



ДЖМОСТСТРОЙ АД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА 2008г.

Съдържание

| | |
|---|----|
| Обръщение на Управителния съвет на „Мостстрой“ АД..... | 3 |
| 1. Обща информация..... | 4 |
| 2. Преглед на състоянието и дейността на дружеството..... | 5 |
| 3. Настоящи тенденции и вероятно бъдещо развитие на дружеството..... | 11 |
| 4. Основни рискове, пред които е изправено дружеството..... | 13 |
| 5. Важни събития, настъпили след датата на съставяне на годишния финансов отчет..... | 16 |
| 6. Сделки от съществено значение..... | 17 |
| 7. Дялови участия и инвестиции в страната и в чужбина..... | 24 |
| 8. Управителни органи..... | 26 |
| 9. Информация относно публичното дружество съгласно Приложение № 11 към Наредба № 2..... | 33 |
| 10. Допълнителна информация по Раздел IVa от Приложение № 10 към Наредба № 2..... | 36 |
| 11. Програма за корпоративно управление и нейното изпълнение..... | 38 |
| 12. Информации за акциите..... | 42 |
| 13. Друга информация по преценка на дружеството..... | 44 |

Обръщение на Управителния съвет на „Мостстрой” АД

УВАЖАЕМИ АКЦИОНЕРИ,

Ние, членовете на Управителния съвет на „Мостстрой” АД на основание изискванията на разпоредбите на чл. 33 от Закона за счетоводството, чл. 187 и 247 от ТЗ, чл.100 н, ал.7 от ЗППЦК и приложение №10, към чл. 32, ал. 1, т. 2 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 изготвихме настоящият доклад за дейността. Докладът представя 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.

Управителен съвет на „Мостстрой” АД

1. Обща информация

„Мостстрой” АД е най-голямата българска компания за изграждане и реконструкция на мостове и мостови съоръжения, естакади, изработване на тубинги за метро-трасета по тунелен способ и други. Компанията има солиден опит и богата история при строителството на големите инфраструктурни обекти в България. Тя е основен изпълнител на всички мостови съоръжения на автомагистралите „Хемус”, „Тракия” и „Марица”.

Дружеството е създадено през 1970 година, във връзка със започващото строителство на автомагистрала в България, като самостоятелно предприятие в състава на Стопанско обединение „Пътни строежи”.

С Решение на Софийски градски съд от 09.12.1991г „Мостстрой” е регистрирано като еднолично дружество с ограничена отговорност с държавно имущество.

С Решение на СГС от 10.06.1996г. дружеството е преобразувано в еднолично акционерно дружество с държавно имущество.

С решение от 11.09.1997г. на СГС дружеството е преименувано на „Мостстрой” АД. Основание за промените е приватизацията на 67% от капитала на едноличното дружество.

За периода 1997-2000г. предприятието е приватизирано 100%.

Компанията е вписана в регистъра на публичните дружества на КФН с решение № Пр-л № 41 от 17.06.1998г.

На извънредно Общо събрание на акционерите, проведено на 12.12.2007г., е извършена промяна в структурата на дружеството. „Мостстрой” АД се трансформира в холдинг с три основни дъщерни дружества – „Мостстрой-София” АД, „Мостстрой – Пловдив” АД и „Мостстрой-Велико Търново” АД. След реструктурирането дружеството няма клонове.

На 24.05.2008г. дружеството е пререгистрирано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 121207124.

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

2. Преглед на състоянието и дейността на дружеството

Дейността на „Мостстрой” АД през 2008г. се развива в следните направления:

- активно участие в големите търгове за инфраструктурно строителство, организирани на територията на България;
- инвестиции в акции и дялове на юридически лица с предмет на дейност, съотносим с този на дружеството;
- управление на дружествата, върху които „Мостстрой” АД упражнява контрол с оглед организиране и осигуряване ефективното осъществяване дейността на структурата;
- финансиране дейността на дружествата, върху които „Мостстрой” АД упражнява контрол.

Постижения

През декември 2008г. „Мостстрой” АД завърши ремонта на мост „Адата” в гр. Пловдив

Най-важното постижение на дружеството за 2008г. е завършването на ремонта на източното платно на мост „Адата” в гр. Пловдив 8 месеца по-рано от предвидения краен срок.

Обектът е част от програмата на Община Пловдив по „Проект за управление на публичната техническа инфраструктура”. Финансира се чрез кредит от ЕБВР. Вторият етап от ремонта – източното платно, е на стойност 2.9 млн.лв. с ДДС. Главен изпълнител на обекта е "Мостстрой" АД – клон Пловдив.



Мостът „Адата” се намира на Път I-8 и е от изключително значение за града и националната пътна мрежа. Пуснат е в експлоатация през 1975 година и оттогава не е ремонтиран.

Мостът на река Марица е с дължина 554 м. и обща площ почти 20 хил. кв. метра. Той се състои от две независими конструкции – източно и западно платно, с разстояние между тях

2.3 м. Всяко от пътните платна е с ширина 11.5 м, с външни и вътрешни тротоари. Външните тротоари са широки по 2.95 м., а вътрешните – по 1 м.

Реконструкцията на източното платно започна през ноември 2007г. Ремонтирани са долните повърхности на пътната плоча, усилен е армираната пътна плоча, изпълнени

са два броя тротоарни конзоли, върху съоръжението е положена настилка от 6 см. плътен асфалтобетон 920 тона и 4 см. асфалтобетон модифициращи добавки - 610 тона. Поставена е и 7 000 кв. м. френска хидроизолация, Sorpalene Antirock P, която не изисква предпазен бетон. По този начин е осигурена възможност директно върху хидроизолацията да се положи асфалтобетонът. В строителството са ангажирани около 50 работника.



Пътен възел „Коритна“

През декември 2008г. е открит за ползване пътен възел „Коритна“ по трасето на автомагистрала „Хемус“ край Ябланица, който свързва пътя София-Плевен-Русе и София-Велико Търново-Варна. Съоръжението е на две нива и трета лента за движение до включването в автомагистрала "Хемус".

Обектът е реализиран по програма „Капитално строителство“ на Национална агенция „Пътна инфраструктура“.



„Мостстрой“ АД изгради мостовото съоръжение на обекта по договор с главния изпълнител - „Пътстрой 92“ АД. Строителството е на стойност 1.902 млн. лв. (без ДДС). Мостът е построен за около една година. При изграждането му е използван съвършено нов за България метод, съобразен с европейските стандарти и изисквания - подпорните стени са укрепени с армиран насип по технология на френската фирма Terre

Armee. Благодарение на тази технология се съкращават сроковете за изпълнение и се избягва допълнително отчуждаване на терени, което прави тази технология особено подходяща за използване и в градски условия.



Панелите за моста на пътен възел „Коритна“ са произведени и монтирани от „Мостстрой“ АД за рекордно краткия срок от три месеца. Това е наполовина по-кратко в сравнение с традиционното строителство.

Мостът е с дължина 133 м, с монолитна връхна конструкция. Пътното платно е с ширина 7 м, а общата ширина на съоръжението е 9 м.

Резултати от дейността

Приходите от дейността на „Мостстрой“ АД за 2008 г. са в размер на 23 680 хил. лв.

За осъществяване на дейността си през 2008 г. „Мостстрой“ АД е направил разходи в размер на 23 482 хил.лв. 89% от разходите са за външни услуги. Разходите за външни услуги са формирани от превъзлагането на спечелените от „Мостстрой“ АД проекти на неговите дъщерни дружества. Дружеството е холдингова структура и няма производствена дейност.

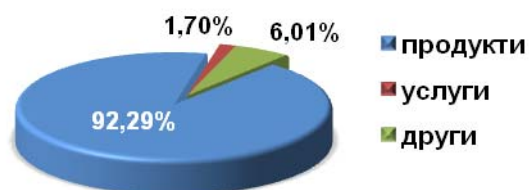
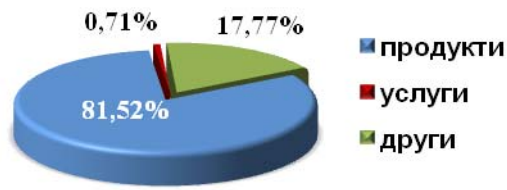
Съгласно одитирания годишен отчет към 31.12.2008 год. „Мостстрой“ АД отчита нетна печалба в размер на 198 хил. лв.

| Показатели | /хил. лв./ | |
|------------------------------------|------------|--------|
| | 2008г. | 2007г. |
| Приходи от дейността | 23 680 | 37 746 |
| Разходи за дейността | 23 482 | 32 552 |
| Нетна печалба/ загуба от дейността | 143 | 5 153 |
| Нетни приходи от продажби | 22 771 | 37 667 |
| Разходи по икономически елементи | 22 234 | 30 925 |
| Финансови приходи | 909 | 79 |
| Финансови разходи | 1 248 | 546 |
| Сума на активите | 30 250 | 32 552 |
| Нетни активи | 8 568 | 8 429 |
| Акционерен капитал | 5 575 | 1 115 |
| Брой акции | 5 575 | 1 115 |

Основни категории продукти и предоставени услуги

| Категории продукти/ услуги | Приходи (в хил. лв.) | | | |
|----------------------------|----------------------|----------|---------------|-------------|
| | 2008г. | | 2007г. | |
| | Стойност | Отн. дял | Стойност | Отн. дял |
| Строително-монтажни работи | 21 016 | 92,29% | 30 705 | 81,52% |
| Услуги | 382 | 1,7% | 268 | 0,71% |
| Други | 1 374 | 6,01% | 6 962 | 17,77% |
| Всичко приходи | 22 771 | | 37 667 | 100% |

Приходите от дейността са основно от нетните приходи от продажби, които се формират основно от приходите от строително-монтажни работи, следвани от продажби на бетонови разтвори.

Приходи по категории продукти 2008г.

Приходи по категории продукти 2007г.

Приходи по пазари

| Пазари | Приходи (в хил. лв.) | | | |
|-----------------------|----------------------|-------------|---------------|-------------|
| | 2008г. | | 2007г. | |
| | Стойност | Отн. дял | Стойност | Отн. дял |
| Вътрешен пазар | 22 771 | 100% | 37 667 | 100% |
| Външен пазар | - | - | - | - |
| Всичко приходи | 22 771 | 100% | 37 667 | 100% |

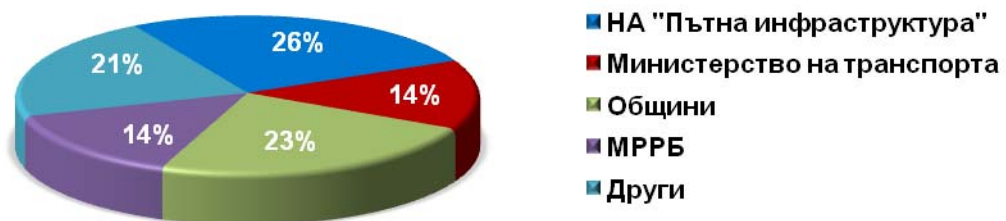
Пазари

Дружеството оперира на българския пазар на пътностроителни услуги.

Възложители

Основни клиенти на дружеството са държавните, общинските и местните власти, в чиито ресор е изграждането и поддържането на пътната инфраструктура.

Разпределение на приходите по Възложители



Основни доставчици на дружеството са:

- "Фьост Алпине", Австрия; „Стомана Индъстри“ АД- високоякостна стомана;
- "Девня Цимент" АД, "Вулкан" АД – цименти;
- инертни материали от кариери: Кривина, Студена, Дупница и др.

Партньори:

След приемането на България в ЕС и високите критерии за участие в тръжни процедури по проекти, финансирани по линия на ЕС, в някои от търговете според териториалното разположение на обектите и съобразно спецификата на видовете СМР, „Мостстрой“ АД участва в сдружение с други фирми от бранша, като: „Пътни строежи“ АД, Пловдив; „Пи Ес Ай“Стара Загора, „Холдинг Пътища“ АД, „Фрейсине интернешънъл“ – Франция; и др.

Съотношение между постигнатите финансови резултати и по-рано публикувани прогнози

Прогнозите за очакваните приходи на „Мостстрой“ АД са посочени в доклада за дейността на дружеството към Годишния финансов отчет за 2007г.

Дружеството е прогнозирано за 2008г. приходи в размер на 47 000 хил. лева. През изминалата година негативно влияние върху дейността на фирмите в бранша оказаха възникналите проблеми с усвояването на средства по предприсъединителните програми и Структурните фондове на ЕС и спирането на редица инфраструктурни проекти.

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.

Характерно за дейността на дружеството е използването на банкови гаранции, свързани с участие в тръжни процедури и изпълнението на вече спечелени инфраструктурни проекти. Друг основен финансов инструмент, който гарантира безпроблемното функциониране на дружеството е осигуряването на кредитен ресурс за оборотни средства. Използването му се налага от продължаващия тренд на растеж на обема на поръчките, както и на съществуващата в сектора обратнопропорционална зависимост между извършвани дейности и разплащания.

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.

Дейността на „Мостстрой“ АД, реализираните приходи и извършените разходи на са повлияни от събития с необичаен характер.

Научноизследователска и развойна дейност

Дружеството няма научноизследователска и развойна дейност.

3. Настоящи тенденции и вероятно бъдещо развитие на дружеството

Перспективи за развитие

Както през изминалата, така и през текущата година, дейността на „Мостстрой“ АД ще бъде насочена в следните направления:

- активно участие на дружеството в големи инфраструктурни проекти на територията на Република България;
- търсене на нови пазари, включително извън РБългария;
- изпълнение на поетите ангажименти по вече сключените договори за строителство, ремонт и рехабилитация на различни съоръжения и големи инфраструктурни обекти;
- търсене на нови инвеститори, вкл. частни такива за сключване на договори за строителство, отчитайки очакваните и през тази година проблеми при финансирането по линия на Структурните фондове на ЕС.
- оптимизиране на взаимоотношенията и дейностите в рамките на структурата с цел повишаване на общата ефективност.

Прогнозният обем строително-монтажни работи, които дружеството предвижда да бъдат извършени през 2009 г. (въз основа възложени вече поръчки и предстоящи за възлагане обекти) е на обща приблизителна стойност 50 млн. лева.

Публикуваната на 02.02.2009г. от УО на ОП «Транспорт» Индикативна годишна работна програма за 2009г. предвижда през текущата година да бъдат усвоени средства от ЕС за финансиране на обекти, в тръжните процедури, за които «Мостстрой» АД възнамерява да участва, както следва:

| Проект | Бенефициенти (допустими/конкретни) | Месец или период на провеждане на процедурата (провеждане на процедурата за директно предоставяне) | Финансиране (максимален размер на безвъзмездната помощ) Евро | | |
|---|------------------------------------|--|--|--------------------------|---------------------|
| | | | общо | безвъзмездна помощ от ЕК | нац. съфинансирание |
| Връзка на АМ Хемус със Софийски околовръстен път | НАПИ | Второ тримесечие | 36 000 000 | 28 800 000 | 7 200 000 |
| Строителство на АМ Струма (лот 1 и лот 4) | НАПИ | Второ тримесечие | 600 000 000 | 480 000 000 | 120 000 000 |
| Строителство на АМ Марица от км 0 до км 72 | НАПИ | Трето тримесечие | 208 587 356 | 166 869 892 | 41 717 464 |
| Строителство на интермодален терминал в гр. София | НКЖИ | Трето тримесечие | 25 900 000 | 22 015 000 | 3 885 000 |

Данните са на Министерство на транспорта (www.optransport.bg)



Максималният срок за изпълнение на горепосочените обекти е до 2013г.

Финансирането на инфраструктурни проекти по ОП «Регионално развитие» за текущата година е както следва:

| Приоритетна ос 2 : Регионална и местна достъпност | | | | | |
|--|---|-------------------------------|-----------------------------|--|--|
| Приоритетна ос/ Операция/ Наименование на схемата | Цел на схемата | Допустими бенефицие нти | Месец на публикуван е | Максимален размер на безвъзмездна финансова помощ в евро | Максимален размер на безвъзмездн а финансова помощ в лева |
| Подкрепа за общински ИКТ инфраструктурни проекти | изграждане на общинска ИКТ инфраструктура | 264 общини | 10/09 | 4 003 187 | 7 829 553 |

Данните са на МРРБ (www.bgregio.eu)

По данни на НА «Пътна инфраструктура», бюджетът на агенцията за 2009г. е в размер на 1,4 млрд. лв., в които освен средставата по двете оперативни програми, възлизащи на около 240 млн. лв., влизат 314 млн. лв. собствен бюджет, средства по програма ИСПА и Транзитни пътища IV и V.

Наред с финансирането от държавния и общинските бюджети, през текущата година дружеството ще търси и възлагане на обекти от частни инвеститори.

4. Основни рискове, пред които е изправено дружеството

Рисковите фактори могат да се класифицират най-общо в две основни групи:

- систематични – свързани са с риска, генериран от развитието на икономиката като цяло и са резултат от колебанията на основни макроикономически показатели и
- несистематични - свързани с предмета на дейност на дружеството, с възможни изменения на търсенето и с развитието на конкуренцията в сектора.

Систематични рискове

Макроикономически риск

Макроикономическият риск отразява влиянието на икономическите процеси в страната върху стопанския и инвестиционния процес и по-конкретно върху възвращаемостта на инвестициите. Макроикономическият риск се определя с вероятността да бъде нарушена макроикономическата стабилност в България. През текущата година неблагоприятно влияние на стопанския и инвестиционния климат в страната се очаква да окаже настъпилата в световен мащаб икономическа и финансова криза. Доколкото конюнктурните пакети, чрез които държавните органи целят да противодействат на световната криза, обхващат главно инвестиции в инфраструктурни обекти, очакванията са за положителен ефект в сектора като цяло.

Валутен риск

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. Въвеждането на валутен борд в България и на еврото като единна разплащателна единица в ЕС минимизира валутния риск за инвеститори, базираци вложенията си на еврото. Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, защото всички негови операции и сделки са в български лева или евро, доколкото последното е с фиксиран курс спрямо лева по закон.

Инфлационен риск

Изминалата година се характеризира със значителни темпове на нарастване на инфлацията в страната. Повишаването на цените на енергоносителите на световните пазари доведе до значително нарастване на цените на металите, които са основна суровина за дейността на „Мостстрой” АД. Нарастването на цените на основни за дружеството материали, при фиксирани цени на строителните работи и сравнително дългите срокове на изпълнение на договорите, оказват съществено влияние върху възвращаемостта на направените инвестиции и намаляват нормата на заложената печалба.

С цел неутрализиране негативното влияние на инфлационните процеси в страната, дружеството постигна договорености с възложителите за индексации на цените по сключени договори. Очаква се сключването на такива споразумения и през текущата година.

Настъпилата през 2008г. световна икономическа и финансова криза доведе до намаляване на цените на енергоносителите, а оттам и на основните за строителството материали. Тази тенденция се очаква да продължи и през текущата година, което минимизира рисковете за дружеството.

Лихвен риск

Лихвеният риск е пряко свързан с макроикономическите процеси и през 2008 г. се наблюдава тенденция на нарастване на лихвените равнища. В дейността на дружеството това намира отражение най-вече в повишените лихви по сключените договори за лизинг и банков кредит. С оглед управление на този вид риск са предприети мерки за предоговаряне на условията по някои от сключените договори.

Несистематични

Секторен риск

„Мостстрой” АД е изложен на общите рискове, отнасящи се до всички стопански субекти, заети в сферата на инфраструктурното строителство.

Дружеството работи 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.

Най-голямо влияние върху финансовото състояние и ликвидността на дружеството както през изминалата, така и в началото на текущата година оказват проблемите, свързани с отпускане на финансов ресурс по проекти по линия на предприсъединителните програми и Структурните фондове на ЕС. Блокирането на средствата програмите на ЕС, отмяната на обявени или вече проведени тържни процедури, забавеният процес на разплащане с възложителите, се отрази изключително неблагоприятно върху дейността на работещите в сектора дружества.

С оглед минимизиране на риска в сектора, стратегията на дружеството за 2009г. включва концентрация върху проекти с вече осигурено финансиране, постигане на договорености с възложителите за оптимизиране дейностите по проекти със забавено или отложено във времето финансиране, търсене на частни инвеститори.

Конкурентоспособност

През последните години секторният риск за всички фирми в бранша е увеличен, поради навлизането на все повече чужди фирми и изострянето на конкурентната борба на пазара. „Мостстрой” АД успява да запази позицията си на най-голямата българска фирма, заета в сферата на мостовото строителство.

Предимства на дружеството пред конкурентните фирми са дългогодишният опит в сферата, в която работи и добрата обезпеченост с модерно технологично оборудване.

Характер на търсенето

Дейността на фирмите, заети в сферата на инфраструктурата, в т.ч. и „Мостстрой“ АД има ясно изразен сезонен характер. Строителството се извършва главно в периода март-октомври. Налице е обратнопропорционална зависимост между извършвани дейности – разплащания. Голяма част от паричните постъпления дружествата в бранша получават в края на съответната календарна година, а дейността си извършват основно през второто и третото тримесечие. Извършват се допълнителни разходи, които на практика намаляват печалбата.

С цел повишаване конкурентноспособността на дружеството през последните години са закупени на лизинг или с кредит нови машини и съоръжения. Забавянето на разплащанията води до натрупване на допълнителни лихви и увеличаване на разходите.

Необходимостта от оборотни средства за финансиране изпълнението на обектите и покриване на текущите разходи и забавянето на разплащанията са причина фирмите в бранша да търсят допълнително финансиране под формата на кредити.

Изложеното дотук е причина за увеличаване разходите и кредитната задлъжнялост на дружеството и намаляване нормата на печалба.

Фирмен риск

Фирменият риск е свързан с характера на основната дейност на дружеството, с параметрите и организацията на производствено-технологичния процес, с обезпечеността с финансови резултати и с др. фактори. Влиянието на този риск върху дейността на дружеството зависи от професионалните качества на мениджмънта. За неговото минимизиране се разчита на повишаване ефективността от вътрешнофирмено планиране и прогнозиране, които ще осигурят възможности за преодоляване на евентуални негативни последици от настъпило рисково събитие.

5. Важни събития, настъпили след датата на съставяне на годишния финансов отчет

- ♦ На свое заседание, проведено през м. март 2009г. Управителният съвет на „Мостстрой” АД взе решение дружеството да извършва дейността си в съответствие с принципите и разпоредбите на Националния кодекс за корпоративно управление. Във връзка с взетото решение са приети следните документи:
 - Актуализирана Програма за прилагане на международнопризнатите стандарти за добро корпоративно управление
 - Етичен кодекс на поведение на служителите на „Мостстрой” АД
 - Корпоративен календар за 2009г.

- ♦ На заседание на Надзорния съвет на „Мостстрой” АД, проведено на 12.01.2009г., г-жа Калина Венелинова Дикова е избрана за член на Управителния съвет на дружеството.

6. Сделки от съществено значение

Сделки от съществено значение за дейността на дружеството

1.1. Договори за строителство

При осъществяване на дейността си през 2008г. „Мостстрой” АД сключи следните договори:

| <u>Възложител:</u> | <u>Предмет на договора:</u> |
|-----------------------------------|--|
| Община Пловдив | Изпълнение СМР на обект: „Непредвидени работи за основен ремонт на обекти от общински облигационен заем – „Асеновградски надлез” и мост „Адата” в гр. Пловдив” |
| Министерство на транспорта | Допълнително споразумение към Договор за изпълнение на обществена поръчка с предмет: „Строителство на обект Зимовник на ААПД Русе при км. 491 на р. Дунав – III етап” |
| Министерство на транспорта | Допълнително споразумение към Договор за изпълнение на обществена поръчка с предмет: „Строителство на пътна връзка между бул. „Брюксел” и новия пътнически терминал на летище София” |
| „БАУЕР България” ЕООД | Направа на изливни пилоти на обект: „Хотелски комплекс, офиси, търговски и бизнес център, подземни гаражи и трафопост, гр. София, ж.к. Ив. Вазов, кв. 308, п-л I” |
| Столична община | Договор за „Инженерниг/ проектиране и строителство/ по обособена позиция № 3 на обект: „Мост по бул. „Христофор Колумб” над ж.п. линия” |
| Столична община | Договор за „Инженерниг/ проектиране и строителство/ по обособена позиция № 4 на обект: „Мост по ул. „5001” над р. Искър /кв. „Гара Искър”/” |
| Столична община | Договор за „Инженерниг/ проектиране и строителство/ по обособена позиция № 5 на обект: „Мост по ул. „5010” над р. Искър /по пътя за Бусманци/” |
| НА „Пътна инфраструктура” | Договор за „Изработване на технически проект и извършване на аварийни ремонти строителни работи /инженеринг/ - ремонт /аварийна подмяна/ на дилатационните фуги на мостови съоръжения на участъци в експлоатация от АМ „Хемус”, които се намират в аварийно състояние, съгласно приложен списък” |
| Министерство на транспорта | Договор за възлагане преработка на технически проект на обект „Пътна връзка между бул. „Брюксел” и новия пътнически терминал на летище София”, включително авторски надзор за изпълнение на проекта и изпълнение на строително-монтажни работи, съгласно преработения технически проект”. |
| НА „Пътна инфраструктура” | Договор за „Извършване на замерване, проучване, изработване на техническо решение и строително-монтажни работи на обект: „Път III-105 Елешница – Елин Пелин – Нови хан. Аварийен ремонт на дилатационна фуга на надлез над железопътна линия при гара Елен Пелин км. 14+100 – техническо решение и изграждане” |

1.2. Договори за кредит

Във връзка с изпълнение на обичайната дейност на дружеството, през м. май 2008г. „Мостстрой” АД сключи заедно с „Холдинг Пътища” АД (като кредитополучатели) **Рамков договор за ползване на кредитна линия с „УниКредит Булбанк” АД, гр.София.**

Размерът на общият кредитен лимит, отпуснат на двете дружества по посочения Рамков договор, е 25 млн. евро. „Мостстрой” АД има право да ползва по индивидуалната си кредитна линия до 13 млн. евро, но при съобразяване с ползваните от „Холдинг Пътища” АД средства по индивидуалната му кредитна линия (в размер до 25 млн. евро).

Срокът за възстановяване на ползваните от „Мостстрой” АД средства (при условията на револвиране) е една година от сключване на договора с уговорена опция за удължаване. Като обезпечение за задълженията по индивидуалния Договор за банков кредит са уговорени вписвания на особени залози върху вземания по договори за строителство.

2. Сделки със свързани лица

Свързани лица за „Мостстрой” АД са неговите дъщерни дружества.

На проведеното на 26.06.2008г. редовно ГОСА е взето решение за овластяване управляващите и представляващи дружеството лица да сключват договори за изработка с дъщерните дружества на публичното дружество на обща стойност до 30 млн. евро, в рамките на една година от приемане на решението за овластяване от Общото събрание на акционерите и при следните допълнителни условия:

- за сделките с “Мостстрой-София” АД – в рамките на посочения едногодишен период да се сключват договори за изработка /изпълнение на строителство/ между “МОСТСТРОЙ” АД като поръчвач и посоченото дъщерно дружество като изпълнител, при размер на задълженията на “МОСТСТРОЙ” АД за заплащане на възнаграждение за изпълненото от дъщерното дружество по договорите не повече от 10 млн. евро за периода;

- за сделките с “Мостстрой-Пловдив” АД – в рамките на посочения едногодишен период да се сключват договори за изработка /изпълнение на строителство/ между “МОСТСТРОЙ” АД като поръчвач и посоченото дъщерно дружество като изпълнител, при размер на задълженията на “МОСТСТРОЙ” АД за заплащане на възнаграждение за изпълненото от дъщерното дружество по договорите не повече от 15 млн. евро за периода;

- за сделките с “Мостстрой - Велико Търново” АД – в рамките на посочения едногодишен период да се сключват договори за изработка /изпълнение на строителство/ между “МОСТСТРОЙ” АД като поръчвач и посоченото дъщерно дружество като изпълнител, при размер на задълженията на “МОСТСТРОЙ” АД за заплащане на възнаграждение за изпълненото от дъщерното дружество по договорите не повече от 5 млн. евро за периода, като по горните договори бъде уговорено поетапно заплащане на възнаграждението от страна на “МОСТСТРОЙ” АД към съответното дъщерно дружество преди окончателното завършване на строителния обект, в случай,

че такова плащане е уговорено в главния договор за изработка между холдинга и възложителя на обекта.

В изпълнение на взетото от ОСА решение, през 2008г. „Мостстрой“ АД сключи с дъщерните си дружества следните договори за превъзлагане на строителството:

„Мостстрой – Пловдив“ АД

- ✓ *Договор за превъзлагане на строителството на обект: „АМ „Марица“, участък „Харманли-Любимец“ от км. 72+940 д окм. 89+600“;*
- ✓ *Договор за превъзлагане на строителството на обект: „Път III-642 Калояново-Хисаря, у-к Черничево-Хисаря ж.п. надлез при км. 16+400 и пътна варианта“;*
- ✓ *Договор за превъзлагане на строителството на обект: „Construction of Road II-80 (E 85) from Novo selo to Maritsa motorway“;*
- ✓ *Договор за превъзлагане на строителството на обект: „Изграждане на нов мост „Герджика и инженеринг – проектиране и строителство ремонта на „Асеновградски надлез“ и мост „Адата“ в гр. Пловдив съгласно проекта за управление на публичната техническа инфраструктура“;*
- ✓ *Договор за превъзлагане на строителството на обект: „Път III-866 „Гр. Смолянска област – Кричим – I-8“ – стоманобетонен мост на км. 120+629“;*
- ✓ *Договор за превъзлагане на строителството на обект: „Направа на изливни пилоти на обект „Хотелски комплекс, офиси, търговски и бизнес център, подземни гаражи и трафопост, гр. София, ж.к. Ив. Вазов, кв. 308, п-л I“;*
- ✓ *Договор за превъзлагане на строителството на обект: „Непредвидени работи за основен ремонт на обекти от общински облигационен заем – „Асеновградски надлез“ и мост „Адата“ в гр. Пловдив“;*
- ✓ *Договор за превъзлагане на строителството на обект: „Бургаски корабостроителници. Сборно заварочен цех“ – довършителни работи“.*

Сключените с „Мостстрой – Пловдив“ АД договори за превъзлагане на строителство са на обща стойност 17 241 хил. лв., което е под определения от ОСА праг от 15 млн. евро.

„Мостстрой – София” АД

- ✓ *Договор за превъзлагане на строителството на обект: „Реконструкция на Път I-1 (Е 79) от км. 109+402 до км. 110+230 в регулацията на град Монатна и прилежащите пътни съоръжения”;*
- ✓ *Договор за превъзлагане на строителството на обект: „Аварийно възстановяване на засегнатите от стихийните бедствия пътни участъци от РПМ на територията на ОПУ Пазарджик – Инженеринг и изпълнение на една или повече дейности по изграждането на строеж: Път III-8004 /I-8/ - Огняново – Исперихово, мост над р. Марица при с. Огняново L=180м”;*
- ✓ *Договор за превъзлагане на строителството на обект: „Строителство на пътна връзка между бул. „Брюксел” и новия пътнически терминал на летище София”;*
- ✓ *Договор за превъзлагане на строителството на обект: „Ремонт на мост над река Огоста, на път III-101 „Гр. ОПУ – Враца – Бойчиновци /о.п. Козлодуй – Оряхово” на км. 37+130, гр. Бойчиновци”;*
- ✓ *Договор за превъзлагане на строителството на обект: „Изработване на технически проект и извършване на аварийни ремонтни строителни работи – ремонт /аварийна подмяна/ на дилатационните фуги на мостови съоръжения на участъци в експлоатация от АМ „Хемус”;*
- ✓ *Договор за превъзлагане на строителството на обект: „Пътен възел бул. „Ал. Малинов – Околовръстен път – Локал № 5” – I етап „Мостово съоръжение пред УПИ III – 1405 и УПИ II – 812, 816, 1405” кв. 2 местност „Малинова долина – Околовръстен път”, р-н „Витоша”, гр. София, първи подетап: от ОТ 22’ + 11,97 /стълб 1/ до ОТ 40’ + 3,57 м. /стълб 11/”;*
- ✓ *Договор за превъзлагане на строителството на обект: „Пътен възел бул. „Ал. Малинов – Околовръстен път – Локал № 5” – I етап „Мостово съоръжение пред УПИ III – 1405 и УПИ II – 812, 816, 1405” кв. 2 местност „Малинова долина – Околовръстен път”, р-н „Витоша”, гр. София, първи подетап: от ОТ 40’ + 3,57 м. /стълб 11/ до ОТ 56’ + 15,67 м. /стълб 22/”;*
- ✓ *Договор за превъзлагане на строителството на обект: „АМ „Хемус” – Пътен възел „коритна” и трета лента към Път I-4, подобект: „Надлез при пътен възел „Коритна”;*
- ✓ *Договор за превъзлагане на строителството на обект: „Изграждане на съоръжение от рифов тип за подобряване на рекреационните условия и брегозащитна ефективност, южен бряг, ЦГЧ гр. Поморие, Община Поморие”;*

- ✓ Договор за превъзлагане на строителството на обект: „Изграждане на 12 бр. Мостови съоръжения и монтаж на 26 бр. тръби за хидромелиорация” на голф игрище гр. Правец”;
- ✓ Договор за превъзлагане на строителството на обект: „Инженеринг /проектиране и строителство/ по обособена позиция № 3 на обект: Мост по бул. „Христофор Колумб” над ж.п. линия”;
- ✓ Договор за превъзлагане на строителството на обект: „Инженеринг /проектиране и строителство/ по обособена позиция № 4 на обект: Мост по ул. „5001” над р. Искър /кв. Гара Искър”;
- ✓ Договор за превъзлагане на строителството на обект: „Инженеринг /проектиране и строителство/ по обособена позиция № 5 на обект: Мост по ул. „5010” над р. Искър /по пътя за Бусманци”;
- ✓ Договор за превъзлагане на строителството на обект: „Път III-105 Елешница – Елин пелин – Нови хан. Аварийен ремонт на дилатационна фуга на надлез над железопътна линия при гара Елин Пелин км. 14+100 – техническо решение и изграждане”;

Сключените с „Мостстрой – София” АД договори за превъзлагане на строителство са на обща стойност 12 719 хил. лв., което е под определения от ОСА праг от 10 млн. евро.

„Мостстрой – Велико Търново” АД

- ✓ Договор за превъзлагане на строителството на обект: „Строителство на обект Зимовник на ААПД Русе при км. 491 на р. Дунав – III етап”;
- ✓ Договор за превъзлагане на строителството на обект: „Пътна варианта и мост над р. Вит в с. Гложене по път III-358 при км. 65+500”;
- ✓ Договор за превъзлагане на строителството на обект: „Лот 5, участък VII, Път I-5 Дебелец – Габрово от км. 107+300 до км. 110+997,95”;
- ✓ Договор за превъзлагане на строителството на обект: „Лот 5, участък Път – 4 „Коритна – Севлиево” от км. 0+533,00 до км. 24+972,70 и участък IV Път I-4 „Севлиево – В. Търново” от км. 69+832 до км. 101+456,56”;
- ✓ Договор за превъзлагане на строителството на обект: „Транзитни пътища 4, Лот 2 „Път II-55 „Велико Търново – Гурково” от км. 11+170 до км. 31+561,10” – Мост с L=100 м на км. 11+950, Мост с L=75 м на км. 12+120”;

- ✓ Договор за превъзлагане на строителството на обект: „1. Път I-2 „Русе-Разград“ Участък № 1 от км. 1+057 до км. 15+611,75 дясно платно и Участък № 1 от км. 1+620 до км. 12+490,97 ляво платно; 2. Път I-5 „Русе-Бяла“, Участък № 5 от км. 0+000 до км. 2+667,30 дясно платно, Участък № 5 от км. 0+000 до км. 2+271,66 ляво платно, Дъгов мост на р. Русенски Лом км. 2+654 – км. 3+098; 3. Лот 8 Път I-5 „Русе-Бяло“, Участък № 6 от км. 3+0,92,56 до км. 3+871,96 дясно платно“;

Сключените с „Мостстрой – Велико Търново“ АД договори за превъзлагане на строителство са на обща стойност 5 776 хил. лв., което е под определения от ОСА праг от 5 млн. евро.

3. Договори за заем

3.1. Договори за заем, сключени от „Мостстрой“ АД и неговите дъщерни дружества в качеството им на заемополучател

| Страна | размер | лихва | Краен срок | цел |
|---------------------------------|-----------|---------------------------------------|------------|-------------------|
| „Мостстрой – София“ АД | | | | |
| „Мостстрой“ АД | 1 018 425 | седмичен EURIBOR+2.2 % надбавка | 01.05.2009 | Оборотни средства |
| „Мостстрой“ АД | 8 241 | седмичен EURIBOR+2.2 % надбавка | 01.05.2009 | Оборотни средства |
| „Мостстрой – Пловдив“ АД | | | | |
| „Мостстрой“ АД | 69 836 | седмичен EURIBOR+2.2 % надбавка | 01.05.2009 | Оборотни средства |
| „Мостстрой“ АД | 3 237 | седмичен EURIBOR+2.2 % надбавка | 01.05.2009 | Оборотни средства |
| „Мостстрой“ АД | 1 978 775 | седмичен EURIBOR+2.2 % надбавка | 01.05.2009 | Оборотни средства |
| „Мостстрой“ АД | 100 000 | седмичен EURIBOR+2.2 % надбавка | 01.05.2009 | Оборотни средства |
| „Релс Ремонт“ ЕООД | | | | |
| „Мостстрой – София“ АД | 382 700 | 8% | 31.12.2009 | Оборотни средства |
| „Мостстрой – Пловдив“ АД | 2 900 | 8% | 31.12.2009 | Оборотни средства |
| „Мостстрой – Велико Търново“ АД | 139 000 | 8% | 31.12.2009 | Оборотни средства |

3.2. Договори за заем, сключени от „Мостстрой” АД и неговите дъщерни дружества в качеството им на заемодател

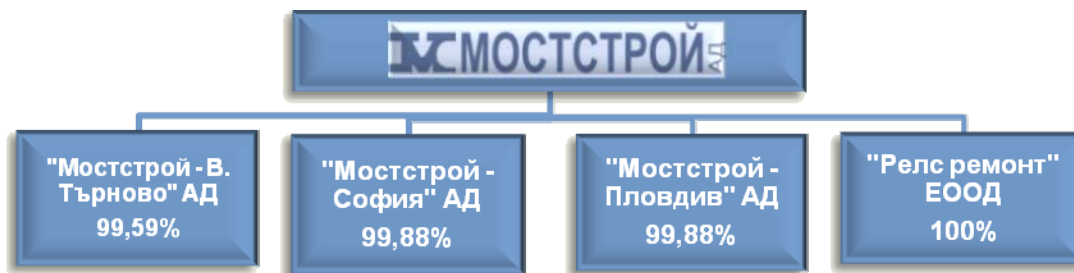
| Страна | размер | лихва | Краен срок |
|--------------------------|-----------|---------------------------------------|------------|
| „Мостстрой” АД | | | |
| „Мостстрой – София” АД | 1 018 425 | седмичен EURIBOR+2.2 % надбавка | 01.05.2009 |
| „Мостстрой – София” АД | 8 241 | седмичен EURIBOR+2.2 % надбавка | 01.05.2009 |
| „Мостстрой – Пловдив” АД | 69 836 | седмичен EURIBOR+2.2 % надбавка | 01.05.2009 |
| „Мостстрой – Пловдив” АД | 3 237 | седмичен EURIBOR+2.2 % надбавка | 01.05.2009 |
| „Мостстрой – Пловдив” АД | 1 978 775 | седмичен EURIBOR+2.2 % надбавка | 01.05.2009 |
| „Мостстрой – Пловдив” АД | 100 000 | седмичен EURIBOR+2.2 % надбавка | 01.05.2009 |

4. Сделки, водени извънбалансово

Задбалансово се отчитат издадените банкови гаранции. Към 31.12.2008г. „Мостстрой” АД има издадени банкови гаранции в размер на 10 646 хил. лв.; от Първа инвестиционна банка АД – 10 192 хил. лв и от Обединена българска банка - 454 хил. лв.

7. Дялови участия и инвестиции в страната и в чужбина

Дружества, в които „Мостстрой” АД притежава над 50% от капитала:



Дружества, в които „Мостстрой” АД притежава под 50% от капитала:



През април 2008г. „Мостстрой” АД участва при учредяването на „Консорциум Ем и Ем Канстракшън 2008” АД, като записва 25% от капитала на дружеството. Консорциумът е регистриран в Търговския регистър при АВ на 30.04.2008г. с ЕИК 200105003. Дружеството има за предмет на дейност строителство, организация на производството, модернизация и ремонт на автомагистрала, пътища, пътна инфраструктура и прилежащите елементи, инженерингова дейност.

През май 2008г. „Мостстрой” АД участва при учредяването на „Мостстрой Изток” АД, като записва 10% от капитала и е вписан като Председател на Съвета на директорите на дружеството чрез представителя си Орлин Георгиев Хаджияннков. „Мостстрой Изток” АД е регистрирано в Търговския регистър при АВ на 13.05.2008г. с ЕИК 200112909. Дружеството има за предмет на дейност строителство, ремонт и поддържане на пътища и пътните съоръжения и е създадено с цел участие в търгове за обществени поръчки в Полша, Украйна и Русия.

През 2006г. и 2007г. управляващите дружеството реализираха мащабна инвестиционна програма, в резултат, на която беше закупено на лизинг ново модерно технологично оборудване. След направените инвестиции, „Мостстрой” АД разполага с необходимите за осъществяване на дейността и повишаване конкурентоспособността на дружеството активи и през 2008г. не са закупувани нови машини, съоръжения и оборудване. Същата тенденция ще се запази и през текущата година.

Инвестиции – сравнителни обобщени данни

/хил. лв./

| № | Инвестиции | 2008г. | 2007 г. |
|---|---|--------|--------------|
| 1 | Транспортни средства, машини и оборудване | - | 1 805 |
| | Общо: | - | 1 805 |

8. Управителни органи

7.1. Система на управление

Дружеството е с двустепенна система на управление – Надзорен съвет и Управителен съвет.

Според Устава на дружеството, членовете на Надзорния съвет се избират и освобождават от ОСА. Надзорният съвет избира и освобождава членовете на Управителния съвет.

Правомощията на управителните органи на „Мостстрой” АД са съгласно действащото законодателство и Устава на дружеството.

В допълнение към горните компетенции на редовното Годишно общо събрание на акционерите, проведено на 26.06.2008г., в компетенциите на Управителния съвет е включено и правото да сключва между „Мостстрой” АД и неговите дъщерни дружества договори за превъзлагане на изпълнението на строително-монтажни и строително-ремонтни работи на стойност до 30 млн. евро.

7.2. Членове на управителните органи

За периода 01.01.2008г. - 31.12.2008г. Надзорният съвет се състои от 3 члена, както следва: Васил Крумов Божков; “НОВЕ-АД-ХОЛДИНГ”АД и Ирена Венелинова Маринова.

За периода 01.01.2008г. - 24.05.2008г. Управителният съвет се състои от 5 члена, както следва: Орлин Георгиев Хаджиянков, Румен Косев Йовчев, Стоян Стефанов Михайлов, Атанаска Георгиева Чакърва и Господин Колев Господинов.

На основание чл. 233 (4) и чл. 241 (2) от ТЗ и въз основа на решение на НС от 17.04.2008г., са прекратени функциите на Господин Колев Господинов като член на УС.

За периода 24.05.2008г. – 31.12.2008г. управителните органи на дружеството са в състав:



Дружеството се представлява заедно и поотделно от двамата Изпълнителни директори - Орлин Г. Хаджиянков и Румен К. Йовчев.

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 «Мостстрой» АД и на неговата икономическа група.

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

/хил. лв./

| Орган на управление | Сума |
|---------------------|------------|
| Надзорен съвет | 93 |
| Управителен съвет | 140 |
| Общо: | 233 |

Информация за придобитите, притежаваните и прехвърлените от членовете на управителните и контролните органи и висшия ръководен състав през годината акции на «Мостстрой» АД и информация за предоставени опции върху ценната книжа на дружеството

| Лице | Член на управителен / контролен орган | Брой притежавани акции към 01.01.2008г. | | Брой притежавани акции към 02.06.2008г. | | Брой притежавани акции към 30.09.2008г. | | Брой притежавани акции към 31.12.2008г. | |
|---------------------------|---------------------------------------|---|------|---|-------|---|-------|---|-------|
| | | Брой | % | Брой | % | Брой | % | Брой | % |
| Васил Крумов Божков | Председател на НС | 42 845 | 3,84 | 234 935 | 21,07 | 1 174 675 | 21,07 | 1 174 675 | 21,07 |
| Орлин Георгиев Хаджиянков | Председател на УС и Изп. директор | 60 | 0,01 | 75 760 | 6,79 | 378 800 | 6,79 | 378 800 | 6,79 |
| Румен Косев Йовчев | Зам. предс. на УС и Изп. директор | 110 | 0,01 | 0,01 | 0,01 | 550 | 0,01 | 550 | 0,01 |

Останалите членове на НС и УС на дружеството не притежават акции от капитала на същото.

Действащият Устав на “Мостстрой” 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 НС и УС.

Участие на членовете на съветите 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.

| Васил Божков – Председател на НС | |
|--|-------------------|
| Участва в управителните и надзорни органи на следните дружества | |
| „Холдинг Пътища” АД | ЕИК 121671772 |
| „Нове – АД - Холдинг” АД | БУЛСТАТ 121024920 |
| „Железопътна инфраструктура-холдингово дружество” АД | ЕИК 175443402 |
| „Еврозалог” АД | БУЛСТАТ 130630810 |
| „Атек” АД | БУЛСТАТ 831738468 |
| Участва с повече от 25 на сто в капитала на следните дружества | |
| „Пропърти-ВБ” ЕООД | БУЛСТАТ 120598193 |
| „ВАБО-2005” ЕООД | БУЛСТАТ 131502906 |
| „ВАБО-1” ЕООД | БУЛСТАТ 130223907 |
| „Джи Ти Би 1” ООД | БУЛСТАТ 121227290 |
| „Детерминант” ЕООД | БУЛСТАТ 175251366 |
| „ВКБ и Ко - 1” ООД | БУЛСТАТ 130135154 |
| „Ви. Би. Си. 1” ООД | БУЛСТАТ 121816075 |
| „Вертекс-Б” ЕООД | БУЛСТАТ 175306058 |
| „Вертекс-имоти” ЕООД | БУЛСТАТ 175387373 |
| „В-С 98” ООД | БУЛСТАТ 121652672 |
| „Булит трейд” ООД | БУЛСТАТ 121457476 |
| „Бул Партнерс Травел” ООД | БУЛСТАТ 121211051 |
| „Атек” АД | БУЛСТАТ 831738468 |

| | |
|--|-------------------|
| „Каритекс – Лъки” АД | БУЛСТАТ 121633825 |
| „Нове АД Холдинг” АД | БУЛСТАТ 121024920 |
| „ВАБО Системс” ЕООД | ЕИК 200431052 |
| „ВАБО 2008” ЕООД | ЕИК 200481087 |
| „Е-Пропърти” ЕООД | БУЛСТАТ 175350371 |
| „Железопътна инфраструктура-холдингово дружество” АД | ЕИК 175443402 |
| Упражнява контрол върху следните дружества | |
| не упражнява | |

„Нове – АД- Холдинг” АД – Зам. Председател на НС

Участва в управителните и надзорни органи на следните дружества

| | |
|---------------------|---------------|
| „Холдинг Пътища” АД | ЕИК 121671772 |
|---------------------|---------------|

Участва с повече от 25 на сто в капитала на следните дружества

| | |
|-------------------------------|-------------------|
| „АВБ-2004” ЕООД | БУЛСТАТ 175080520 |
| „ВАТО 2002” ЕООД | БУЛСТАТ 130839906 |
| „Интернюз 98” ООД | БУЛСТАТ 121584837 |
| „Нове Интернал” ООД | БУЛСТАТ 175382860 |
| „Нове Трейдинг” ООД | БУЛСТАТ 121868385 |
| „Нове-Ф” ЕООД | БУЛСТАТ 121132077 |
| „Паркстрой-София” ООД | БУЛСТАТ 130939917 |
| „Рупел” ООД | БУЛСТАТ 101034736 |
| „Самсон-Н” ЕООД | БУЛСТАТ 121700334 |
| „Улично осветление - ДЕА” ООД | БУЛСТАТ 131028041 |
| „Холидей-Н” ЕООД | БУЛСТАТ 831254264 |

Упражнява контрол върху следните дружества

не упражнява

Ирена Маринова – Член на НС

Участва в управителните и надзорни органи на следните дружества

| | |
|-----------------------|-------------------|
| „Анимус Посиденди” АД | БУЛСТАТ 175097548 |
| „Ел. Джи. Ен” АД | БУЛСТАТ 175370018 |

| | |
|---|-------------------|
| „Хотел Рила” АД | БУЛСТАТ 121023392 |
| „Риел 99” АД | БУЛСТАТ 130193937 |
| „Свободни митнически складове” АД | БУЛСТАТ 117087480 |
| Участва с повече от 25 на сто в капитала на следните дружества | |
| не участва | |
| Упражнява контрол върху следните дружества | |
| не упражнява | |

Орлин Хаджиянков – Председател на УС и Изп. директор

Участва в управителните и надзорни органи на следните дружества

| | |
|---|-------------------|
| „Холдинг Пътища” АД | ЕИК 121671772 |
| „Бургаски корабостроителници” АД | БУЛСТАТ 812117720 |
| „ФДФ” ЕАД | БУЛСТАТ 130711148 |
| „БДЖ Трансимпекс” АД | БУЛСТАТ 131223333 |
| „Занзи холдингс БГ” ЕАД | БУЛСТАТ 130787039 |
| „Мостстрой инженеринг” ЕАД | БУЛСТАТ 121364036 |
| „Пътинженеринг-М” ЕАД | БУЛСТАТ 111001688 |
| „Пътстрой” ЕАД | БУЛСТАТ 110001272 |
| „Видапътстрой” ЕАД | БУЛСТАТ 815113353 |
| „Старт 999” ЕООД | БУЛСТАТ 121112217 |
| „Итко инженеринг” ЕООД | БУЛСТАТ 130855579 |
| „Бургаспътстрой” АД | БУЛСТАТ 102005075 |
| „Пътинженеринг” АД | БУЛСТАТ 114000762 |
| „Смолян пътстрой” ЕАД | БУЛСТАТ 120604755 |
| „Поддържане и възстановяване” АД | БУЛСТАТ 175425048 |
| „Пътища и магистрали” АД, | БУЛСТАТ 175425023 |
| „Железопътна инфраструктура-холдингово дружество” АД, | БУЛСТАТ 175443402 |
| Участва с повече от 25 на сто в капитала на следните дружества | |
| „Старт 999” ЕООД | БУЛСТАТ 121112217 |
| „Итко инженеринг” ЕООД | БУЛСТАТ 130855579 |
| Упражнява контрол върху следните дружества | |
| не упражнява | |

Румен Йовчев – Зам. Председател на УС и Изп. директор

Участва в управителните и надзорни органи на следните дружества

| | |
|---|-------------------|
| Сдружение „Българска браншова камара Пътища” | БУЛСТАТ 121842383 |
| Сдружение „Българска стопанска камара – Съюз на българския бизнес” | БУЛСТАТ 831391124 |
| „Бургаски имоти” ЕООД | БУЛСТАТ 175131801 |
| „Релс ремонт” ЕООД | БУЛСТАТ 175138849 |
| Участва с повече от 25 на сто в капитала на следните дружества | |
| не участва | |
| Упражнява контрол върху следните дружества | |
| не упражнява | |

Стоян Михайлов – Член на УС

Участва в управителните и надзорни органи на следните дружества

| | |
|---|--------------------|
| „Дейтона БГ” ЕООД | БУЛСТАТ 175456619 |
| „Вибротех” ООД | БУЛСТАТ 831607718 |
| „Релс ремонт” ЕООД | БУЛСТАТ 175138849 |
| „Предкон” АД | БУЛСТАТ 0697005261 |
| Участва с повече от 25 на сто в капитала на следните дружества | |
| не участва | |
| Упражнява контрол върху следните дружества | |
| не упражнява | |

Атанаска Чакърва – Член на УС

Участва в управителните и надзорни органи на следните дружества

| | |
|---|-------------------|
| „Мостстрой-Пловдив” АД | БУЛСТАТ 175456619 |
| Участва с повече от 25 на сто в капитала на следните дружества | |
| не участва | |
| Упражнява контрол върху следните дружества | |
| не упражнява | |

| | |
|--|--|
| Господин Господинов – Член на УС до 24.05.2008г. | |
| Участва в управителните и надзорни органи на следните дружества | |
| не участва | |
| Участва с повече от 25 на сто в капитала на следните дружества | |
| не участва | |
| Упражнява контрол върху следните дружества | |
| не упражнява | |

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

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

9. Информация относно публичното дружество съгласно Приложение № 11 към Наредба № 2

1. Структура на капитала

На проведеното на 26.06.2008г. редовно Общо събрание на акционерите е взето решение за увеличение капитала на дружеството от 1 114 940лв. на 5 574 700 лв., разпределени в 5 574 700 непривилигировани, поименни, безналични и свободно прехвърляеми акции с номинална стойност 1 лв. всяка.

Към 31.12.2008г. общият брой на акционерите е 1 695 бр., от които 126 юридически лица, притежаващи общо 61,07 % от капитала и 1613 бр. физически лица, притежаващи 38,93 % от капитала.

2. Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто от капитала на дружеството



Към 31.12.2008г. акционери – юридически лица, притежаващи пряко над 5% от капитала са: „Евробилдинг 2000“ ООД, притежаващ 1 476 775 броя акции, представляващи 26,49% от капитала и „АБВ Инженеринг“ ООД, притежаващ 1 366 275 броя акции, представляващи 24,51% от капитала.

Към 31.12.2008г. двама акционери - физически лица, притежават пряко над 5% от капитала: Васил Крумов Божков, притежаващ 1 174 675 броя акции, представляващи 21,07% от капитала и Орлин Георгиев Хаджиянков, притежаващ 378 800 броя акции, представляващи 6,79% от капитала.



Дружеството не разполага с информация за лица, притежаващи непряко над 5% от капитала на „Мостстрой“ АД.

3. Акционери със специални контролни права

В дружеството няма акционери със специални контролни права.

4. Ограничения върху правата на глас

Всички акции на „Мостстрой“ АД дават еднакви права.

Всяка обикновена акция дава на своя притежател следните права:

- Сигурни методи за регистрация на собствеността
- Правото свободно да продава или прехвърля на 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
- Други права, произтичащи от основните

Няма привилегирани акции или различни класове акции.

Правото на глас на акционерите на „Мостстрой“ АД и крайният срок за упражняване на тези права са съгласно действащата нормативна уредба. Няма други ограничения върху правото на глас на акционерите на дружеството и по отношение на крайният срок за упражняване правото 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 ОС.

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

Няма и системи, при които със сътрудничество на дружеството финансовите права, свързани с акциите са отделени от притежаването на акции.

На дружеството не са известни споразумения между акционерите, които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас, както и договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

5. Разпоредби относно извършването на изменения и допълнения в Устава и вземането на решения за издаване и обратно изкупуване на акции на дружеството

Според Устава на „Мостстрой“ АД Общото събрание на акционерите гласува изменения и допълнения към Устава и взема решение за издаване и обратно изкупуване на акции на дружеството.

6. Ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа

Акциите на “Мостстрой” АД се търгуват свободно на неофициален пазар, сегмент “В” на Българска Фондова Борса – София АД. Няма ограничения за тяхната търговия.

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.

7. Съществени договори на дружеството, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях

Няма съществени договори, сключени от „Мостстрой” АД, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане.

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

Между „Мостстрой” АД и управителните му органи и служители няма споразумения за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане.

10. Допълнителна информация по Раздел IVa от Приложение № 10 към Наредба №2

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

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

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

Дружеството е разработило и прилага ефективна система за вътрешен контрол при изготвяне на финансовите отчети, гарантираща, че резултатите на дружеството са отразени вярно и коректно.

Финансовите отчети на „Мостстрой“ АД се изготвят съобразно МСС и в съответствие с формите и изискванията на Комисията за финансов надзор.

В процеса на изготвянето на отчетите се прилагат счетоводни процедури които осигуряват:

- 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 надлежното им архивиране;
- оригиращи действия при допускане на грешки от различно естество в счетоводния отдел.

За целите на този динамичен процес, мениджмънтът е създад подходящата организация и обезпеченост с персонал. Системата предотвратява извършването на грешки или нарушения и позволява идентифицирането им в разумни времеви интервали.

Годишният финансов отчет на дружеството подлежи на задължителен независим финансов одит, за да се обезпечи външно и обективно мнение за начина, по който са изготвени и представени финансовите данни.

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

Предвижда се създаването на комитет по одит към управителните органи, който да 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.

Системата за вътрешен контрол е изградена и функционира и с оглед идентифициране на рисковете, съпътстващи дейността на дружеството и подпомагане

К

тяжното ефективно управление.

Финансовият контрол е насочен в следните направления:

- ◆ Разкриване и осигуряване на прозрачност на резултатите, процесите и стратегиите, които способстват за постигането на висока ефективност в дейността на дружеството
- ◆ Координиране на целите, бюджетите и финансовите показатели в системата на вътрешнофирмената отчетност
- ◆ Осигуряване достоверността на необходимата финансова и нефинансова информация
- ◆ Осигуряване на ефективно управление на паричните потоци и мониторинг
- ◆ Контрол на достъпа до информация

Системата за вътрешен финансов контрол обезпечава съхраняването и опазването на активите, създава солидна и надеждна основа за ефективното осъществяване дейността на дружеството, осигурява връзката между дефинираните от управителните органи стратегически цели и действията, предприемани за постигането на тези цели.

Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал

“Мостстрой” 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.

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 10 304

Факс: 02/942 10 348

e-mail: gancheva@roads.bg

11. Програма за корпоративно управление и нейното изпълнение

Програмата за добро корпоративно управление на „Мостстрой“ АД определя действията на управителните органи за изпълнение на поставените цели и задачи и спазване на основните принципи за осъществяване на ефективно управление в интерес на акционерите и заинтересованите лица, а именно: защита правата на акционерите; обезпечаване на равнопоставеното им третиране; признаване и обезпечаване правата на лицата, заинтересовани от управлението и устойчивото развитие на дружеството и да насърчаване на сътрудничеството с тях; своевременно и точно разкриване на информацията относно дейността на дружеството; прозрачност; прилагането на система за ефикасен контрол върху дейността на управителните органи и отчетността им пред ОСА.

Оценка на изпълнение на програмата за 2008г.

На база направената преоценка на изпълнението на програмата за предходната година и на резултатите от изпълнението ѝ, през 2008г. бяха предприети редица конкретни инициативи за подобряване ефективността на управление на дружеството по отношение на неговите акционери и всички заинтересовани лица.

1. Главната насока при изпълнение на Програмата за прилагане на международнопризнатите стандарти за добро корпоративно управление на „Мостстрой“ АД за 2008г. бе привеждане на всички вътрешни актове на дружеството и цялостната му дейност в съответствие с преминаването от едностепенна към двустепенна система на управление и непрекъснато изменящата се действаща нормативна уредба.

2. И през 2008 г. продължи регулярното провеждане на заседания на управителните органи. За всички проведени заседания има надлежно изготвени и съхранени протоколи.

3. Членовете на Управителния съвет са навременно информирани за промени в нормативни актове, свързани с управлението на публичното дружество.

4. През 2008г. продължиха действията за усъвършенстване на системата за ефективна комуникация и своевременно разкриване на информацията относно дружеството, посредством:

- Регистриране на дружеството в системата ЕКСТРИ на регулирания пазар;
- Регистриране на дружеството в системата e- Register на КФН;
- от 19.03.2008г. дружеството започна да разкрива информацията и чрез Бюлетина на Инвестор.БГ и Профит.бг.
- на 24.05.2008г. „Мостстрой“ АД е пререгистриран в Търговския регистър при Агенция по вписванията, с което се улеснява достъпа на всички заинтересовани лица до информацията, свързана с дружеството.

5. Дружеството е изготвило и представило в законоустановения срок на регулаторните органи и обществеността годишен финансов отчет и годишен консолидиран финансов отчет за 2007г.; междинни консолидирани и неконсолидирани отчети за всяко тримесечие на 2008г.; поканата, материалите и протоколът от ОСА, както и всяка друга регулирана и ad hoc информация, изискуема по закон. Предоставената информация е достъпна, точна и изчерпателна, като материалите са изложени по разбираем за всеки инвеститор начин.

Финансовите отчети са изготвени съобразно МСС и в съответствие с формите и изискванията на Комисията за финансов надзор, а годишният одит се извършва от независим одитор с оглед осигуряване на безпристрастна и обективна преценка за начина, по който са изготвени и представени тези отчети. Отчетите се придружават от подробни доклади за дейността.

6. Предприети са активни действия за участието на акционерите в Общото събрание, съгласно изискванията на ЗППЦК и Търговския Закон.

На акционерите е предоставена достатъчна и навременна информация относно датата, мястото и дневния ред на общото събрание. Поканата за свикване на Общото събрание и материалите за него са представени на регулаторните органи и на обществеността в законоустановения срок. Съгласно изискванията на закона, „Мостстрой“ АД е публикувал поканата за ОСА в Търговския регистър и в един централен ежедневник. В деня на обнародване на поканата на адреса на управление на дружеството са предоставени на разположение всички материали, свързани с Общото събрание на акционерите.

Предприети са необходимите мерки за осигуряване на разбираемо и лесно гласуване, като в материалите за общото събрание са поместени предложенията за решения; посочени са лицата, имащи право на глас; публикуван е и образец на пълномощно за гласуване чрез представител.

На заседанията на Общото събрание са разяснени процедурите по приемане на решения – кворум за провеждане на събрание, необходимо мнозинство за приемане на решения.

Процесите и процедурите за провеждане на общи събрания на акционерите позволяват еднакво третиране на всички акционери и гарантират участието им в обсъжданията без каквато и да било дискриминация на база дялово участие.

Протоколът и решенията на ОСА са представени на регулаторните органи и обществеността в законоустановените срокове.

7. Дружеството е предприело необходимите мерки за гарантиране правото на лицата, вписани в регистрите на „Централен депозитар“ АД като акционери на дружеството на 14-тия ден след деня на Общото събрание, да получат полагащите им се акции от увеличението на капитала, решението за което е взето на проведеното на 26.06.2008г. ОСА. За притежаваните акции от увеличението на капитала от „Централен депозитар“ АД са издадени депозитарни разписки. Същите са налични в офиса на

дружеството и могат да бъдат получени от Директора за връзки с инвеститорите.

8. Защитено е правото на акционерите на свободно прехвърляне на акции - акциите на дружеството, в т.ч. и акциите от увеличението на капитала се търгуват свободно на регулирания пазар на ценни книжа.

9. На акционерите и потенциалните инвеститори е предоставена информация при поискване. Оказвано е съдействие на акционерите във връзка с осъществяване на техните права като акционери на дружеството. За всички постъпили запитвания от страна на акционерите има надлежно водени регистри.

Конкретни мероприятия през 2009г. с цел подобряване прилагането на стандартите за добро корпоративно управление

1. Актуализиране на вътрешните устройствени актове в съответствие с евентуални промени в действащата нормативна уредба.

2. Информирание на членовете на Управителния съвет за промени в нормативни актове свързани с управлението на публично дружество.

3. Приемане на Националния кодекс за добро корпоративно управление и актуализиране на вътрешнофирмените документи в тази връзка.

4. Създаване на нова интернет-страница на дружеството, съдържаща подробна информация относно: дейността, структурата, активите, устройствените актове на дружеството; структурата на капитала; секция «За инвеститорите»; корпоративен календар; финансовите отчети; материалите за ОСА; периодична информация; информацията относно правата на акционерите.

5. Провеждане на редовното Годишно общо събрание на акционерите в срок не по-късно от 30.06.2009г.

6. Предоставяне на регулирана и ad hoc информация за дружеството в законоустановените срокове – отчети и уведомления съгласно изискванията на нормативната уредба на Комисията за финансов надзор, Българска фондова борса - София АД и Централен депозитар.

7. Избор на одитен комитет, съгласно изискванията на ЗНФО.

8. Публикации в пресата съгласно изискванията на ЗППЦК.

9. Предоставяне на информация на акционерите и потенциалните инвеститори при поискване, оказване на съдействие на акционерите във връзка с осъществяване на техните права като акционери на дружеството.

10. Водене и съхранение на регистри относно постъпилите запитвания от акционери, получените и изпратени уведомления.

Оценка на програмата

Въз основа на отчета за изпълнението на конкретно набелязаните инициативи е направена оценка на цялата Програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление на „Мостстрой“ АД.

Предвид гореизложеното Управителният съвет счита, че са създадени предпоставки за достатъчна прозрачност във взаимоотношенията с инвеститорите, финансовите медии и анализатори на капиталовия пазар.

12. Информация за акциите

Акциите на „Мостстрой“ АД се търгуват на неофициален пазар на БФБ - София АД. От 13 март 2008 г. „Мостстрой“ АД влезе в състава на индекса BG40.

Данни за емисията

Борсов код: 5MY

ISIN код: BG11MOSOBT14

Настъпилата през 2008г. световна икономическа и финансова криза оказва негативно влияние на цената на акциите, търгувани на регулиран пазар.



Данни за емисията за периода 01.01.2008г. – 31.12.2008г.
съгласно справка от „БФБ-София“ АД

Последна средно-претеглена цена: 3,14 лв.

От дата: 23.12.2008г.

Минимална средно-претеглена цена*: 3,13 лв.

Максимална средно-претеглена цена*: 52.13 лв.

Средно-претеглена цена за периода*: 17.77 лв.

Търгуван обем през периода: 166,799 лота **

Оборот през периода: 11 508 371,31 лв.

Брой сделки през периода: 8 532 сделки

* *Стойностите са коригирани (при наличие на увеличение на капитала на дружеството, раздаване на дивидент или намаление на номиналната стойност на една акция).*

** *1 лот = 1 акция*

Номиналната стойност на акциите от капитала на дружеството е 1 лв. всяка.

Акциите от увеличението на капитала на дружеството бяха допуснати за търговия на регулирания пазар на 5 декември 2008г.



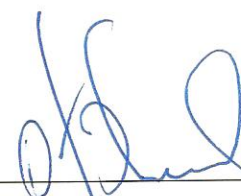
Информацията, изисквана по реда на чл. 187д от Търговския закон

През 2008г. "Мостстрой" АД не е придобивал и прехвърлял собствени акции.

Дружеството не притежава собствени акции.

13. Друга информация по преценка на дружеството

Дружеството преценява, че не е налице друга информация, която да не е публично оповестена и която би била важна за акционерите и инвеститорите при вземането на обосновано инвеститорско решение.



/Орлин Хаджиянков
Председател на УС
и Изп. директор/



/Румен Йовчев

Зам. Председател на УС
и Изп. директор/