	13,03%	5 537 787	13,03%
„Мак Кап" ЕАД	3 067 400	10,00%	3 067 400	10,00%



Няма акционери физически лица, които да притежават над 5% от капитала.

Информация относно непрякото притежаване на 5 на сто от капитала на дружеството

Към 31.12.2012г. Максим Жеков Димов (в качеството си на едноличен собственик на капитала на „Мак Кап“ ЕАД) притежава непряко над 5% от капитала на „Холдинг Пътища“ АД.

Дружеството не разполага с информация за други лица, притежаващи непряко над 5% от капитала.

Акционери със специални контролни права

В дружеството няма акционери със специални контролни права.

Информацията, изисквана по реда на чл. 187д от Търговския закон

През 2012 г. „Холдинг Пътища“ АД не е придобивал и прехвърлял собствени акции. Дружеството не притежава собствени акции.

Информация за известните на дружеството договорености, в резултат, на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери

„Холдинг Пътища“ АД няма информация за съществуване на договорености, в

резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери.

Информация за ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка, с посочване на различните класове акции, правата и задълженията, свързани с всеки от класовете акции и частта от общия капитал, която съставлява всеки отделен клас

Всички акции на „Холдинг Пътица“ АД дават еднакви права на притежателите им.

Всяка обикновена акция дава следните права:

- Правото свободно да продава или прехвърля акции
- Право на един глас в ОСА
- Право на дивидент, съразмерен с номиналната стойност на акцията
- Право на ликвидационен дял, съразмерен на номиналната стойност на акцията

Няма привилегировани акции или различни класове акции.

Акциите на „Холдинг Пътица“ АД се търгуват на БФБ-София АД, Официален пазар. Всички акции на дружеството се търгуват на регулиран пазар в Република България. Няма акции от капитала на „Холдинг Пътица“ АД, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България. Няма акции от капитала на дружеството, които са допуснати до търговия на регулиран пазар в друга държава-членка.

Ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, като за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от дружеството или друг акционер

Прехвърлянето на акциите на дружеството се извършва по предвидения от закона ред. Акции на дружеството могат да придобиват всички български и чуждестранни физически или юридически лица при спазване на изискванията на действащото българско законодателство.

Няма други ограничения върху прехвърлянето на акции от капитала на дружеството или необходимост от получаване на одобрение от дружеството или друг акционер.

Ограничения върху правата на глас, като ограничения върху правата на глас на акционерите с определен процент или брой гласове, краен срок за упражняване правата на глас

Правата на глас на акционерите на „Холдинг Пътица“ АД и крайният срок за упражняване на тези права са съгласно действащата нормативна уредба. Няма други ограничения върху правата на глас на акционерите на дружеството и по отношение на крайния срок за упражняване правата на глас. Съгласно чл. 115б, ал. 1 от ЗППЦК, право на глас в Общото събрание имат лицата, вписани като акционери в регистрите на Централния депозитар 14 дни преди датата на Общото събрание.

Системи, при които със сътрудничество на дружеството финансовите права, свързани с акциите са отделени от притежаването на акции

„Холдинг Пътица“ АД системи, при които със сътрудничество на дружеството финансовите права, свързани с акциите са отделени от притежаването на акции.

Системата за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служителите на дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях

В „Холдинг Пътища“ АД няма приета система за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служителите на дружеството са акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях.

Споразумения между акционерите, които са известни на дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас

Дружеството не разполага с информация за наличие на споразумения между акционери, които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

Разпоредбите относно извършването на изменения и допълнения в Устава

Общото събрание на акционерите гласува изменения и допълнения към Устава на „Холдинг Пътища“ АД.

Правомощията на управителните органи на дружеството, включително правото да взема решения за издаване и обратно изкупуване на акции на дружеството

Правомощията на управителните органи на „Холдинг Пътища“ АД, включително за издаване и обратно изкупуване на акции на дружеството са съгласно действащото законодателство и устава на дружеството.

Съгласно Устава на дружеството капиталът на „Холдинг Пътища“ АД може да бъде увеличен до 40 000 000 (четиридесет милиона) лева с решение на Съвета на директорите, чрез издаване на нови акции в продължение на 5 години от регистрирането на промяната на устава. (Решението за промяна на устава е прието на извънредно Общо събрание на акционерите на „Холдинг Пътища“ АД, проведено на 11.12.2007г.).

Съществени договори на дружеството, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгове предлагане, и последиците от тях, освен в случаите когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на дружеството

Няма съществени договори, сключени от „Холдинг Пътища“ АД, които съгласно договореното в тях пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгове предлагане.

Споразумения между дружеството и управителните му органи или служителите за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгове предлагане

Няма сключени споразумения между „Холдинг Пътища“ АД и управителните му органи или служители за обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгове предлагане.

Данни за Директора за връзки с инвеститорите

Директор за връзки с инвеститорите на дружеството е Нели Василева Ганчева, назначена по трудов договор от 11.09.2008г.

Контакти:

Гр. София 1000, ул. Московска № 3

Тел.: 02/942 10 307 Факс: 02/942 10 345

e-mail: gancheva@roads.bg

С уважение,



Димитър Гьошев - Прокурор