

ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД

за дейността на „МЕЛ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД, град София съгласно чл. 100н, ал. 5 от ЗППЦК и съгласно чл. 32 а, ал. 1, т. 2 Наредба № 2 от 17.09.2003 г.

Съветът на директорите на „Мел Инвест Холдинг“ АД представя настоящият годишен консолидиран доклад за дейността на Дружеството през 2008 г. изготвен в съответствие с чл.33 от Закона за счетоводството, чл.100н, ал.5 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа и Приложение 10 към Наредба 2 от 17 септември 2003г. за проспектите при публичното 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

I. Обща информация:

„МЕЛ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“ АД е търговско акционерно дружество, вписано в регистъра за търговски дружества на Софийски градски съд по ф.д. 8972/ 2005 г., том 1287, парт. 96666, стр. 167.

Дружеството е учредено на Учредителното събрание на 24.10.1996 г. в гр. Сливен и е вписано в търговския регистър при Сливенския окръжен съд с решение № 2006 от 24.10.1996 г. по ф. д. № 1160/ 1996 г. като „Мел Инвест-Приватизационен фонд“ АД

На Общо събрание на акционерите, проведено на 16.12.1997 г. в гр. Сливен, е взето решение дружеството да преуреди дейността си като холдинг по Търговския закон, като в съответствие с това решение се промени наименованието, Устава и предмета на дейност.

Тези промени са вписани в Търговския регистър на Сливенски окръжен съд с Решение № 2141 от 23.12.1997 г. по ф. д. № 1160/ 1996 г., като наименованието на дружеството е „Мел Инвест Холдинг“ АД.

Със с.р. 1020/ 06.07.2005 г. на Сливенския окръжен съд е променено седалището на дружеството от град Сливен, ул. „Стефан Караджа“ 5 на град София, район „Красно село, ул. „20 април“ 19 и с опр. от 26.08.2005 г. на Софийски градски съд по ф.д. 8972/ 2005 г. е вписано новото седалище на дружеството.

Със с.р. 1/ 31.07.2006 г. на Софийски градски съд е променен адресът на управление от град София, ул. „20 април“ 19 на град София, район „Красно село, бул. „Ген. Тотлебен“ 85-87.

Дружеството е със седалище град София и адрес на управление град София, район „Красно село“, бул. „Тотлебен“ 85-87, тел. за контакти: 02/ 8052020, факс 02/ 8052030, ЕИК 119076059.

Дружеството е с предмет на дейност: Придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване, управление и продажба на облигации; придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензии за използване на патенти на дружества, в които дружеството участва; финансиране и кредитиране на дружества, в които дружеството участва; всички сделки, които холдинговото дружество може да сключва с дъщерните си дружества, съгласно разпоредбите на Търговския закон.

„Мел Инвест Холдинг“ АД не е ограничено със срок или други ограничителни условия.

Дружеството е регистрирано с едностепенна форма на управление със Съвет на директорите в състав: Вълко Стоянов Вълев - председател, Виолета Борисова Манолова – зам. председател, Десислава Жекова Танева, Светла Михайлова Боянова и Христо Димитров Грунов. Членовете на съвета на директорите притежават акции от капитала на

дружеството и е изплатено възнаграждение за дейността им през 2008 г. в размер на 96 хил. лв.

Виолета Борисова Манолова – 7 хил. лева

Десислава Жекова Танева – 81 хил. лева

Светла Михайлова Боянова – 8 хил. лева

„Мел Инвест Холдинг“ АД се управлява и представлява от изпълнителните директори Десислава Жекова Танева и Светла Михайлова Боянова, винаги заедно.

Общия размер на записания капитал на дружеството е 3641000 /три милиона шестстотин четиридесет и един хиляди/ лева, разпределен в 3641000 /три милиона шестстотин четиридесет и една хиляди/ броя безналични, поименни акции с право на глас, с номинална стойност на една акция 1 /един/ лев.

Емитирани и изцяло изплатени към дружеството акции са 3641000 броя. Няма промяна в броя на акциите в обръщение за цялата 2008 година. За последните 5 години не са правени увеличения на капитала и съответно апортни вноски в капитала на дружеството.

Правото на глас в Общото събрание на дружеството възниква с пълното изплащане на емисионната стойност на всяка акция и след вписване на увеличението на капитала в търговския регистър.

Акциите на дружеството се прехвърлят по установения в нормативната уредба ред за този вид акции. „Мел Инвест Холдинг“ АД е акционерно дружество, чиито акции се търгуват на „Българска Фондова Борса-София“ АД на „Нефициален пазар“ с борсов код: **4МВ**.

На 30.06.2008 г. беше проведено редовното годишно Общо събрание на акционерите на „Мел Инвест Холдинг“ АД, на което бяха взети следните решения:

- приема годишния доклад за дейността на дружеството през 2007 год.;

- приема годишния финансов отчет на Дружеството за 2007г. и доклада на одитора; задължава изпълнителните директори да извършат необходимите действия за представянето на проверения и приет годишен финансов отчет за обявяване в Търговския регистър.;

- печалбата от дейността през 2007 г., в размер на 13 хил.лева (след данъчно облагане), както и неразпределената от минали години печалба, в размер на 48 хил.лева, да се отнесат изцяло във Фонд „Резервен“ на дружеството.;

- приема отчета на директора за връзки с инвеститорите.;

- освобождава от отговорност членовете на ръководните органи на дружеството (СД) за дейността им през 2007 г. и одобрява изплатените през 2007 г. възнаграждения на членове на СД.;

- приема решение за извършване на сделки по реда на чл.114 от ЗППЦК, съгласно доклада на СД по чл.114а от ЗППЦК (приложение), а именно:

Във връзка със сключване на Договор за банков кредит, съгласно който „РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ)“ЕАД предоставя на “ЮНАЙТЕД ПРОПЪРТИС БГ”АД със седалище гр.София, вписано в търговския регистър, с ЕИК 123020073, кредит в размер на 2776316 /два милиона седемстотин седемдесет и шест хиляди триста и шестнадесет / евро (включително 628889 евро за ДДС), при лихва в размер на стойността на тримесечния EURIBOR, плюс 3 (три) % надбавка и наказателна лихва в размер на тримесечния EURIBOR плюс 10 (десет)% надбавка и с краен срок за погасяване на всички дължими суми по кредита 120 месеца (а за сумата за ДДС-6 месеца), „МЕЛ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ”АД гр.София да авалира запис на заповед, издаден от “ЮНАЙТЕД ПРОПЪРТИС БГ”АД в полза на „РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ)“ЕАД, в размер на 2776316 /два милиона седемстотин седемдесет и шест

хиляди триста и шестнадесет/ евро + 14% (четирнадесет процента) лихва, със срок за плащане един месец след изтичане на срока на договора за банков кредит.

С описания в горния абзац кредит “ЮНАЙТЕД ПРОПЪРТИС БГ”АД ще финансира извършването на преустройство, реконструкция и/или пристрояване и смяна на предназначение на свои обекти, находящи се в гр.Бургас, гр.Сливен, гр.Стара Загора и гр.Ямбол

Овластява лицата, които управляват и представляват дружеството, да извършат сделките при горепосочените условия.;

- приема следните изменения и допълнения на Устава на дружеството:

§1. В чл.27 се създава нова ал.1а със следното съдържание:

„(1а) Дружеството е длъжно да предостави образец на писменото пълномощно заедно с материалите за Общото събрание или при поискване след свикването му, по реда на чл.116 (3) ЗППЦК.”,

а досегашната ал.1а става ал.1б.

§2. В чл.30 ал.3 се създава ново изречение второ със следното съдържание:

„Освен информацията по чл.223 ал.4 от ТЗ поканата за Общото събрание трябва да включва информация относно общия брой на акциите и правата на глас в Общото събрание, както и правото на акционерите да участват в Общото събрание.”,

а досегашното изречение второ става изречение трето.

§3. В края на §2 от ЗР се добавя текстът: “и на 30.06.2008г. в гр.София.”

- запазва 5-членна числеността на СД.; освобождава като член на СД Десислав Атанасов Атанасов и избира нов член на СД, в лицето на Христо Димитров Грунов с постоянен адрес на местоживееене: гр. Сливен, продуктов мениджър.;

- избира Одиторското предприятие „Бисиком 61”ООД, Диплом № 19 от рег. на ИДЕС, за одитор за проверка и заверка на годишния финансов отчет за 2008г.

Промяната в съвета на директорите и в устава на дружеството са вписани в търговския регистър с № 20080723191550 и са внесени в Комисия за финансов надзор с вх. № 10-05-8909/ 25.07.2008 г.

Основни акционери притежаващи участие в капитала на „Мел Инвест Холдинг” АД към 31.12.2008 г.

Акционер	Брой акции	%
„Великотърновско пиво” АД	799199	21.95%
„Агро Мел БГ” АД	320529	8.80%
Кооперация „КПФС Млекарево”	301933	8.29%
„Декстон” ООД	280473	7.70%
Кооперация „Зърно”	218106	5.99%
„Витапрот Славяново” АД	100000	2.75%
„Агро Мел” АД	73614	2.02%
„Свиневъдство Стамболово” АД	60000	1.65%
Други юридически и физически лица	1487146	40.84%
ОБЩО:	3641000	100

Притежателите на обикновени акции имат право да гласуват с един глас за всяка акция, която притежават на общите събрания на Дружеството. Правото на глас се упражнява от лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери 14 дни преди датата на Общото събрание. Всички акции са равнопоставени по отношение на остатъчните активи.

II. Преглед на дейността на Дружеството през 2008 г.

Дружеството оперира като компания-майка на група от дружества и основната му дейност се състои в придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества и финансиране и кредитиране на дружества, в които дружеството участва.

Дружеството изготвя консолидиран финансов отчет вследствие на направените инвестиции в дъщерни дружества, а именно:

- “ФП Млекарево 2002” ООД – 51 %
- “ТЪ Балчик М. Маринов и М. Диков” ООД – 66 %
- “С. Децолова база Плевен” ООД – 65 %
- “Е. Маркова база Свищов” ООД – 65 %
- ”Интегра М” ООД – 51 %
- “В. Лефтеров база Русе” – 65 %,

Обемът, структурата и динамиката на активите и пасивите за последните две години са посочени в по-долната таблица в хил. лв.

АКТИВ	2008	2007	ПАСИВ	2008	2007
НЕТЕКУЩИ АКТИВИ	6603	6664	СОБСТВЕН КАПИТАЛ	5341	5335
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	151	745	Основен капитал	3641	3641
Нематериални активи	19	0	Резерви	1695	1640
Финансови активи	6088	5701	Натрупана печалба/ загуба	-23	-88
Търговски и други вземания	345	218	Текуща печалба/ загуба	28	142
ТЕКУЩИ АКТИВИ	9911	14135	МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ	-5	22
Материални запаси	94	688	НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ	0	288
Търговски и други вземания	9764	13068	Финансираня	0	288
Парични средства и парични еквиваленти	53	379	ТЕКУЩИ ПАСИВИ	11178	15154
			Търговски и други задължения	11178	15154
СУМА НА АКТИВА	16514	20799	СУМА НА ПАСИВА	16514	20799

Показатели за структурата на счетоводния баланс

АКТИВ	2008	2007	ПАСИВ	2008	2007
НЕТЕКУЩИ АКТИВИ	39.98%	32.04%	СОБСТВЕН КАПИТАЛ	32.31%	25.76%
Нетекущи финансови активи	36.87%	27.41%	НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ	0.00%	1.38%
ТЕКУЩИ АКТИВИ	60.02%	67.96%	ТЕКУЩИ ПАСИВИ	67.69%	72.86%
СУМА НА АКТИВА	100.00%	100.00%	СУМА НА ПАСИВА	100.00%	100.00%

Дружества към 31.12.2008 г. с най-голям дял от общия размер на отпуснатите кредити от „Мел Инвест Холдинг“ АД:

№	Дружество	31.12.2008 г. хил. лв.	31.12.2007г. хил. лв.
1	Агро Инвест България АД	4 313	4 651
2	Агро Мел АД	5	896
3	Хлебопроизводство Варна ООД	458	425
		4776	5972

Към 31.12.2008 г. от представените по горе дружества са предоставени 54.49 % от всички заеми предоставени от дружеството.

Дружества към 31.12.2008 г. с най-голям дял от общия размер от които „Мел Инвест Холдинг“ АД е получило заеми:

No	Дружество	31.12.2008 г. хил. лв.	31.12.2007 г. хил. лв.
1	Мел Холдинг АД	2569	8307
2	Витапрот Славяново АД	1512	1963
3	Агро Мел БГ АД	684	651
4	Витапрот Костинброд АД	4564	589
5	Свиневъдство Стамболово АД	529	510
6	Месокомбинат Бургас АД	328	316
7	Сините камъни турист АД	169	162
		10355	12498

Към 31.12.2008 г. от представените по горе дружества са получени 94.53 % от всички заеми получени от дружеството.

Динамиката на активите в баланса преди всичко се изразява в дългосрочните инвестиции на холдинга в дъщерните дружества във вид на договори за заем. Дългосрочните инвестиции в дъщерните дружества са насочени за технологично обновление, разширение на производството и разширение на търговската дейност.

Към 31.12.2008 г. Дружеството притежава в инвестиционния си портфейл: 6 дъщерни дружества (участващи в консолидацията), 28 асоциирани предприятия и 15 дружества с миноритарно участие.

Инвестиции	Размер на инвестицията в хил. лева	% на участие
"Мелница Дупница" АД в ликвидация	24	48.60
"Тера Сървисис" ООД	2	45.40
"Мелница Ямбол" АД в ликвидация	43	43.00
"Хлебопроизводство Пловдив АД	1	42.86
"Хлебопроизводство Кюстендил" АД	20	39.35
"Екарисаж" АД Тенево	3	29.66
"Мелничен комплекс Сливен" АД Сливен	1482	26.55
"ФЗ Ковачите" ООД	2	26.00
"ФЗ Търговище Н.Тодоров" ООД	2	26.00
"Хлебопроизводство" ООД Варна	2	26.00
"Деметра" АД	505	25.02
"ФЗ Сливен М.Баралиева" ООД	1	25.00
"Мелница Омуртаг З.Станев" ООД	1	25.00
"Товарни превози Ямбол" АД	13	25.00
"Меммингер Болярка Б-Я" ООД	1	25.00
"Исто 2003" ООД	1	25.00

"Мелница Ямбол Н.Стефанова ДЖ"ООД	1	25.00
"Агромел"АД	441	25.00
"Месокомбинат Ямбол - 2000"ООД	1	25.00
"Автотранспорт 93" АД	5	25.00
Сунгурларе"АД	30	25.00
"Мелница Карнобат В.Петрова"ООД	1	25.00
"Обновление"АД	338	25.00
"Посейдон-база Бургас"ООД	1	25.00
"Развитие инвест"АД	2	24.64
"Тера мел"ООД	1	24.00
"Агро Инвест България" ООД	1	24.00
"Мелница Сливен 2003" ООД	1	23.60
"Мел фураж Дражево"ООД	39	20.00
"Мел холдинг"АД София	195	16.90
"Агро Мел БГ" АД	751	14.79
"Великотърновско пиво"АД	246	13.26
"Кайнака"АД	5	11.94
"Васил Левски"АД	7	11.78
"Витапрот Костинброд"АД	6	9.88
"Витапрот Славяново" АД	82	7.21
"Хлебопроизводство"АД	50	6.96
"Червен"АД Борово	2	5.73
"Фонд за земеделска земя Мел Инвест"АД	1 611	5.13
"Еледжик"АД Веринско	1	4.72
"Орфей клуб Уелнес" АД	19	3.26
"Клас "АД	144	2.99
"Първи май" АД Силистра	4	2.07
	6088	

Дружеството притежава участия в посочените по-горе дружества, които ръководството е класифицирало като нетекущи финансови активи, тъй като не смята да се освобождава от тях в обозримо бъдеще.

През 2008 г. дружеството реализира следните:

ИКОНОМИЧЕСКИ РЕЗУЛТАТИ

№ по ред	Показатели	мярка	Отчет 2008 год.	Отчет 2007 год.
1	Общо приходи	х.лв.	1335	2395
2	Общо разходи	х.лв.	1304	2107
3	Печалба/ Загуба за периода	х.лв.	31	288
4	Разходи за данъци	х.лв.	2	23
5	Печалба след облагане с данъци	х.лв.	29	265
6	в т.ч. за малцинствено участие	х.лв.	1	123
7	Нетна печалба за периода	х.лв.	28	142
7	Среден брой акции	броя	3641000	3641000
8	Доход на една акция в лв.	лв.	0.008	0.039

Сравнителен анализ на консолидираните приходи и разходи на „Мел Инвест Холдинг“ АД за последните две години.

Наименование	мярка х.лв.	Отчет 2007 г.	Отчет 2008 г.	Разлика
I. Приходи	х.лв.	2395	1335	-1060
От основна дейност	х.лв.	506	70	-436
Финансова дейност	х.лв.	1499	1265	-234
Извънредни приходи	х.лв.	0	0	0
Приходи от финансираня	х.лв.	390	0	-390
II. Разходи	х.лв.	2158	1307	-851
За основна дейност	х.лв.	1013	605	-408
Финансови разходи	х.лв.	1094	699	-395
Извънредни разходи	х.лв.	0	0	0
Разходи за данъци	х.лв.	23	2	-21
Малцинствено участие	х.лв.	28	1	-27
III. Финансов резултат	х.лв.	237	28	-209
От основна дейност	х.лв.	-507	-535	-28
От финансова дейност	х.лв.	405	566	161
От извънредна дейност	х.лв.	0	0	0

Групата приключва 2008 година по консолидиран финансов отчет на печалба в размер на 29 хил. лв, в т.ч. 1 хил. лв. печалба за малцинствено участие и 28 хил. лв. нетна печалба за периода.

Приходите от дейността на дружеството за 2008 г. са в размер на 1335 хил. лв., както следва: от продажби 70 хил. лв.; финансови приходи от лихви по кредити 906 хил. лв., положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти 51 хил.лева и положителни разлики от промяна на валутни курсове 308 хил. лв. Общият размер на разходите за 2008 г. е 1304 хил. лв. Разходите за дейността по икономически елементи са в размер на 605 хил. лв. Финансовите разходи възлизат на 699 хил. лв., в т.ч. за лихви по депозити 683 хил. лв.; от отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти и от промяна на валутни курсове 12 хил. лв. и др. фин. разходи 4 хил. лв. Разходите за данъци 2 хил.лв. Финансовият резултат за групата за 2008 г. е печалба в размер на 29 хил. лв. в т.ч. 1 хил. лв. за малцинствено участие.

Към 31.12.2008 г. Дружеството разполага със собствен капитал в размер на 5341 хил. лв. Стойността на нетекущите материални и нематериални активи е в размер на 6603 хил. лв., а на нетекущите инвестиции и търговски и други вземания 9911 хил. лв.

От справката за финансовия резултат се вижда, че печалбата на „Мел Инвест Холдинг“ АД се формира предимно от приходите от финансовата дейност /приходи от лихви по договори за депозит/.

Основни финансови показатели на групата:

№	Показатели	2007 г.	2008 г.
	Рентабилност:		
1.	Коеф. на рентабилност на прих. от продажби	0.2806	0.4000

2.	Коеф. на рентабилност на собствения капитал	0.0266	0.0052
3.	Коеф. на рентабилност на пасивите	0.0092	0.0025
4.	Коеф. на капитализация на активите	0.0068	0.0017
	Ефективност:		
1.	Коеф. на ефективност на разходите	1.1367	1.0238
2.	Коеф. на ефективност на приходите	0.8797	0.9768
	Ликвидност:		
1.	Коеф. на обща ликвидност	0.9328	0.8867
2.	Коеф. на бърза ликвидност	0.8874	0.8782
3.	Коеф. на незабавна ликвидност	0.0250	0.0047
4.	Коеф. на абсолютна ликвидност	0.0250	0.0047
	Финансова автономност:		
1.	Коеф. на финансова автономност	0.3455	0.4778
2.	Коеф. на задлъжнялост	2.8945	2.0929

„Мел Инвест Холдинг“ АД работи със собствени и със заемни средства. Дружеството има краткотрайни активи към 31.12.2008 г. в размер на 9911 хил. лв и текущи задължения в размер на 11178 хил. лв.

Коефициентът на рентабилност определя по колко лева печалба е получена от нетния размер на приходите от продажби, от собствения капитал, от пасивите и от ползването на реалните активи. Финансовият резултат на дружеството за 2008 г. е печалба, поради което коефициентът на рентабилност е положителна величина.

Коефициентът на ефективност на разходите е 1.02, а коефициентът за ефективност на приходите е 0.98. Първият коефициент показва, че с 1 лев разходи са получени 1.02 лв. приходи, а вторият коефициент показва колко разходи са извършени с един лев приходи.

„Мел Инвест Холдинг“ АД е холдингово дружество по смисъла на Търговския закон, поради което не осъществява пряко производствена и търговска дейност, свързана с предоставянето на стоки и услуги, предполагащи наличието на клиенти и доставчици. Търговската дейност на холдинга се характеризира основно с покупко-продажбата на участия в дружества, финансирането и управляването на дейността на тези дружества.

Холдинговата структура обхваща предприятия от различни отрасли, с възможност за свързване в стопански вериги необходими за затваряне на производствения цикъл и намаляване себестойността на продукцията. За тази цел Дъщерните дружества на „Мел Инвест Холдинг“ АД правят разумни инвестиции, капитални ремонти, купуват основни средства за производството и изграждат инфраструктура. Крайната цел е подобряване на качеството на предлаганите изделия и услуги и увеличаване на финансовите резултати.

Всички дъщерни дружества на „Мел Инвест Холдинг“ АД произвеждат и реализират своята продукция от основна дейност основно на вътрешния пазар. Създадени са трайни бизнес-отношения с основни клиенти и доставчици.

Отрасловата структура на дружествата, в които сме инвестирали си остава

традиционно насочена към хранително-вкусовата промишленост. Основната сфера на дейност на дъщерните на „Мел Инвест Холдинг“ АД дружества е производство, преработката и съхранението на зърно, производство на комбинирани фуражи и производство на хляб и хлебни изделия. Изключително добре се развива и специализираното в производство на бира дъщерно дружество „Болярка ВТ“ АД. Холдингът притежава и участва в дружества извършващи дейност в машиностроенето и месодобива. Посочените по-горе данни са формирани чрез закупуване на акции в дружества с контролно участие. Формираните парични потоци през отчетния период, холдинга насочи към дъщерните си дружества за инвестиции свързани с технологично им обновяване и модернизация, увеличаване на капиталите им за нормално протичане на търговския и производствения процеси.

Насоки за развитие през 2009 година.

Перспективите на „Мел Инвест Холдинг“ АД за текущата финансова година са в няколко основни направления:

- оптимизиране на портфейла от ценни книжа чрез продажба на малките пакети и водене на преговори с акционерите в някои дружества за придобиване на мажоритарен дял, участие в обявените процедури за покупка на държавния дял в дружества;
- оптимизиране на разходите - намаляване на разходите за дейността и финансовите разходи;
- продължаване на процеса на инвестиране в дружествата, в които холдинга има мажоритарно участие.

Инвестиционната политика на холдинга е насочена към освобождаване от миноритарните пакети акции и инвестиране в предприятия, в които емитентът притежава значими участия и които формират специфичния му инвестиционен портфейл. Чрез финансирането и управляването на дейността на дъщерните си дружества холдинга цели да постигне нарастващи финансови резултати в дългосрочен план, което респективно ще повиши приходите от инвестициите на настоящите и потенциални акционери на „Мел Инвест Холдинг“ АД, гр. София.

Отрасловата структура на инвестициите е следствие от инвестиционната политика на холдинга за предходните периоди. Планираме процентното съотношение на отраслите да се запази, с което ще се поддържа балансиран инвестиционен портфейл, тъй като някои от отраслите в икономиката на страната са с по-висока доходност, а други - с по-ниска. Целта ще бъде да се диверсифицира риска на портфейла на холдинга.

„Мел Инвест Холдинг“ АД възнамерява през 2009 г. да продължи финансирането на свързаните с него дружества и да продължи реструктурирането на своя инвестиционен портфейл придобивайки и продавайки дялове от търговски дружества.

Средствата ще бъдат насочени основно към придобиване на акции от дъщерни дружества за достигане до мажоритарни участия, с цел реално управление на холдинга, както и за кредитиране на дъщерни дружества, с което се цели модернизирането, увеличаването ефективността на производството в предприятията и съответно достигането на стабилни финансови резултати.

III. Допълнителна информация:

Дружеството не осъществява стопанска дейност, поради което не представяме информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали.

За периода няма сключени големи сделки със свързани лица, няма и предложения за други сделки.

В дружеството няма събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му и реализираните от него приходи и извършени разходи.

За периода няма заведени извънбалансово сделки на емитента.

Няма извършена нова емисия през отчетния период.

През 2008 г. не е публикувана прогноза за постигане на какъвто и да е финансов резултат, поради което не изготвяме анализ на съотношението между него и постигнатите резултати.

През отчетния период няма настъпили промени в основните принципи на управление на емитента и на неговата икономическа група.

При изготвянето на годишния финансов отчет на дружеството сме се съобразили и сме спазили изискванията на Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансови отчети. Съвета на директорите осъществява превантивен и системен контрол при изготвянето на този отчет.

На проведеното на 30.06.2008 г. редовното годишно Общо събрание на акционерите на „Мел Инвест Холдинг“ АД се освобождава като член на СД Десислав Атанасов Атанасов и се избира нов член на СД, в лицето на Христо Димитров Грунов с постоянен адрес на местоживеене: гр. Сливен, продуктов мениджър. Промяната в съвета на директорите на дружеството е вписана в търговския регистър с № 20080723191550 и в внесено уведомление в Комисия за финансов надзор с вх. № 10-05-8909/ 25.07.2008 г.

На 30.06.2008 г. беше проведено редовното годишно Общо събрание на акционерите на „Мел Инвест Холдинг“ АД, на което бяха взети следните решения:

- приема годишния доклад за дейността на дружеството през 2007 год.;
- приема годишния финансов отчет на Дружеството за 2007г. и доклада на одитора; задължава изпълнителните директори да извършат необходимите действия за представянето на проверки и приет годишен финансов отчет за обявяване в Търговския регистър.;
- печалбата от дейността през 2007 г., в размер на 13 хил.лева (след данъчно облагане), както и неразпределената от минали години печалба, в размер на 48 хил.лева, да се отнесат изцяло във Фонд „Резервен“ на дружеството.;
- приема отчета на директора за връзки с инвеститорите.;
- освобождава от отговорност членовете на ръководните органи на дружеството (СД) за дейността им през 2007 г. и одобрява изплатените през 2007 г. възнаграждения на членове на СД.;
- приема решение за извършване на сделки по реда на чл.114 от ЗППЦК, съгласно доклада на СД по чл.114а от ЗППЦК (приложение), а именно:

Във връзка със сключване на Договор за банков кредит, съгласно който „РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ)“ЕАД предоставя на “ЮНАЙТЕД ПРОПЪРТИС БГ”АД със седалище гр.София, вписано в търговския регистър, с ЕИК 123020073, кредит в размер на 2 776 316 /два милиона седемстотин седемдесет и шест хиляди триста и шестнадесет / евро (включително 628 889 евро за ДДС), при лихва в размер на стойността на тримесечния EURIBOR, плюс 3 (три) % надбавка и наказателна лихва в размер на тримесечния EURIBOR плюс 10 (десет)% надбавка и с краен срок за погасяване на всички дължими суми по кредита 120 месеца (а за сумата за ДДС-6 месеца), „МЕЛ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ“АД гр.София да авалира запис на заповед, издаден от “ЮНАЙТЕД ПРОПЪРТИС БГ”АД в полза на „РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ)“ЕАД, в размер на 2 776 316 /два милиона седемстотин седемдесет и шест хиляди триста и шестнадесет/ евро + 14% (четирнадесет процента) лихва, със срок за плащане един месец след изтичане на срока на договора за банков кредит.

С описания в горния абзац кредит “ЮНАЙТЕД ПРОПЪРТИС БГ”АД ще финансира извършването на преустройство, реконструкция и/или пристрояване и смяна на предназначение на свои обекти, находящи се в гр.Бургас, гр.Сливен, гр.Стара Загора и гр.Ямбол

Овластява лицата, които управляват и представляват дружеството, да извършат сделките по при горепосочените условия.;

- приема следните изменения и допълнения на Устава на дружеството:

§1. В чл.27 се създава нова ал.1а със следното съдържание:

„(1а) Дружеството е длъжно да предостави образец на писменото пълномощно заедно с материалите за Общото събрание или при поискване след свикването му, по реда на чл.116 (3) ЗППЦК.”,

а досегашната ал.1а става ал.1б.

§2. В чл.30 ал.3 се създава ново изречение второ със следното съдържание:

„Освен информацията по чл.223 ал.4 от ТЗ поканата за Общото събрание трябва да включва информация относно общия брой на акциите и правата на глас в Общото събрание, както и правото на акционерите да участват в Общото събрание.”,

а досегашното изречение второ става изречение трето.

§3. В края на §2 от ЗР се добавя текстът: “и на 30.06.2008г. в гр.София.”

- запазва 5-членна числеността на СД.; освобождава като член на СД Десислав Атанасов Атанасов и избира нов член на СД, в лицето на Христо Димитров Грунов с постоянен адрес на местоживееене: гр. Сливен, продуктов мениджър.;

- избира Одиторското предприятие „Бисиком 61”ООД, Диплом № 19 от рег. на ИДЕС, за одитор за проверка и заверка на годишния финансов отчет за 2008г.

Промяната в съвета на директорите и в устава на дружеството са вписани в търговския регистър с № 20080723191550 и са внесени в Комисия за финансов надзор с вх. № 10-05-8909/ 25.07.2008 г.

Членовете на съвета на директорите имат право да придобиват акции и облигации на дружеството. Към 31.12.2008 г. членовете на съвета на директорите притежават:

Десислава Жекова Танева – 3053 броя акции или 0.08 %

Вълко Стоянов Вълев – 25 броя акции или 0.0007 %

Към 31.12.2008 г. в дружеството работят 13 физически лица, от които 10 по трудови договори и 3-ма по договори за управление.

За 2008 г. на членовете на Съвета на директорите са изплатени следните възнаграждения:

Десислава Жекова Танева – 81 хил. лева, като член на Съвета на директорите и изпълнителен директор на дружеството

Светла Михайлова Боянова – 8 хил. лева, като член на Съвета на директорите и изпълнителен директор на дружеството

Виолета Борисова Манолова - 7 хил. лева, като член на Съвета на директорите

Няма известни на дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери.

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

Дружеството не извършва собствена изследователска дейност, както и трансфер на иновации. През текущата година дружеството не заделя средства за научни изследвания и разработки.

Изпълнение на Програмата за добро корпоративно управление.

Като цяло дейността през изминалата година съответства на приетата програма за корпоративно управление, в това число и на стандартите за добро корпоративно управление.

Дружеството спазва законовите изисквания за разкриване на информация. Съобразно законоустановените срокове и изисквания информацията се предоставя на Комисията за финансов надзор и „Българска Фондова Борса - София“ АД.

Своевременно се предоставят материалите за общото събрание на акционерите и се осигурява възможност за спазване на правата им при провеждането му.

Ръководството на дружеството осъществява контрол за спазване на нормативните изисквания за търговската дейност на дружеството с оглед изискванията на ЗППЦК. Осигурен е независим одит.

Директор за връзки с инвеститорите:

Веселин Маринов Прокопиев,

адрес за кореспонденция: гр. София, бул. „Генерал Тотлебен“ 85-87

тел: 02/ 8052012, e-mail: vprokopiev@melinvest.com

Промени в цената на акциите на дружеството

Всички акции на дружеството се търгуват на „Българска Фондова Борса – София“ АД, на Неофициален пазар. За периода са извършени 524 сделки с акции на Дружеството в обем 313770 броя акции, с оборот 479409.41 лева, на средна цена 1.53 лева. През отчетния период цената на акциите на дружеството варираше между 1.215 лв. и 4.99 лв.

Анализ на информацията по Приложение 11

„Мел Инвест Холдинг“ АД е с основен капитал в размер на 3641000 лева, разпределен в 3641000 броя поименни безналични акции с право на глас и с номинална стойност 1 лев. Емитирани и изцяло изплатени към дружеството акции са 3641000 броя. Няма промяна в броя на акциите в обръщение за цялата 2008 година. За последните 5 години не са правени увеличения на капитала и съответно апортни вноски в капитала на дружеството.

За последните три години не са правени промени в емитирания капитал, всички акции са от един клас и няма различия в правата на гласуване.

Капиталът на „Мел Инвест Холдинг“ АД е само в един клас акции: обикновени, поименни, безналични акции. Всяка обикновена, поименна, безналична акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент при разпределяне на печалбата и право на ликвидационен дял в случай на прекратяване на дружеството.

Съгласно устава на дружеството акциите се прехвърлят свободно, без ограничения, по реда на действащото законодателство относно прехвърлянето на безналични акции.

Няма акции на дружеството, заложен в негова полза от акционери.

В устава не са предвидени преференции за лица при увеличение на капитала, нито са емитирани или договаряни опции или друг вид права за закупуване на акции от определени лица.

Право на дивидент имат всички акционери притежавали акции от капитала на „Мел Инвест Холдинг“ АД 14 дневен срок след вземане на решение за разпределяне на печалбата под формата на дивидент. За последните 5 финансови години не са разпределяни дивиденти. Решенията за това са взети на редовните годишните общи събрания на акционерите.

Няма наличие на друга съществена информация за дружеството.

Дата: 28.04.2009 г.
град София

Изпълнителни директори:



.....
Д. Ганева
.....
/С.Боянова/