



“СТРОЙИНВЕСТХОЛДИНГ” АД

Седалище и адрес на управление: гр. София 1619, ул. “Дамяница” № 3-5, Адрес за кореспонденция: гр. София 1606, бул. “Ген. Тотлебен” № 34, сграда 6, ет. 3, офис 12; тел./факс (02) 422 41 79, e-mail: stroyh@mail.bg, www.stroyhold.com
ЕИК: 121592481; IBAN: BG34UBBS9200 1010018919 при “ОББ” АД - Централна, BIC: UBBSBGSF

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

на "СТРОЙИНВЕСТХОЛДИНГ" АД през 2015 г.

I. НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД Е СЪСТАВЕН НА ОСНОВАНИЕ:

- чл.100н, ал.4, т.2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа;
- чл.33, ал.1 от Закона за счетоводството от 2001 г.;
- чл. 247 от Търговския закон

и съдържа информация в съответствие с:

- Приложение № 10 към чл. 32, ал. 1, т. 2 от Наредба № 2 от 17 септември 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;
- чл.100н, ал.7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа;
- чл.33, ал.1 от Закона за счетоводството от 2001 г.;
- чл. 187д и 247 от Търговския закон

II. СЪСТОЯНИЕ НА "СТРОЙИНВЕСТХОЛДИНГ" АД КЪМ 31.12.2015 Г. - ОСНОВНИ ПАРАМЕТРИ.

Капиталът на холдинга е 375 288 лв. и е разпределен на 375 288 броя акции, всяка с номинална стойност от 1 лев. Акционери на холдинга са 6 юридически и 6467 физически лица. Юридическите лица с най-голям брой акции са: "ГЛАВБОЛГАРСТРОЙ" АД със 188 000 акции или 50.09% от капитала; "ФИНТЕКС" ЕООД - 2000 акции или 0.53% от капитала на холдинга и "ХЪРСЕВ & Ко" КДА - 1240 акции или 0.33% от капитала, а физическите лица притежават 182 965 акции или 48.75.% от капитала.

Акциите на "СТРОЙИНВЕСТХОЛДИНГ" АД са приети за търговия на Алтернативен пазар BaSE на "Българска фондова борса - София" АД. От 1996 г. дружеството е вписано в регистъра на публичните дружества, воден от Комисията за финансов надзор. Книгата на акционерите се води от „Централен депозитар” АД.

Системата на управление е двустепенна. Към 31.12.2015 г. състава на управителните органи е както следва:

- **Надзорен съвет:** Борислав Боянов Крумов – председател на надзорния съвет, Алина Стоянова Илиева – зам.председател на надзорния съвет и Илко Пламенов Митев – член.
- **Управителен съвет:** Георги Иванов Георгиев – член на управителния съвет и изпълнителен директор, Станимир Петров Качулев – председател на управителния съвет, Харалампи Златков Парашкевов – зам.председател на управителния съвет.

III. АНАЛИЗ НА РАЗВИТИЕТО И РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА "СТРОЙИНВЕСТХОЛДИНГ" АД ПРЕЗ 2014 Г.

Основните задачи, които бяха решавани през 2015 г. са:

- ✓ Рационализиране на разходите на дружествата и провеждане на разумна дивидентна политика;
- ✓ Сътрудничество с корпоративните съакционери в дружествата, с цел съгласуване на интересите и провеждане на съвместни действия, спомагащи реализирането на производствените програми;

Основни показатели за финансовото състояние на "СТРОЙИНВЕСТХОЛДИНГ" АД за периода 2011-2015 г.

Таблица №1

Показател	Период				
	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.
1. Приходи от дейността, хил. лв.	124	34	33	40	0
2. Разходи за дейността, хил. лв.	124	102	113	137	161
3. Печалба/загуба от основна дейност, хил. лв.	0	-68	-80	-97	-161
4. Нетна печалба/загуба от дейността, хил. лв.	0	-68	-80	-97	-161
5. Нетна печалба/загуба на акция, лева	-0.0005	-0.18	-0.21	-0.26	-0.43
6. Сума на активите, хил. лв.	1020	1020	976	879	1051
7. Дълготрайни материални активи, хил. лв.	415	412	414	414	412
8. Краткотрайни активи, хил. лв.	605	608	562	465	639
9. Нетни активи, хил. лв.	1007	1008	964	867	1039
10. Акционерен капитал, лева	375 288	375 288	375 288	375 288	375 288
11. Брой акции	375 288	375 288	375 288	375 288	375 288
12. Дивидент на акция, лева	Не е разпределян	Не е разпределян	Не е разпределян	Не е разпределян	Предстои решение
13. Неразпределена печалба с натрупване и резерви, хил. лв.	632	633	589	492	664

През 2015 година няма приходи от дейността, т.е. липсват приходи от дивиденди, услуги и лихви по предоставени финансови помощи на дружества, от които Холдинга притежава акции.

Структурата на разходите по икономически групи е следната:

- Трудови възнаграждения на щатния персонал и управителните органи – 47%;
- Разходи за социални осигуровки – 8%;
- Разходите за външни услуги, в т.ч., съобщителни услуги, наеми, разходи за обслужване от "Централен депозитар" АД, "БФБ - София" АД и КФН, членски внос – 4%;
- Други разходи, в т.ч. непризнати лихви, одит, абонаменти и др. – 39%;
- Разходи за амортизации – 1%
- Финансови разходи – 1%.

Динамиката на Коефициентите за рентабилност (количествена характеристика на ефективността на приходите от продажбите и на собствения капитал) за периода 2012-2015 г. показва променлива загуба от единица приход, съответно единица собствен капитал. (виж Таблица №2).

Показателите за ликвидност (способността на дружеството за посрещане на задълженията си), показват, че "СТРОЙИНВЕСТХОЛДИНГ" АД няма ликвидни проблеми.

Коефициентите на финансова автономност показват, че дружеството оперира предимно със собствен капитал и в по-малка степен с привлечен капитал.

Към края на 2015 г. "СТРОЙИНВЕСТХОЛДИНГ" АД няма задължения за извършване на капиталови разходи и няма дългосрочен дълг.

В перспектива не се предвижда дългосрочен дълг и задбалансови споразумения за финансиране.

През отчетния период, финансовият резултат е загуба, в размер на 161 500,62 лв.

Основен дял в разходите по икономически елементи имат разходите за за възнаграждения и осигуровки – 88 хил.лв.

**Основни показатели за финансово-счетоводен анализ на
"СТРОЙИНВЕСТХОЛДИНГ" АД за периода
31.12.2012 г. - 31.12.2015 г.**

Таблица №2

	показател/период	12.12	12.13	12.14	12.15
Показатели за рентабилност					
1	Коефициент на рентабилност на приходите от продажби	-	-	-	-
2	Коефициент на рентабилност на собствения капитал	-0.07	-0.08	-0.11	-0.15
3	Коефициент на рентабилност на пасивите /без собствения капитал/	-5.67	-6.67	-8.08	-13.42
4	Коефициент на капитализация на активите	-0.07	-0.08	-0.11	-0.15
Показатели за ефективност					
1	Коефициент на ефективност на разходите	0.33	0.29	0.29	0
2	Коефициент на ефективност на приходите	3.00	3.42	3.43	-
Показатели за ликвидност					
1	Коефициент на обща ликвидност	50.67	46.83	38.75	53.25
2	Коефициент на бърза ликвидност	50.67	46.83	38.75	53.25
3	Коефициент на незабавна ликвидност	50.67	46.83	38.75	53.25
4	Коефициент на абсолютна ликвидност	0.42	8.58	0.50	1.08
Показатели за финансова автономност					
1	Коефициент на финансова автономност	84.00	80.33	72.25	86.58
2	Коефициент на задлъжнялост	0.01	0.01	0.01	0.01
Показатели за динамика					
1	Коефициент на динамика на собствения капитал	1.00	0.96	0.86	1.03
2	Коефициент на динамика на активите	1.00	0.96	0.86	1.03
3	Коефициент на динамика на пасивите	1.00	0.96	0.86	1.03
4	Коефициент на динамика на приходите	1.00	0.97	1.18	0.00
5	Коефициент на динамика на разходите	1.00	1.11	1.34	1.58

IV. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРИЛОЖЕНИЕ № 10 от Наредба № 2 от 17 септември 2003 г.

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.

Основната дейност на Дружеството не е свързана с продажба на стоки или услуги.

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 относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента.

През 2015 година няма приходи от дейността.

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

През 2015 г. не са сключвани големи сделки и такива, които са от съществено значение за дейността на Дружеството.

4. Няма събития и показатели с необичаен за емитента характер, които съществено да влияят върху дейността и реализираните от него приходи и извършени разходи

5. Няма сделки, водени извън балансово

6. Дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в 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.

Към 31.12.2015 г. Холдинга притежава 405164 акции от 10 дружества (виж Таблица №3), като над 10% притежава от "Климатех" АД - Димитровград (дялово участие в капитала - 13.02%), "Бор 1958-АД" АД - Русе (дялово участие в капитала – 30.58%).

Отраслова структура на инвестициите на "СТРОЙИНВЕСТХОЛДИНГ" АД към 31.12.2015 г. (виж Табл.№3)

Таблица №3

№	Отрасъл	към 31.12.2015 г.	
		Брой акции	Относ. дял, %
1	Строителство	302385	74.63%
2	Машиностроене	78279	19.32%
3	Дървообработване	18747	4.63%
4	Винарска промишленост	5750	1.42%
5	Други	3	0.00%
	ОБЩО:	405164	100.00%

7. През отчетния период не са сключвани договори за заем от емитента, в качеството му на заемополучател.

8. През отчетния период не са сключвани договори за паричен заем от емитента в качеството му на заемодател, но продължават да действат такива, сключени през предишни години, а именно:

През месец септември 2011 г. е сключен договор за паричен заем от емитента в качеството му на заемодател с "ГБС – Инфраструктурно строителство" АД (дружество, в което Холдинга притежава 4.19 % от капитала) за сумата 150 хил. лв. (към 31.12.2015 г. неизплатената главница е в размер на 63 хил. лв.), със срок на погасяване 12.09.2012 г. и годишен лихвен процент 6.5%.

През 2009 г. са сключени договори за паричен заем с "ГБС – Инфраструктурно строителство" АД (дружество, в което Холдинга притежава 4.19 % от капитала) за сумата 100 хил. лв. (към 31.12.2015 г. главницата е изплатена), със срок на погасяване 01.10.2010 г. (срокът е продължен до 30.09.2012 г.) и годишен лихвен процент 6.5% и с "ГБС – Тонзос" АД (дружество, в което Холдинга притежава 0.87 % от капитала) за сумата 150 хил. лв. (към 31.12.2015 г. неизплатената главница е в размер на 119 хил. лв.), със срок на погасяване 24.11.2010 г. (срокът е продължен до 24.11.2012 г.) и годишен лихвен процент 6.5%.

9. През отчетния период не са емитирани ценни книжа

10. През отчетния период не са настъпвали промени в основните принципи за управление

11. 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 – 53375 лева;
- б) няма условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината както и такива, които се дължат към по-късен момент;
- в) няма сума, дължима от емитента или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

На общото събрание на акционерите, проведено на 08.06.2012 г. е взето решение за определяне на месечно възнаграждение на член на Надзорния и Управителния съвет в размер на една минимална месечна работна заплата за страната.

12. Членовете на управителните и на контролните органи към 31.12.2015 г. не притежават акции от "СТРОЙИНВЕСТХОЛДИНГ" АД.

13. На дружеството не са известни договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в

притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

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

15. Данни за директора за връзки с инвеститорите – Здравка Лазарова, телефон 02 422 41 79, адрес за кореспонденция: гр. София 1606, бул. "Ген. Тотлебен" 34, сграда 6, етаж 3, офис 12.

16. През изминалата финансова година са прехвърлени 198 акции на "СТРОЙИНВЕСТХОЛДИНГ" АД, при средна цена 0.850 лева за акция.

17. Информацията представена в Приложение № 11 към Наредба № 2 от 17.09.2003 г. се основава предимно на разпоредбите в Устава на дружеството.

За обстоятелства, неуредени в Устава на "СТРОЙИНВЕСТХОЛДИНГ" АД са прилагани разпоредбите на българското законодателство. Ако някоя от разпоредбите на устава стане недействителна поради противоречие със закона, то същата се замества по право от съответната повелителна законова разпоредба.

V. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕТО НА ПРОГРАМА ЗА ПРИЛАГАНЕ НА МЕЖДУНАРОДНО ПРИЗНАТИТЕ СТАНДАРТИ ЗА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ НА "СТРОЙИНВЕСТХОЛДИНГ" АД ПРЕЗ 2015 Г., СЪГЛАСНО ЧЛ. 100Н, АЛ. 7 ЗППЦК

"СТРОЙИНВЕСТХОЛДИНГ" АД е учреден чрез публично предлагане на ценни книжа през 1996 г. като ПФ "СТРОЙИНВЕСТ" АД, по смисъла на Закона за приватизационните фондове. Проспектът за първично предлагане на ценни книжа е одобрен от КЦКФБ. От самото създаване Дружеството е вписано в регистъра на публичните дружества, воден от Комисията за финансов надзор. От 2001 г. акциите на дружеството са регистрирани за търговия на "Българска Фондова Борса - София" АД. Книгата на акционерите на "СТРОЙИНВЕСТХОЛДИНГ" АД се води от "Централен депозитар" АД.

В дружеството стриктно се спазват законовите разпоредби, включително и тези отнасящи се за публични дружества, което гарантира и спазването на принципите за добро корпоративно управление, а именно:

1. По отношение правата на акционерите:

- Сключен е договор с "Централен депозитар" АД за поддържане на актуален регистър на ценните книжа и за водене на книгата на акционерите. На основание на същия договор, от "Централен депозитар" АД са издадени депозитарни разписки, документите удостоверяващи собствеността на акционерите. Методологическите, документални и технологични стандарти, установени от "Централен депозитар" АД гарантират сигурност при регистриране на собствеността на акционерите.
- Емисията акции на "СТРОЙИНВЕСТХОЛДИНГ" АД е регистрирана за търговия на Алтернативен пазар BaSE на Българска Фондова Борса – София, където акционерите могат да упражнят правото си за прехвърляне на акциите, чрез посредничеството на лицензиран инвестиционен посредник.
- Правата на акционерите, свързани с увеличаване на капитала, са защитени, съгласно чл. 113 от ЗППЦК - капиталът на "СТРОЙИНВЕСТХОЛДИНГ" АД не може да бъде увеличаван по реда на чл. чл. 193 и 195 от ТЗ, т.е. забранява се увеличаване на капитала под условие и увеличаване с непарични вноски.
- **Правата на акционерите**, свързани с упражняването на правото на глас в общото събрание на акционерите: изменение и допълнение на устава на дружеството; увеличаване и намаляване на капитала; преобразуване и прекратяване дружеството; избор и освобождаване на членовете на надзорния съвет, и определяне възнагражденията им; назначаване и освобождаване на регистрирани одитори; одобряване на годишния финансов отчет; решение за издаване на облигации; назначаване на ликвидатори; освобождаване от отговорност членовете на надзорния и управителния съвет; решение за разпределяне на печалбата **са регламентирани чрез разпоредбите на Търговския закон и Устава на "СТРОЙИНВЕСТХОЛДИНГ" АД.**

2. По отношение равнопоставеното третиране на акционерите

- Процедурата и редът на общото събрание на акционерите позволяват справедливо отношение към

акционерите, без значение от броя на притежаваните или представлявани от тях акции.

3. По отношение на разкриването на информация и прозрачността

- "СТРОЙИНВЕСТХОЛДИНГ" АД е вписано в регистъра на публичните дружества, воден от Комисията за финансов надзор;
- Съгласно законовите изисквания периодично се изготвят и предоставят отчети и уведомления до КФН и "БФБ - София" АД. През 2015 г. финансовите отчети бяха подавани към КФН чрез интегрираната система за разкриване на информация E-Register, към БФБ – София – чрез интегрираната система за разкриване на информация Екстри, а пред обществеността бяха разкривани чрез финансовата медия Fininfo.news.bg;
- Акционерите могат да се запознаят с отчетите при посещение в офиса на Холдинга, а също така и от интернет - страниците на "СТРОЙИНВЕСТХОЛДИНГ" АД, Комисията за финансов надзор, Fininfo.news.bg и др., включително и на някои информационни агенции;
- Годишен отчет за дейността се представя и в Националния статистически институт, съгласно Закона за статистиката;
- Одобрените от Общото събрание на акционерите, годишен финансов отчет и годишен доклад за дейността се обявяват в Търговския регистър.
- Назначен е директор за връзки с инвеститорите, който изпълнява задълженията си съгласно ЗППЦК.
- Съгласно законовите изисквания, "СТРОЙИНВЕСТХОЛДИНГ" АД уведомява Комисията, респективно широката публика за промените в устава си, в управителните и контролните си органи, при откриване на производство по несъстоятелност, при решение за преобразуване на дружеството, при изменения в търговската дейност, които засягат или могат да засегнат пряко или непряко цената на акциите и др., като по този начин се реализира правото на акционерите на информация за Холдинга.
- При свикване на общо събрание на акционерите, поканата за неговото провеждане се обявява в Търговския регистър най-малко 30 дни преди неговото откриване. В поканата се оповестява точната дата, час и място на провеждане, реда за упражняване правото на глас, дневния ред и др.
- Общото събрание на "СТРОЙИНВЕСТХОЛДИНГ" АД от учредяването му се провежда по неговото седалище - гр. София.
- Материалите, свързани с общото събрание на акционерите са на разположение на акционерите от деня на обявяването на поканата за свикването му в Търговския регистър и при поискване се предоставят безплатно, като това се вписва в "регистър на изпратените материали".
- Акционерите имат право да участват в заседанието на общото събрание чрез представител, след представяне на конкретно изрично нотариално заверено пълномощно или след упълномощаване чрез електронни средства. Този ред на участие се оповестява в поканата за свикване на общото събрание.
- Съгласно изискванията на ЗППЦК членовете на управителния и надзорен съвет отговарят вярно, изчерпателно и по същество на въпросите на акционерите, задавани на общото събрание /независимо дали те са свързани с дневния ред/, относно икономическото, финансовото състояние и търговската дейност на Холдинга, освен за обстоятелствата, които представляват вътрешна информация.
- "СТРОЙИНВЕСТХОЛДИНГ" АД незабавно уведомява Комисията, Борсата и Централен депозитар за решението на общото събрание, относно вида и размера на дивидента, както и условията и реда за неговото изплащане. След получаването на уведомлението "БФБ – София" АД незабавно оповестява последната дата за сделки с акциите, при които приобретателят има право да получи и дивидента по тях.
- "СТРОЙИНВЕСТХОЛДИНГ" АД уведомява Комисията в 7-дневен срок от провеждане на общото събрание за упражняването на гласове чрез представители.
- "СТРОЙИНВЕСТХОЛДИНГ" АД изпраща на Комисията протокола от заседанието на общото събрание на акционерите и го публикува на своята интернет-страница, в 3-дневен срок от провеждането му.

4. По отношение на отговорността на управителните органи

- Структурата на управление на "СТРОЙИНВЕСТХОЛДИНГ" АД е обсъждана още при учредяването му, като за най-целесъобразна за дружество от такъв тип е приета двустепенната система на управление.
- Членовете на Надзорния и Управителния съвет на "СТРОЙИНВЕСТХОЛДИНГ" АД притежават необходимата професионална квалификация за вземане на ефикасни решения.
- За повишаване на ефективността на работа са приети "Правила за работа на Управителния съвет на "СТРОЙИНВЕСТХОЛДИНГ" АД" и "Правила за работа на Надзорния съвет на "СТРОЙИНВЕСТХОЛДИНГ" АД", които регламентират общите положения, реда за провеждане на заседанията, компетентността, контрола и организацията на работата на съветите.
- Заседанията на Управителния и Надзорен съвет се протоколират.

III. Отчет за изпълнението на ПРОГРАМА за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление на "СТРОЙИНВЕСТХОЛДИНГ" АД през 2015 г.

1. Бяха подготвени и представени тримесечни отчети в КФН и БФБ – София в съответните срокове - 30.01.2015 г., 30.04.2015 г., 30.07.2015 г., 30.10.2015 г.
2. Беше подготвен и представен годишен отчет за 2014 г. в КФН и БФБ – София в съответния срок – 30.03.2015 г.
3. Отчетите по предходните две точки са разкрити и пред обществеността посредством финансовата медия (Fininfo.news.bg) и интернет-страницата на Дружеството.
4. Поканата за свикване на редовното общото събрание на акционерите, проведено на 26.06.2015 г., беше обявена в Търговския регистър.
5. Изпратени бяха поканите и материалите за Общото събрание на акционерите до КФН и БФБ – София.
6. Изпратен беше Протоколът от заседанието на общото събрание на акционерите до КФН в 3-дневен срок от провеждането му.
7. Уведомени бяха КФН, БФБ – София и Централен депозитар за решението на общото събрание да не се изплаща дивидент за 2014 г.
8. Уведомена беше КФН за упражняването на гласове на общото събрание на акционерите чрез представители.
9. Водят се "Регистър на постъпилите искания и предоставената информация на инвеститорите" и "Регистър на изпратените уведомления до КФН, БФБ и ЦД".
10. Актуализира се интернет - страницата на "СТРОЙИНВЕСТХОЛДИНГ" АД – www.stroyhold.com.
11. Следят се тенденциите в теорията и практиката в областта на корпоративното управление.
12. Продължен е договорът с финансова медия (чрез интернет сайта www.fininfo.news.bg) за разкриване на регулираната информация пред обществеността.

VI. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ЧЛ. 33 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО ОТ 2001 Г..

1. Описание на основните рискове, пред които е изправено дружеството;

"СТРОЙИНВЕСТХОЛДИНГ" АД осъществява своята дейност в регулирана среда, което е предварително условие за намаляване на рисковете от реализираните операции. Основен регулатор е Комисията за финансов надзор и в частност заместник-председателя на Управление "Надзор на инвестиционната дейност". Основно, инвестиционната стратегия на дружеството е свързана с инвестиране в акции от дружества с цел тяхното управление, стабилизиране и развитие. Специфична особеност в инвестиционния портфейл на холдинга е преобладаването на акции от предприятия в строителството и свързани с него дейности, което само по себе си носи допълнителен риск, свързан с особеностите на строителството - значителна сезонна зависимост на строително-монтажните работи и сравнително дълъг срок на възвръщаемост на вложените средства. За да се намали този риск, в инвестиционния портфейл са включени акции на предприятия от дърводобивна и дървообработваща

промишленост, винарска промишленост и машиностроителна промишленост. Тези отрасли са технологично и пазарно независими от строителството, а освен това не са свързани помежду си. От друга страна, поради придобиването им от мажоритарен собственик и отписването им от регистъра на публичните дружества, воден от КФН, голяма част от акциите на диверсифициращите дружества са ниско ликвидни и трансформирането им в парични средства е затруднено.

Пазарното търсене на акциите на "СТРОЙИНВЕСТХОЛДИНГ" АД не е постоянно и е в сравнително малки обеми. Дружеството не предлага обратно изкупуване на акциите си. Тези предпоставки формират ликвиден риск за инвестиралите в акции на дружеството.

Инвестицията в акции на "СТРОЙИНВЕСТХОЛДИНГ" АД носи рискове за акционерите, които са присъщи за всяка инвестиция в подобни ценни книжа, както и специфичния риск на емитента.

2. всички важни събития, които са настъпили след датата, към която е съставен годишният финансов отчет;

След приключване на финансовата 2015 г., до изготвяне на настоящия доклад, не са настъпили съществени събития, изискващи корекция на финансовите отчети и приложенията към тях.

3. вероятното бъдещо развитие на предприятието;

В близка перспектива не се очертава потребност от промяна на характера на управление на холдинга. През тази и следващите няколко години основните източници на приходи ще бъдат приходите от положителни разлики от операции с активи, дивиденди от дружества, в които Холдинга има участие, лихви от депозити и от предоставени парични заеми на дружествата, в които Холдинга участва. Разходите ще бъдат основно за външни услуги, възнаграждения и осигуровки.

4. действията в областта на научноизследователската и развойната дейност;

"СТРОЙИНВЕСТХОЛДИНГ" АД за разглеждания период няма осъществени важни научни изследвания и разработки.

5. информацията, изисквана по реда на чл. 187д и 247 от Търговския закон;

ИНФОРМАЦИЯ, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ЧЛ. 187д ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

Дружеството не е придобивало и прехвърляло собствени акции през 2015 година.
Дружеството не притежава собствени акции.

ИНФОРМАЦИЯ, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ЧЛ. 247, АЛ. 2 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

През 2015 г. размера на получените възнаграждения от НС и УС на "СТРОЙИНВЕСТХОЛДИНГ" АД е 53375 лева. На общото събрание на акционерите, проведено на 08.06.2012 г. е взето решение за определяне на месечно възнаграждение на член на Надзорния и Управителния съвет в размер на една минимална месечна работна заплата за страната.

Членовете на Управителните органи не са придобивали или прехвърляли акции на дружеството през 2015 г.

Участието на членовете на съветите на "СТРОЙИНВЕСТХОЛДИНГ" АД 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 е както следва:

- **Г-н Борислав Крумов** – не участва в дружества като неограничено отговорен съдружник; не притежава повече от 25% от капитала на друго дружество; участва в управлението на "ГБС-Имоти" АД, "ГБС-Инфраструктурно строителство" АД, "ГБС-Пловдив" АД, "ГБС-Плевен" АД "ГБС-Бургас" АД, "КОМ 2016" АД, „ГЛАВБОЛГАРСТРОЙ ИНТЕРНЕСЪНАЛ“ ЕАД и "СТРОЙИНВЕСТХОЛДИНГ" АД, като член на управителен или контролен орган;
- **Г-жа Алина Илиева** - не участва в дружества като неограничено отговорен съдружник, не притежава повече от 25% от капитала на друго дружество; участва в управлението на "Бояна Екоинвест" АД и "СТРОЙИНВЕСТХОЛДИНГ" АД, като член на управителен или контролен орган;
- **Г-н Илко Митев** – не участва в дружества като неограничено отговорен съдружник; не притежава повече от 25% от капитала на друго дружество; участва в управлението на

"СТРОЙИНВЕСТХОЛДИНГ" АД, като член на НС;

- **Г-н Георги Георгиев** – не участва в дружества като неограничено отговорен съдружник; притежава повече от 25% от капитала на "Арт Вижън 2003" ЕООД и "Рекламна агенция - Лидер" ООД; участва в управлението на "Арт Вижън 2003" ЕООД, "Бояна Екоинвест" АД и "СТРОЙИНВЕСТХОЛДИНГ" АД, като член на управителен или контролен орган;
- **Г-н Станимир Качулев** – не участва в дружества като неограничено отговорен съдружник; не притежава повече от 25% от капитала на друго дружество; участва в управлението на "СТРОЙИНВЕСТХОЛДИНГ" АД, като председател на УС;
- **Г-н Харалампи Парашкевов** – не участва в дружества като неограничено отговорен съдружник; не притежава повече от 25% от капитала на друго дружество; участва в управлението на "КОМ 2016" АД, "Хедроз" ЕООД, "ГБС - Русе" АД и "СТРОЙИНВЕСТХОЛДИНГ" АД, като член на управителен или контролен орган;

Членовете на Надзорния и Управителния съвет нямат преференции за придобиване на акции и облигации на дружеството.

През 2015 г. членовете на съветите или свързани с тях лица не са сключвали с Холдинга договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

6. наличието на клонове на предприятието – Към 31.12.2015 г. "СТРОЙИНВЕСТХОЛДИНГ" АД няма клонове.

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:


Г. Георгиев/
