ИНФРА ХОЛДИНГ АД

/с предходно наименование
„Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество"
АД/

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ПРИЕТ С РЕШЕНИЕ НА СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ, СЪГЛАСНО ПРОТОКОЛ ОТ СЪБРАНИЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ ОТ 25.02.2013 г.

ЯВОР ХАЙТОВ
/ПРОКУРИСТ/

„ИНФРА ХОЛДИНГ" СОФИЯ АД

С Ъ Д Ъ Р Ж А Н И Е

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	**9**
1. Общ преглед	9
2. Силни страни	10
3. Стратегия	11
II. ПРЕГЛЕД НА РАЗВИТИЕТО И РЕСУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2010 Г.	**11**
1. Важни събития за дружеството	11
2. Финансов резултат	15
3. Финансов анализ	16
4. Основни рискове	18
III. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ГОДИШНОТО ПРИКЛЮЧВАНЕ	**20**
IV. ПРОГНОЗА ЗА БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО	**21**
V. НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ	**22**
VI. ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 187Д И ЧЛ. 247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН	**22**
VII. КЛОНОВЕ НА ДРУЖЕСТВОТО	**24**
VIII. ИЗПОЛЗВАНИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ	**24**
IX. ИНФОРМАЦИЯ, СЪГЛАСНО ПРИЛОЖЕНИЕ 10 ОТ НАРЕДБА 2	**24**

УВАЖАЕМИ АКЦИОНЕРИ,

Настоящият Доклад за дейността на „Инфра Холдинг" АД през изтеклата 2012 г. е изготвен в съответствие с изискванията и разпоредбите на чл. 33 от Закона за счетоводството, чл. 187д 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.

Съвет на директорите на „Инфра Холдинг" АД

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

1. Общ преглед

„Инфра Холдинг" АД, /с предходно наименование „Железопътна Инфраструктура – Холдингово дружество" АД/, гр. София /"Инфра Холдинг"/ е дружество от холдингов тип, създадено през април 2007 год., първоначално под формата на дружество с ограничена отговорност с наименование „Нове Индъстри".

В актуалния си вид „Инфра Холдинг" и неговите дъщерни дружества /***Групата***/ е формирана в края на 2012 год.

„Инфра Холдинг" АД консолидира дейността на тринадесет дружества:

1) „Ремонтно - възстановително предприятие Кьоне" АД, гр. София;
2) „Мегалинк" ЕАД, гр. София;
3) „Ди Ви Ти Джи България" ЕАД, гр. София;
4) „Инфра Билдинг" ЕООД, гр. София;
5) „Инфра Роудс" ЕООД, гр. София;
6) „Инфра Минералс" ЕООД, гр. София;
7) „Инфра Актив" ЕООД, гр. София;
8) „Инфра Имоти" ЕООД, гр. София;
9) „Инфра Рейлуейс" ЕООД, гр. София;
10) „Инфра Сейф Роудс" ЕООД, гр. София;
11) „Инфра Агуа Еко" ЕООД, гр. София;
12) „Пътно Поддържане – Ябланица" ЕООД, гр. Ябланица;

13) „Пътно Поддържане – Севлиево" ЕООД, гр. Севлиево;

„Инфра Холдинг" не консолидира дейността на три свой дъщерни дружества, а именно:

- „Локомотивен и вагонен завод" ЕАД, гр. Русе, 100 % собственост на „Инфра Холдинг", /в процедура по несъстоятелност от 06.07.2012 г./;
- „Национален изследователски институт по транспорта" ЕООД, гр. София, 100 % собственост на „Мегалинк" ЕАД, /в процедура по несъстоятелност от 15.08.2012 г., в несъстоятелност от 14.01.2013 г./;
- „Завод за стоманобетонови конструкции и изделия" ЕООД, гр. Свищов, 100 % собственост на „Инфра Холдинг" ,/в несъстоятелност от 16.10.2012 г./.

Съгласно Търговския закон в производството по несъстоятелност дружеството продължава дейността си под надзора на синдик и може да сключва нови сделки само след предварително съгласие на синдика и съобразно мерките, постановени с решението за откриване на производството по несъстоятелност. Както и предвид на всеобхватните правомощия на съда по контрол и пряко регулиране дейността, съобразно които фактически и юридически основната дейност по управлението на имуществото на дружеството, свързана с разпореждане с парични суми в случаите на управление на това имущество и неговото запазване се извършва от синдика с изрично предварително решение на съда, фактически и юридически „Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество" АД губи контрола върху тези предприятия считано от 06.07.2012 г. за „Локомотивен и вагонен завод" ЕАД, гр. Русе и 15.08.2012 г. за „Национален изследователски институт по транспорта" ЕООД, гр. София.

С Решение от 16.10.2012 г. по гр. т. дело № 1213/2011 на Окръжен съд – гр. Велико Търново, на основание чл. 710 от Търговския закон /ТЗ/, е обявил в несъстоятелност „Завод за стоманобетонови конструкции и изделия" ЕООД, гр. Свищов. С това решение е постановено прекратяване на търговската дейноста на търговското предприятие на дружеството, както и прекратяване на правомощията на Управителя – Павел Стоянов Павлов.

След загубата на контрол „Инфра Холдинг" не консолидира в доклада си и „Агро Капитал 2009" АД, гр. София (където гореописаните три дружества са съдружници притежаващи 70.74 % от капитала), „Агро Дунавия" АД, гр. София (59. 01% собственост на „Агро Капитал 2009" АД) и „Инфра Ком 2007" ЕООД, гр. София (100 % собственост на „Агро Дунавия" АД).

Холдинга концентрира дейността си в две основни направления:

- изграждане пътна и железопътна инфраструктура и ремонт;
- поддръжка на пътна и железопътна инфраструктура.

Дейността на дружествата от Холдинга, свързана с пътната и железопътната инфраструктура, включва: изграждане на нови пътища, релсови пътища, рехабилитация и текущ ремонт на съществуващата пътна и железопътна инфраструктура у нас и в чужбина. Във второто направление се включват: дейности свързани със зимното и лятно пътно

поддържане, както и проектиране, изграждане и поддържане на светофарни уредби, проектиране, производство и монтаж на пътни знаци, изграждане и поддържане на газопроводни, водопроводни и канализационни системи и съоръжения.

2. Силни страни

Основните конкурентни предимства на „Инфра Холдинг" АД са:

- има стабилни позиции в основния си бизнес: изграждане на пътна и железопътна инфраструктура и ремонт, както и поддръжка на пътна и железопътна инфраструктура
- притежава опит в бранша, производствени и управленски ресурси;

Холдингът включва дружества притежаващи значителни като стойност и капацитет, производствени мощности и активи, функционираща интегрирана система за управление по ISO 9001:2008, ISO 14001:2004 и OHSAS 18001:2007, лицензи за основната продукция, компетентен и високоотговорен мениджмънт. Като част от голяма икономическа група Холдингът може да разчита на осигуряване на финансов ресурс при добри условия и оптимизиране на цялостната дейност.

3. Стратегия

Перспективите за развитие на „Инфра Холдинг" АД са изключително благоприятни.

След задълбочен професионален анализ на състоянието и перспективите в бранша, ресурсите и потенциала за развитие и приоритетите на дружеството, ръководството провежда последователна и конструктивна програма за развитие, която да стабилизира финансово дружеството и същевременно го утвърди като водеща компания в отрасъла.

Инвестициите ще бъдат насочени към придобиване и управление на активи, носещи сигурна доходност. Дружеството е привърженик на дългосрочното и стабилно развитие на бизнеса и постоянната доходност на акционерите.

Ще се цели: намаляване на разходите, увеличаване на производствения капацитет, поддържане на високо ниво на качество на предоставените услуги, увеличаване на печалбата, спазване на нормите за енергийна ефективност и опазване на околната среда.

Основни стратегически цели пред дружеството са:

Бъдещите дейности на „Инфра Холдинг" АД са изцяло съобразени с националния план за развитие на пътната и железопътната инфраструктура, адаптиран с оперативна програма транспорт до 2013 г. и следващия програмен период до 2014 г. В приоритетни цели акцент е поставен върху ремонт, рехабилитация и изграждане на нови пътни и железопътни отсечки, проектиране, изграждане и поддържане на светофарни уредби, проектиране, производство и монтаж на пътни знаци, изграждане и поддържане на газопроводни, водопроводни и канализационни системи и съоръжения, което се извършва с цел повишаването на сигурността на трасето и средната скорост на движение и

намаляване на общото време за транспорт. „Инфра Холдинг" АД има възможността активно да участва в предстоящите обществени поръчки, които следва да бъдат обявени, на основа своя опит, съществуваща база и инженерен състав свързани с инженеринга на трасетата. Дружеството има установени контакти и сътрудничество по множество проекти с европейски партньори водещи в областта на пътната инфраструктура в нейната цялост.

II. ПРЕГЛЕД НА РАЗВИТИЕТО И РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2012 ГОД.

1. Важни събития за дружеството, настъпили през 2012 год.

21.12.2012 год.

На 21.12.2012 г. в „Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество" АД е постъпило уведомление от „Урбаника Пропъртис" ЕАД, гр. София, ЕИК175315541, по чл. 145 от ЗППЦК за разкриване на дялово участие относно придобиването на 900 000 броя акции, представляващи 1.54 % от капитала на „Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество" АД. След извършеното придобиване „Урбаника Пропъртис" ЕАД, гр. София, притежава 12 067 318 броя акции или 20.68 % от капитала на „Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество" АД.

14.11.2012 год.

„Железопътна Инфраструктура – Холдингово Дружество" АД придоби, чрез дъщерното си дружество – „ДИ ВИ ТИ ДЖИ БЪЛГАРИЯ" ЕАД, гр. София, ЕИК 200854472, 100 % от дружествените дялове на:

- „Пътно Поддържане – Ябланица" ЕООД, гр. Ябланица, ЕИК 110512060;
- „Пътно Поддържане – Севлиево" ЕООД, гр. Севлиево, ЕИК 107517236.

02.11.2012 год.

„Железопътна Инфраструктура – Холдингово Дружество" АД придоби чрез дъщерно си дружество – „Инфра Билдинг" ЕООД, гр. София, ЕИК 201100646, седем дъщерни дружества, а именно:

„Инфра Минералс" ЕООД, гр. София, ЕИК 201791384;
„Инфра Актив" ЕООД, гр. София, ЕИК 201812533;
„Инфра Имоти" ЕООД, гр. София, ЕИК 201885823;
„Инфра Рейлуейс" ЕООД, гр. София, ЕИК 202047673;
„Инфра Сейф Роудс" ЕООД, гр. София, ЕИК 202047716;
„Инфра Агуа Еко" ЕООД, гр. София, ЕИК 202047755;
„Инфра Роудс" ЕООД, гр. София, ЕИК 202062878;

01.11.2012 год.

„Железопътна Инфраструктура – Холдингово Дружество" АД придоби на 01.11.2012 г., чрез дъщерно си дружество – „ДИ ВИ ТИ ДЖИ БЪЛГАРИЯ" ЕАД, гр. София, ЕИК 200854472, 21 014 бр. акции, преставляващи 32.16 % от общия капитал на „Пътинженеринг

– М" АД, гр. Монтана, ЕИК 111001688 и 45 291 бр. акции, представляващи 32.17 % от общия капитал на „ПСТ ХОЛДИНГ" АД, гр.София, ЕИК 831928535.

24.10.2012 год.

„Железопътна Инфраструктура – Холдингово Дружество" АД уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че Холдинговото дружество придоби ново дъщерно дружество – „Инфра Билдинг" ЕООД, гр. София, ЕИК 201100646, като стана собственик на 100 % от капитала му.

Предметът на дейност на Дружеството е: „Търговска дейност в страната и чужбина, търговско представителство, посредничество и агентство, консултантска дейност, както и всяка друга дейност, незабранена със закон".

16.10.2012 год.

„Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество" АД уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че с Решение 16.10.2012 г. по гр. т. дело № 1213/2011 на Окръжен съд – гр. Велико Търново, на основание чл. 710 от Търговския закон /ТЗ/, е обявил в несъстоятелност „Завод за стоманобетонови конструкции и изделия" ЕООД, гр. Свищов, ЕИК 104505175.

29.09.2012 год.

„Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество" АД /„ЖИ - ХД" АД/ уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че на 28.09.2012 г., в Търговския регистър при Агенция по вписванията са вписани извършените промени в „ДИ ВИ ТИ ДЖИ БЪЛГАРИЯ" ЕАД, ЕИК 200854472, а именно промяна в устава, преминаване от двустепенна към едностепенна система на управление и избор на Съвет на директорите. Дружеството промени своята правна форма, като от АД се трансформира в ЕАД, след като „Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество" АД придоби и останалите 50 % от капитала му.

Към момента дружеството е 100 % собственост на „ЖИ - ХД" АД.

21.08.2012 год.

„Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество" АД /„ЖИ – ХД" АД/, уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че с Решение № 1549 от 15.08.2012 г. по гр. т. дело № 4254/2011 на Софийски градски съд, на основание чл. 630, ал. 1 от Търговския закон /ТЗ/, е открито производство по несъстоятелност на „Национален изследователски институт по транспорта" ЕООД, гр. София, ЕИК 130180587, като за начална дата на неплатежоспособността е определена 24.04.2011 г., а за временен синдик на дружеството е Йордан Савов Тодоров.

„Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество" АД е едноличен собственик на капитала на „Мегалинк" ЕАД, гр. София, ЕИК 130580396, притежаващ 100% от капитала на „Национален изследователски институт по транспорта" ЕООД, гр. София.

12.07.2012 год.

„Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество" АД уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че с Решение № 196 от 06.07.2012 г. по гр. т. дело №

335/2011 на Окръжен съд – гр. Русе, на основание чл. 630, ал. 1 от Търговския закон /ТЗ/, е открито производство по несъстоятелност на „Локомотивен и вагонен завод" ЕАД, гр. Русе, ЕИК 121207754, като за начална дата на неплатежоспособността е определена 14.07.2011 г. „Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество" АД е едноличен собственик на капитала на „Локомотивен и вагонен завод" ЕАД, гр. Русе.

10.07.2012 год.

„Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество" АД уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че на 09.07.2012 г., на основание решение на Съвета на директорите на дружеството от 28.06.2012 г., в Търговския регистър при Агенция по вписванията, като Прокурист на „Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество" АД е отписан Георги Лазаров Георгиев.

28.06.2012 год.

„Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество" АД, уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че на проведено на 28.06.2012 г. заседание на Съвета на директорите на на дружеството е взето решение за оттегляне пълномощията на Прокуриста на дружеството Георги Лазаров Георгиев, ЕГН 4601013104, както и за прекратяване на договора за търговско управление /Прокура/ с него.

27.06.2012 год.

„Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество" АД, уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че на проведеното на 27.06.2012 г. в гр. София, ул. „Калоян" № 6, Хотел „Рила", зала „Адакта", от 14.00 часа Редовно годишно общо събрание на акционерите (ГОСА), бяха взети следните решения:

1. Приема неконсолидирания доклад за управлението и дейността на „Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество" АД през 2011 год.
2. Приема консолидирания доклад за управлението и дейността на „Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество" АД през 2011 год.
3. Приема доклада на регистрирания одитор за извършената проверка на годишния финансов отчет на дружеството за 2011 год.
4. Приема годишния финансов отчет на дружеството за 2011 год.
5. Приема доклада на регистрирания одитор за извършената проверка на консолидирания годишен финансов отчет на дружеството за 2011 год.
6. Приема годишния консолидиран финансов отчет на дружеството за 2011 год.
7. Приема отчета на Одитния комитет за дейността му през 2011г.
8. Приема отчета на Директора за връзки с инвеститорите за дейността през 2011г.
9. Взема решение финансовия резултат на дружеството, който е загуба в размер на 44 704 152.49 лева (четиридесет и четири милиона седемстотин и четири хиляди сто петдесет и два лева и четиридесет и девет стотинки), да бъде пренесена в следващите пет данъчни години, съгласно приложимите разпоредби на ЗКПО.

10. За одитор за финансовата 2012 год. по предложение на мажоритарния акционер е избрано специализирано одиторско предприятие „ЕР ЕС ЕМ БИ ЕКС" ООД, рег. No 130. Предложението на мажоритарния акционера за смяна на одитора е мотивирано с ротационния принцип при избора на външен одитор.

11. Освобождава от отговорност всички членове на Съвета на директорите, управлявали през 2011г., с изключение на Орлин Георгиев Хаджиянков.

На проведеното Редовно годишно общо събрание на акционерите на „Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество" АД бяха представени 48 834 608 (четиридесет и осем милиона осемстотин тридесет и четири хиляди и шестотин и осем) поименни акции от общо 58 362 963 (петдесет и осем милиона триста шестдест и две хиляди деветстотин шестдесет и три) поименни акции или 83.67 % (осемдесет и три цяло и шестдесет и седем стотни от процента) от капитала на дружеството.
В изпълнение на чл. 116, ал. 11 от ЗППЦК, Ви уведомяваме, че на състоялото се на 27.06.2012 г. Редовно годишно общо събрание на акционерите на „Железопътна инфраструктура – Холдингово Дружество" АД, присъстваха 1 юридическо и 1 физическо лица, представени чрез техните пълномощници, притежаващи изрични нотариално заверени пълномощни.

На проведеното ГОСА не е взето решение за разпределяне на дивидент, тъй като финансовият резултат на „Железопътна инфраструктура – Холдингово Дружество" АД за 2011г. е загуба в размер на 44 704 152.49 лева.

03.02.2012 год.
„Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество" АД уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че с Решение № 1 от 27.01.2012 г. по гр. т. дело № 1213/2011 на Окръжен съд - Велико Търново, на основание чл. 630, ал. 1 от Търговския закон /ТЗ/, е открито производство по несъстоятелност на „Завод за стоманобетонови конструкции и изделия" ЕООД, гр. Свищов, като за начална дата на неплатежоспособността е определена 14.07.2011 г. „Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество" АД е едноличен собственик на капитала на „Завод за стоманобетонови конструкции и изделия" ЕООД, гр. Свищов.

2. Финансов резултат

Година	2012	2011	2010
Финансов резултат /хил.лв./	**12 609**	**-44 704**	**-2 6 673**

Финансовият резултат на „Железопътна Инфраструктура" за 2012 год. е печалба в размер на 12 609 хил. лева. В сравнение с 2011год., когато дружеството приключи годината със загуба от 44 704 хил.лв., е налице подобряване на финансовото състояние. Прогнозите на мениджмънта за 2012г. бяха запазване на добрите тенденции на ръст и реализиране на положителни резултати, но започналата в края на 2008 г. финансова и икономическа криза и задълбочила се през 2011г. и 2012г., значително забави темпа и очакваните резултати и донесе значителни негативи.

Съществения ръст на отчетената печалба за 2012 г. е в резултат от направените продажби на вземания и реинтегрирани приходи от провизии от вземания в дъщерни предприятия.

Дружеството оценява към всяка отчетна дата дали съществуват индикации, че стойността на даден актив е обезценена. Към края на отчетния период ръководството идентифицира индикации за обезценка относно инвестициите си в дъщерни предприятия, които включват следното:

- превишение на пасивите над активите или превишение на текущите пасиви над текущите активи на дружествата;
- значителни загуби от дейността на дружествата;
- отрицателни парични потоци от основна дейност, демострирани от исторически финансови отчети на дружествата;
- невъзможност за спазване на условия по договори за заем;
- невъзможност за своевременно плащане на кредиторите;
- неблагоприятни основни финансови показатели на дружествата;
- балансовата сума на инвестицията в индивидуалните финансови отчети надвишава балансовите суми в консолидираните финансови отчети на нетните активи на предприятието;
- други

хил. лв.

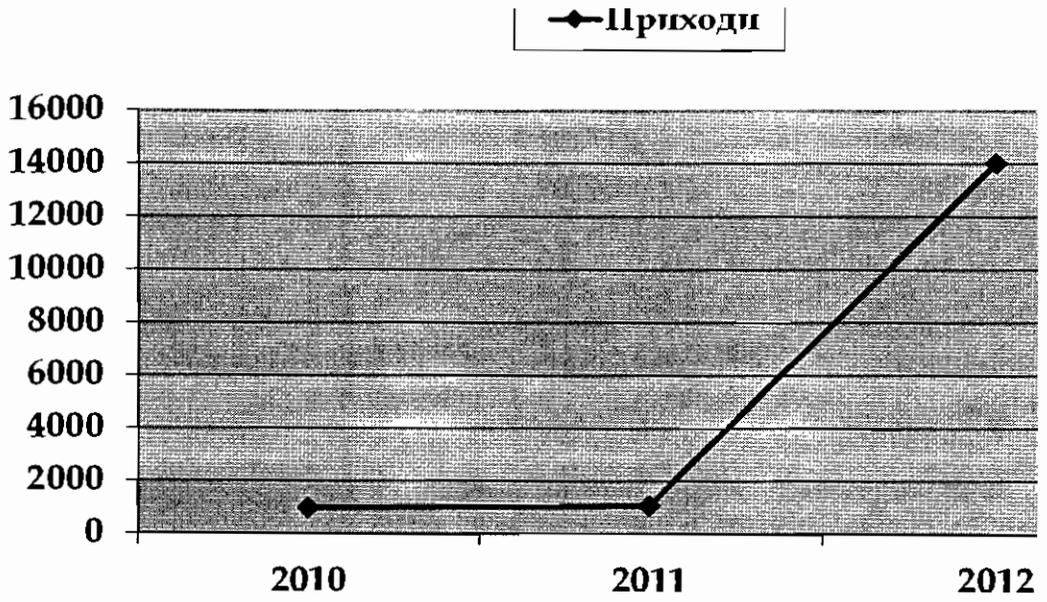
3. Финансов анализ

3.1. Финансови показатели

№	Показатели	2012 г.	2011 г.	2010г.
		Стойност	Стойност	Стойност
1	Дълготрайни активи /общо/	1361	1337	34741
2	Краткотрайни активи в т.ч.	12480	1074	8198
3	Активи държани за продажба	-	-	-
4	Материални запаси	-	-	-
5	Краткосрочни вземания	72	7 -	-
6	Краткосрочни финансови активи	12372	1003	8142
7	Парични средства	33	62	56
8	Обща сума па активите	13841	2409	42939
9	Собствен капитал	4037	(8572)	36132
10	Финансов резултат	12609	(44704)	(26673)
11	Дългострочни пасиви	-	-	17
12	Краткосрочни пасиви	9804	10982	6790

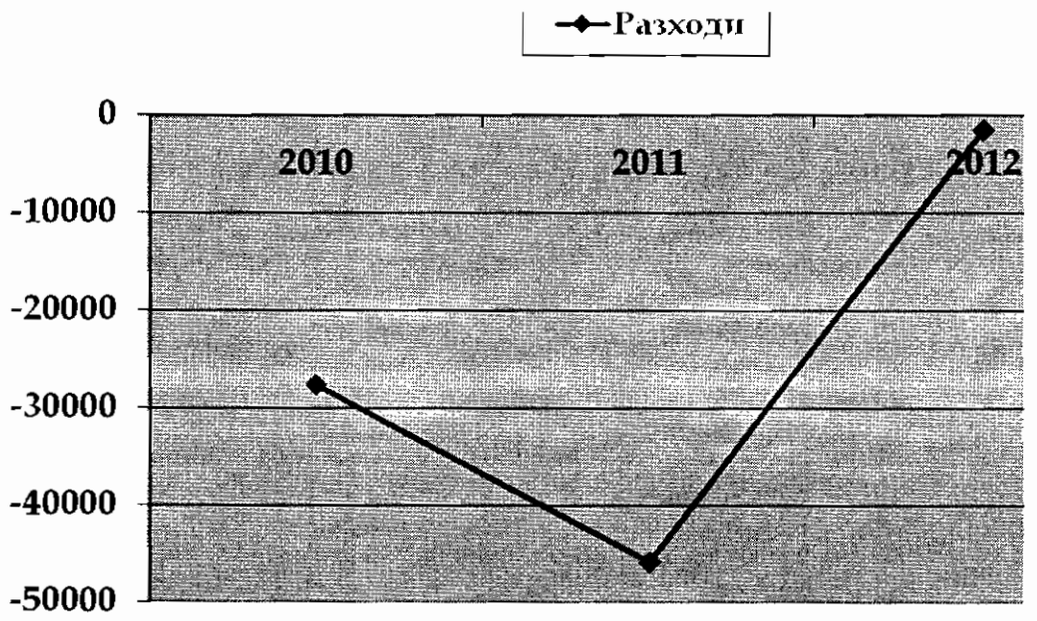
13	Обща сума на пасивите	9804	10892	6807
14	Приходи общо	14024	1075	963
15	Приходи от продажби	13257	11	1
16	Разходи общо	1418	45799	27615

3.2. Анализ на приходите

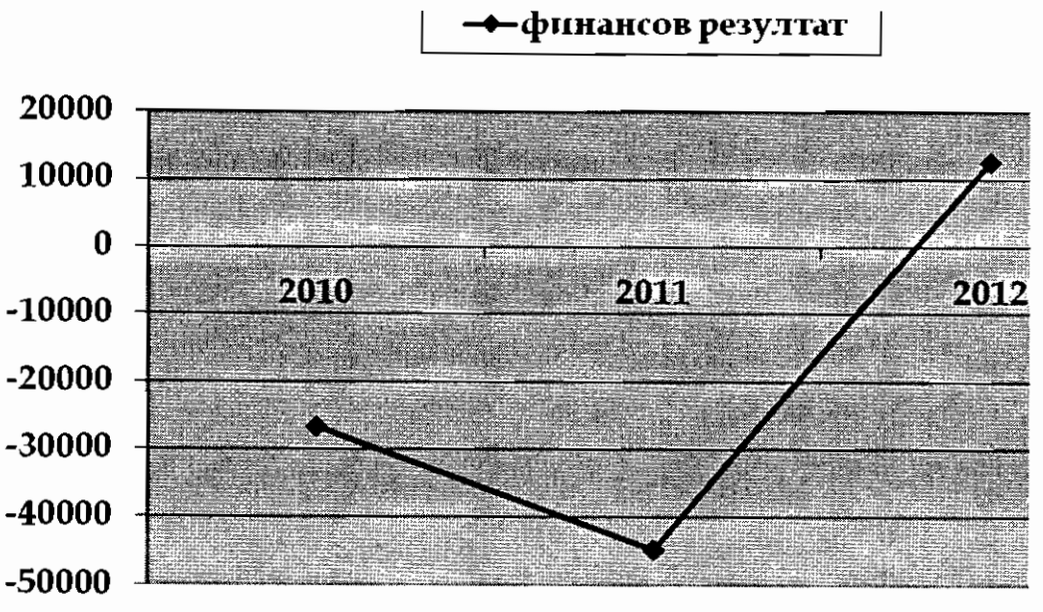


Като холдингово дружество „Железопътна Инфраструктура" генерира 100% финансови приходи. От таблицата горе е видно, че е налице увеличение на ръста на приходите, който се дължи на динамиката на обемите работа за структурата като цяло.

3.3. Анализ на разходите



3.4. Анализ нафинансовия резултат



4. Основни рискове пред „Инфра Холдиинг"

Рискове, свързани с дружеството

Пазарна стратегия

Бъдещите печалби и икономическата стойност на емитента зависят от стратегията, избрана от управленския екип на Дружеството. Изборът на неподходяща пазарна стратегия може да доведе до загуби или пропуснати ползи. „Инфра Холдинг" се стреми да управлява стратегическия риск чрез непрекъснато наблюдение на изпълнението на своята стратегия и резултати, за да реагира възможно най-бързо, ако са необходими промени в стратегията. Ключовия мениджмънт на дружеството включва специалисти на високо ниво в различни области /финанси, право, производствена дейност/. По този начин е минимизиран риска от вземане на неправилни решения относно управлението на дружеството и е гаранция за акционерите за професионалното и отговорно управление на техните инвестиции.

Конкуренцията за служители с опит е голяма

„Инфра Холдинг" се конкурира с други български работодатели за квалифициран оперативен, финансов и технически персонал. Успехът на дружеството ще зависи, отчасти, от способност му да задържа и мотивира тези служители. Затруднение от страна на дружеството да набере и поддържа достатъчно квалифициран персонал или оттеглянето на Директори може да има значителен ефект върху дейността му, оперативните резултати и финансовото му състояние. За да не бъде допуснато голямо текучество на персонал, дружеството се грижи периодично за повишаване квалификацията на своите служители, както и развива социална политика, с цел стимулиране на персонала.

Успехът на дружеството зависи от неговия т.нар. "ключов" персонал. Ако не успее да привлече и задържи опитни и квалифицирани кадри, дейността може да пострада

Дейността на „Инфра Холдинг" е зависима в значителна степен от приноса на определен брой лица, участващи в управителните органи и висшия мениджмънт. Успехът на дружеството ще зависи, отчасти, от неговата способност да задържа и мотивира тези лица. В случай, че дружеството не успее да поддържа достатъчно опитен и квалифициран персонал за мениджърски, оперативни и технически позиции, това може да има неблагоприятен ефект върху неговата дейност, оперативни резултати и финансовото състояние.

Дружеството оперира в силно регулирана среда и промени в приложимото законодателство, в тълкуването или практиката по прилагане на законодателството, или несъобразяването с това законодателство могат да окажат съществен неблагоприятен ефект върху него

Секторът на транспорта и в частност пътната и железопътната инфраструктура е силно регулиран, както от вътрешното законодателство, така и с регламенти на ЕС. Промяна на политиката на държавата по отношение на данъчното облагане или концесиите, включително промяна в практиката и тълкуването на нормативната уредба би могло да има отражение върху дейността на дружеството. Това е сфера, която дружеството не би могло да контролира или да планира.

Системата на Дружеството за прилагане на законодателството

Способността на „Инфра Холдинг" да отговаря на изискванията на всички приложими закони и правила до голяма степен зависи от създаването и поддържането на системи и процедури за съответствие със законите, контрол, одит и отчетните системи (предоставяне на информация), както и от способността й да задържи квалифициран персонал по прилагане на регулативните изисквания и за управление на риска. До момента дружеството спазва всички нормативни изисквания, поставени пред него в качеството му на публично дружество, като това ще бъде и един от приоритетите за в бъдеще.

- ***Рискове, свързани с икономическата криза***

Мерки за справяне с кризата от страна на правителството

От изключително значение, както за "Инфра Холдинг", така и за бизнеса в България като цяло, са мерките, които правителството ще предприеме за преодоляване на кризата и справяне с последвалите негативни ефекти. Евентуално прехвърляне на тежестта за справяне с кризата върху бизнеса /увеличаване на данъци и др.подобни/ би довело до увеличение на отрицателните резултати за дружеството.

Усвояване на средства от ЕС и изпълнение на проектната програма в сектор транспортна инфраструктура

Главен възложител на поръчки в сектора е държавата, в лицето на Агенция "Пътна Инфраструктура", ДП „Национална Компания "Железопътна Инфраструктура" и "Български държавни железници" ЕАД. Голяма част от проектите са финансирани основно със средства от ЕС и съфинансирани от държавата. Затова работата почти изцяло зависи от решенията на компетентните държавни органи за набиране на финансиране и пускане на проекти. От ключово значение е и навременното разплащане на вече извършени работи.

III. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ГОДИШНОТО ПРИКЛЮЧВАНЕ

13.02.2013 год.

„Инфра Холдинг" АД, уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че на проведеното на 11.02.2013 г. в гр. София, ул. „Калоян" № 6, Хотел „Рила", зала „Адакта", от 11.00 часа Извънредно общо събрание на акционерите (ИОСА), бяха взети следните решения:

1. Освобождава **Максим Жеков Димов**, ЕГН 6101017949, като член на Съвета на директорите на "ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО" АД и избира на негово място **Иван Янков Иванов**, ЕГН 6704250920.

2. Променя наименованието на Дружеството от **"ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА – ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО" АД** на **„ИНФРА ХОЛДИНГ" АД.**

3. Приема Устава на дружеството да бъде изменен в съответствие с взетите решение на ИОСА и съобразно предложения Проект за Устав.

След извършената промяна, Съветът на директорите на „Инфра Холдинг " АД, се състои от: „Нове - АД - Холдинг" АД, Благой Любенов Милушев и Иван Янков Иванов.

Промяна в начина на представителство няма и Дружеството се представлява от „Нове - АД - Холдинг" АД, чрез лице представляващо юридическото лице представител - Мирослав Александров Илиев и от Прокуриста Явор Илиев Хайтов.

На проведеното Извънредно общо събрание на акционерите на „Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество" АД бяха представени 49 734 608 (четиридесет и девет милиона седемстотин тридесет и четири хиляди шестстотин и осем) бр. поименни акции от общо 58 362 963 (петдесет и осем милиона триста шестдест и две хиляди деветстотин шестдесет и три) поименни акции или 85.22 % (осемдесет и пет цяло и двадесет и два стотни от процента) от капитала на дружеството.

18.01.2013 год.

„Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество" АД, уведомява своите акционери и всички заинтересовани лица, че с Решение № 90 от 14.01.2013 г. по гр. т. дело № 4254/2011 на Софийски градски съд, на основание чл. 710 във връзка с чл. 711 от Търговския закон /ТЗ/, е обявил в несъстоятелност „Национален изследователски институт по транспорта" ЕООД, гр. София, ЕИК 130180587.

„Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество" АД е едноличен собственик на капитала на „Мегалинк" ЕАД, гр. София, ЕИК 130580396, притежаващ 100% от капитала на „Национален изследователски институт по транспорта" ЕООД, гр. София.

IV. ПРОГНОЗА ЗА БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Развитието на дружеството като цяло е тясно свързано с намерението на държавата да развива транспортната инфраструктура. Имайки предвид състоянието на пътната и железопътната инфраструктура, държавата ще трябва да направи огромни инвестиции в сектора, за да се достигнат средноевропейски нива.

Очаква се по Оперативната програма "Транспорт", България да получи над 580 млн. евро до 2013 г. и над 3,0 млрд. евро за периода 2014 - 2020 г.

Средствата ще бъдат насочени към петте приоритета: "Развитие на железопътната инфраструктура по Трансевропейските и основни национални оси", "Развитие на пътната инфраструктура", "Подобряване на интермодалността при превозите на пътници и товари", "Подобряване на условията за корабоплаване по морските и вътрешноводни пътища" и "Техническа помощ".

Прогнозите за развитието на "Инфра Холдинг" се базират на редица допускания. Провеждането на единна маркетингова политика и съкращаване на операционните разходи, повишаването на конкурентноспособността, както и с овладяване на

операционните и други рискове, свързани с растежа на холдинга, стабилно благоприятно развитие на икономиката на страната, липса на сериозни природни бедствия и други обстоятелства от извънреден характер. Най-важните специфични допускания, на които се основават прогнозите, са изпълнението на националните проекти за подобряване на пътната и железопътна инфраструктура, финансирани от фондовете на ЕС и държавния бюджет.

Фактори, върху които Директорите на дружествата от Групата могат да оказват влияние:

- Качеството на предлаганата продукция;
- Извършване на планираната от "Инфра Холдинг"стратегия за развитие;
- Гарантиране на качествено и срочно изпълнение на приетите поръчки и сключените договори;

Фактори извън контрола на дружествата от Групата:

Това са фактори, върху които дружеството не е в състояние да оказва никакво влияние, като например фактори от макроикономическата среда. Такива фактори са:

- Валутен курс на лева към еврото;
- Ставка на данък печалба и на другите данъци, дължими "Инфра Холдинг"и дружествата от Групата;
- Стабилно благоприятно развитие на икономиката на страната;
- Настъпване на форсмажорни обстоятелства /природни бедствия и катаклизми/;
- Законодателни рестрикции, като въвеждане на забрани за експорт или импорт на материали, необходими за обновяване и разширяване на производствените мощности на дружествата от Групата;
- Възлагане на национални проекти за подобряване на железопътната инфраструктура и финансирането им от фондовете на ЕС и държавния бюджет;
- Предстоящото очаквано преструктуриране на „Холдинг БДЖ" ЕАД, включително преобразуване, приватизация и появата на нови участници в бранша.

V. НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

„Инфра Холдинг" само по себе си не развива научноизследователска и развойна дейност.

VI. ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 187Д И ЧЛ. 247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

Броят и номиналната стойност на придобитите и прехвърлените през годината собствени акции, частта от капитала, която те представляват, както и цената, по която е станало придобиването или прехвърлянето.

През 2012 година дружеството не е извършвало сделки със собствени акции.

Възнагражденията, получени общо през годината от членовете на съветите.

	Съвет	Начислени суми за възнаграждения и осигуровки за 2012 г. (в хил. лв)
1	Съвет на директорите	26
2	Прокуристи	116

Придобитите, притежаваните и прехвърлените от членовете на съветите през годината акции и облигации на дружеството.

Към края на отчетната 2012 г няма член на управителен орган на "Инфра Холдинг" АД, който пряко да притежава акции от капитала на дружеството.

Правата на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на дружеството. В Устава на дружеството не са предвидени ограничения за членовете на съветите да придобиват акции на дружеството.

Участието 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.

Максим Жеков Димов – Член на СД на „Инфра Холдинг"
Притежава над 25% от капитала на следните дружества:

- „МАККАП" ЕАД, ЕИК 831631758;

Участва в управлението на следните дружества:

- „ХОЛДИНГ ПЪТИЩА" АД, ЕИК 121671772, Член на СД;
- „ПЕТРОАЛИАНС НЕФТЕНА КОМПАНИЯ" АД, ЕИК 175382465, Член на СД;
- „МАККАП" ЕАД, ЕИК 831631758, Член на СД;
- „МАККЪП" ЕАД, ЕИК 200188344, Член на СД;
- „ИП МАККАП" ЕАД, ЕИК 121481132, Член на СД;
- „ЕНЕРГОНИ" АД, ЕИК 200124320, Член на СД;
- „РУСНЕФТЕХИМ БЪЛГАРИЯ" АД, ЕИК 175382465, Член на СД.

Благой Любенов Милушев – Член на СД на „Инфра Холдиинг"

Не притежава повече от 25% от капитала на дружества и също така не участва в управлението на други дружества.

„НОВЕ - АД - ХОЛДИНГ" АД, ЕИК 121024920 – Председател и Изпълнителен член на СД на „Инфра Холдинг"

Притежава над 25% от капитала на следните дружества:

- „ИНТЕРНЮЗ 98" ООД, ЕИК 121584837;
- „ВАТО 2002" ЕООД, ЕИК 130839906;
- „НОВЕ ИНТЕРНАЛ" ООД, ЕИК 175382860;
- „НОВЕ ТРЕЙДИНГ" ООД, ЕИК 121868385;
- „НОВЕ ДИВЕЛЪПМЪНТ" ООД, ЕИК 201275656;
- „САМСОН-Н" ЕООД, ЕИК 121700334;
- „УЛИЧНО ОСВЕТЛЕНИЕ – ДЕА" ООД, ЕИК 131028041;
- „ХОЛИДЕЙ – Н" ЕООД, ЕИК 831254264;
- „ЕВРОСЪДРУЖИЕ" ООД, ЕИК 130855554;
- „ПАРКСТРОЙ - СОФИЯ" ООД, ЕИК 130939917;
- „ИЗДАТЕЛСКА КЪЩАСПОРТ" ООД, ЕИК 831134806.

Участва в управлението на следните дружества:

- „МОСТСТРОЙ" АД /в несъстоятелност от 30.10.2012 г./, ЕИК 121207124, Член на СД; От датата на решението за обявяване в несъстоятелност на дружеството, членовете на СД са лишени от разпоредителна власт.
- „ХОЛДИНГ ПЪТИЩА" АД, ЕИК 121671772, Член на СД.

Договори по чл. 240б от Търговския закон, сключени през годината

През 2012 г. дружеството не е сключвало договори по смисъла на чл. 240б от Търговския закон.

Планиране на стопанската политика през следващата година:

1. Очаквани инвестиции и развитие на персонала.

Инвестиционната програма на дружеството е обвързана с резултатите от участието в големите тръжни процедури по Оперативна програма „Транспорт". За „Инфра Холдинг" е необходимо да бъдат направени инвестиции в допълнителна квалификация на персонала, с цел достигане на по-висока адекватност към изискванията и нуждите на развиващия се бранш на пътната и железопътна инфраструктура.

2. Очакван доход от инвестиции и развитие на дружеството.

Бъдещите дейности на „Инфра Холдинг" АД са изцяло съобразени с националния план за развитие на пътната инфраструктура, адаптиран с оперативна програма транспорт до 2013 г. и следващия програмен период до 2014 г.

3. Предстоящи сделки от съществено значение за дейността на дружеството.

Към момента на изготвяне на доклада на „Инфра Холдинг" АД, не е е заложила в програмата си предстоящи сделки от съществено значение за дейността на дружеството .

VII. КЛОНОВЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

„Инфра Холдинг" няма регистрирани клонове.

VIII. ИЗПОЛЗВАНИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Инвестиционният портфейл на „Инфра Холдинг" включва, притежаваните от дружеството акции и дялове от дъщерните и асоциираните му дружества.

IX. ИНФОРМАЦИЯ, СЪГЛАСНО ПРИЛОЖЕНИЕ 10 ОТ НАРЕДБА 2 ЗА ПРОСПЕКТИТЕ ПРИ ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ И ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЦЕННИ КНИЖА И ЗА РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ ОТ ПУБЛИЧНИТЕ ДРУЖЕСТВА И ДРУГИТЕ ЕМИТЕНТИ НА ЦЕННИ КНИЖА

1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година.

Като дружество майка, до този момент дейността на „Инфра Холдинг" се свежда основно до разпределение на финансовия ресурс в групата. Дружеството има за цел да задоволява своевременно необходимостта на дъщерните си дружества от оборотни средства. По тази причина дружеството реализира 100% финансови приходи.

2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителния дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лица поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента.

„Инфра Холдинг" е дружество, оперирацо изцяло на българския пазар. Тъй като дружеството не извършва производствена дейност, няма източници за снабдяване с материали и услуги.

3. Информация за сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на емитента.

Като холдингово дружество, „Инфра Холдинг" не развива търговска дейност.

4. Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът или негово дъщерно дружество е страна, с посочване на стойността по сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента.

През 2012 г. не са сключвани сделки извън обичайната дейност на дружеството.

Характера на свързаността е дружества, в управлението, на които участват лица, управляващи „Инфра Холдинг".

5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година.

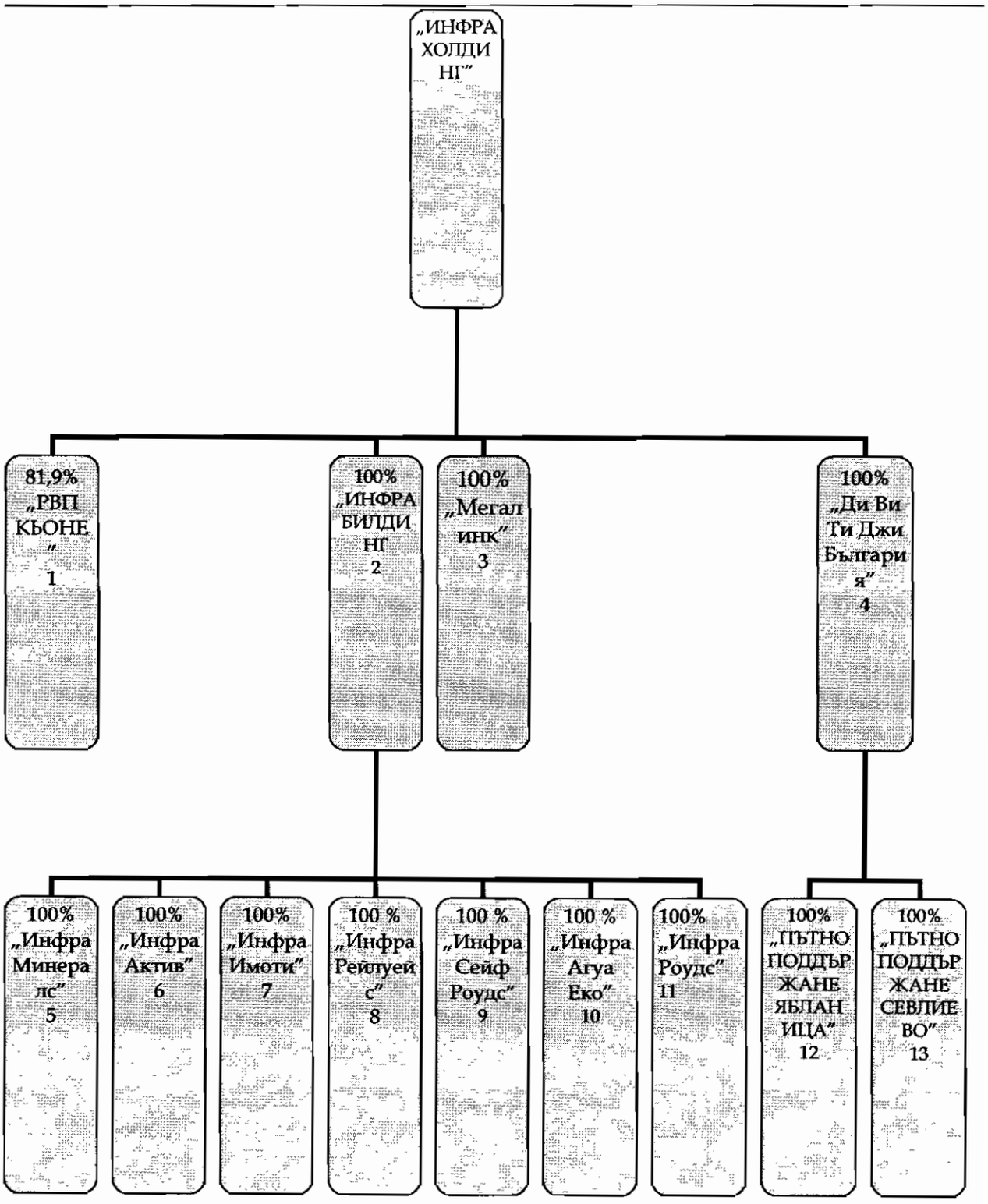
През отчетния период не са настъпвали необичайни за дружеството събития, които съществено да повлияят дейността му и финансовия резултат.

6. Информация за сделки, водени извънбалансово – характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента.

„Инфра Холдинг" няма сделки, които води извънбалансово.

7. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група и източниците/начините на финансиране.

Инвестициите на „Инфра Холдинг" са изцяло в дъщерни и асоциирани дружества. Корпоративната структура, представяща дяловото участие, е представена графично:


„ИНФРА ХОЛДИНГ"
81,9% „РВП КЬОНЕ„ 1
100% „ИНФРА БИЛДИНГ 2
100% „Мегалинк" 3
100% „Ди Ви Ти Джи България" 4
100% „Инфра Минералс" 5
100% „Инфра Актив" 6
100% „Инфра Имоти" 7
100 % „Инфра Рейлуейс" 8
100 % „Инфра Сейф Роудс" 9
100 % „Инфра Агуа Еко" 10
100% „Инфра Роудс" 11
100% „ПЪТНО ПОДДЪРЖАНЕ ЯБЛАНИЦА" 12
100% „ПЪТНО ПОДДЪРЖАНЕ СЕВЛИЕВО" 13

1. „Ремонтно – възстановително предприятие Кьоне" АД, гр. София („РВП Кьоне" АД);
2. „Инфра Билдинг" ЕООД, гр. София;
3. „Мегалинк" ЕАД, гр. София;
4. „Ди Ви Ти Джи България" ЕАД, гр. София;
5. „Инфра Минералс" ЕООД, гр. София;
6. „Инфра Актив" ЕООД, гр. София;
7. „Инфра Имоти" ЕООД, гр. София;
8. „Инфра Рейлуейс" ЕООД, гр. София;
9. „Инфра Сейф Роудс" ЕООД, гр. София;
10. „Инфра Агуа Еко" ЕООД, гр. София;
11. „Инфра Роудс" ЕООД, гр. София;
12. „Пътно Поддържане – Ябланица" ЕООД, гр. Ябланица;
13. „Пътно Поддържане – Севлиево" ЕООД, гр. Севлиево;
14. „Артескос 98" АД, гр. Димитровград, асоциирано дружество, 43 % собственост на „Инфра Холдинг";
15. „Артескос" АД, гр.Димитровград, 75% собственост на „Артескос 98" АД.

8. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучаели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения.

ДОГОВОРИ ЗА ЗАЕМ, СКЛЮЧЕНИ ОТ „ИНФРА ХОЛДИНГ", В КАЧЕСТВОТО МУ НА ЗАЕМОПОЛУЧАТЕЛ:

№	Насрещна страна	Размер	Валута	Лихва	Краен срок за изплащане
1	„НОВЕ АД -ХОЛДИНГ" АД	155150.00	лева	8%	31.12.2013
2	„ЙОРСЕТ ХОЛДИНГС" АД	14 000.00	лева	8%	31.12.2013
3	ОБЩО	169150.00	лева		

9. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати.

Всички средства, отпуснати с договорите за заем, са за оборотни средства.

ДОГОВОРИ ЗА ЗАЕМ, СКЛЮЧЕНИ ОТ „ЖЕЛЕЗОПЪТНА ИНФРАСТРУКТУРА", В КАЧЕСТВОТО МУ НА ЗАЕМОДАТЕЛ:

№	Насрещна страна	Размер	Валута	Лихва	Краен срок за изплащане
1	„ЗСКИ" ЕООД	27429	лева	8%	31.12.2013
2	„Инфра билдинг " ЕООД	14000	лева	9%	31.12.2013
	Общо	42016	лева		

ДОГОВОРИ ЗА ЗАЕМ, СКЛЮЧЕНИ ОТ ДЪЩЕРНИТЕ ДРУЖЕСТВА, В КАЧЕСТВОТО ИМ НА ЗАЕМОДАТЕЛИ:

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

През 2012 г. „Инфра Холдинг" не е извършвало нова емисия ценни книжа.

11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по – рано публикувани прогнози за тези резултати.

В Годишния доклад за дейността за 2012г. „Инфра Холдинг" предвижда ръст в размера на приходите от основната дейност, които предвид продължаващата криза и спирането на редица започнали и предвидени за стартиране проекти, не бяха напълно изпълнени. Към това следва да бъдат прибавени и обезценките на инвестиции и вземания на Холдинга от дъщерни предприятия, които формират отрицателния финансов резултат.

12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.

През 2012 г. „Инфра холдинг"АД не е теглило банкови кредити. Дружеството има един изтеглен кредит в размер на 1955830 лв от Първа Инвестиционна Банка, който епогасен изцяло на 04.10.2012година

13. за реализация на инвестиционните намерения, с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.

Не се планират инвестиции за 2013 год.

14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група.

През отчетния период не са настъпвали промени в основните принципи за управление на дружеството. Извършените промени в икономическата група на „Инфра Холдинг са подробно описани в Раздел I, II и IX т. 7 от настоящия доклад.

15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове.

„Инфра Холдинг" е в процес на изготвяне и утвърждаване на системи за вътрешен контрол и за управление на риска.

16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година.

„Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество" АД уведоми своите акционери и всички заинтересовани лица, че на 09.07.2012 г., на основание решение на Съвета на директорите на дружеството от 28.06.2012 г., в Търговския регистър при Агенция по вписванията като Прокурист на „Железопътна инфраструктура – Холдингово дружество" АД е отписан Георги Лазаров Георгиев.

Промяна в начина на представителство има и дружеството се представлява от „Нове - АД - Холдинг" АД, чрез представителя си Мирослав Александров Илиев и от Прокуриста Явор Илиев Хайтов.

17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

А) получени суми и непарични възнаграждения

Получените възнаграждения от членоветте на управителните и контролните органи са описани подробно в **Раздел VI. Информация по чл. 187д и чл. 247 от ТЗ.** През 2012 г. дружеството не е давало непарични възнаграждения.

Б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по – късен етап;

Дружеството няма условни или разсрочени възнаграждения.

В) сума, дължима от емитента или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

„Инфра Холдинг" и неговите дъщерни дружества не дължат суми за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

18. За публичните дружества – информация за притежаваните от членовете на управителните и контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно

и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставените им от емитента опции върху негови ценни книжа – вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава и срок на опциите.

Подробна информация за притежаваните от членове на управителните и контролните органи акции на дружеството е дадена в **Раздел VI. Информация по чл. 187д и чл. 247 от ТЗ**

19. Информация за известните на дружеството договорености (включително и след приключването на финансовата година), в резултата на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации на настоящи акционери или облигационери.

Към момента на изготвяне на настоящия доклад на дружеството не са известни никакви договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции на настоящи акционери.

20. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземения на емитента в размер най – малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.

Дружеството има четири изпълнителни дела, по които е взискател. Делата се водят срещу трети задължени лица, дали свое имущество като обезпечение – ипотекарни длъжници и поръчители на „Енергокабел" АД, гр.София (заличен търговец), като се предприемат действия по осребряването на три ипотеки. Номиналната стойност на финансовия интерес е в размер на 1 759 х.лв., същата е обезценена на 100% през 2009 г.

21. Данни за директора за връзки с инвеститора, включително телефон и адрес за кореспонденция.

Съгласно изикванията на чл. 116г ЗППЦК, в дружеството на трудов договор, на длъжност Директор за връзки с инвеститорите, е назначен Иво Константинов Иванчев. За контакт – адрес: гр. София 1000, ул. „Московска" № 3 А; тел. +359 2 4210 312; e-mail: i.ivanchev@roads.bg.

ПРОМЕНИ В ЦЕНАТА НА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

ИНФОРМАЦИЯ ЗА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Към 31.12.2012 год. капиталът на дружеството е в размер на 58 362 963 (петдесет и осем милиона триста шестдесет и две хиляди деветстотин шестдесет и три) лева, разпределен в 58 362 963 броя обикновени, поименни, безналични, свободно прехвърляеми акции с право на глас, с номинална стойност 1 (един) лев всяка.

Акциите на дружеството се търгуват на Българска Фондова Борса – София АД, Алтернативен пазар - BaSE Market.

ДАННИ ЗА ЕМИСИЯТА

Борсов код: RA8
ISIN код: BG1100004081

На 28.12.2012 г., последният ден за търговия на БФБ – София АД, цената на акциите на дружеството беше 0.104 лв (последна сделка с акции на дружеството за годината е 20.08.2012 г. при цена 0.104 лв/ за акция).

Пазарната капитализация на дружеството към 31.12.2012 г. възлиза на 6 069 748.15 лв.

София, м. Февруари 2013 г.