



# АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ АД

## РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ

ЧАСТ I ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИ

ДО 1 700 000 ОБИКНОВЕНИ АКЦИИ



**ОБЕДИНЕНА  
БЪЛГАРСКА  
БАНКА**

A Member of NBG Group

Инвестиционен посредник, упълномощен да изготви проспекта, е-Обединена българска банка АД, със седалище и адрес на управление София, район Възраждане, ул. “Света София” № 5.

Проспектът съдържа цялата информация за “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД, необходима за вземане на решение за инвестиране в предлаганите акции, включително основните рискове, свързани с дружеството и неговата дейност. В интерес на инвеститорите е да се запознаят внимателно с всички части на Проспекта, включително Документа за предлаганите ценни книжа и Регистрационния документ, преди да вземат инвестиционно решение.

**Комисията за финансов надзор е потвърдила Проспекта за публично предлагане на акции с решение № 1515-Е / 13.11.2007 г., което не е препоръка за инвестиране в предлаганите акции. Комисията за финансов надзор не носи отговорност за верността и пълнотата на съдържащите се в документа данни.**

Членовете на съвета на директорите на “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Регистрационния документ. Обединена българска банка АД в качеството си на упълномощен инвестиционен посредник изготвил проспекта отговаря солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Регистрационния документ. Съставителите на годишните финансови отчети на дружеството отговарят солидарно с лицата по предходните две изречения за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на дружеството, а одиторите – за вредите, причинени от одитираните от тях финансови отчети.

**29.09.2007 г.**

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД  
Регистрационен документ  
Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

**СЪДЪРЖАНИЕ**

1.	Членове на управителните и на контролните органи, прокуристи, консултанти и одитори на емитента. Отговорност за изготвяне на Регистрационния документ.....	5
1.1	Име и функции на членовете на управителния орган.....	5
1.2	Име, съответно наименование, седалище и адрес на управление на основните банки, инвестиционни посредници и правни консултанти, с които емитентът има трайни отношения ..	5
1.3	Име, съответно наименование, седалище и адрес на управление на одиторите на емитента за предходните три години .....	6
1.4	Лица, отговорни за изготвянето на Регистрационния документ, Част I от Проспект за публично предлагане на акции на “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД и декларация от тези лица ...	6
2.	Основна информация за емитента .....	7
2.1.	Систематизирана финансова информация.....	7
2.2.	Рискови фактори .....	8
3.	Информация за емитента .....	13
3.1.	Данни за емитента, историческа справка и развитие .....	13
3.2.	Преглед на направените инвестиции .....	14
3.3.	Преглед на дейността .....	15
3.4.	Организационна структура .....	18
3.5.	Имущество, производствени единици и оборудване.....	33
4.	Резултати от дейността, финансово състояние и перспективи .....	38
4.1.	Резултати от дейността .....	38
4.2.	Ликвидност и капиталови ресурси.....	48
4.3.	Основни тенденции .....	57
4.4.	Прогнозна финансова информация .....	58
5.	Членове на управителните и на контролните органи, висш ръководен състав и служители ..	65
5.1.	Информация за членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите, висшия ръководен състав и за служителите, от чиято работа емитентът зависи.....	65
5.2.	Информация за дейността на управителните и на контролните органи .....	68
6.	Акционери със значително участие. Сделки със свързани (заинтересувани) лица.....	71
6.1.	Данни за акционерите, притежаващи над 5 на сто от акциите с право на глас:.....	71
6.2.	Данни за лицето / лицата, които упражняват контрол върху емитента пряко или непряко, доколкото емитентът има информация за тях .....	72
6.3.	Сделки със свързани лица:.....	73
6.4.	Ако някой от посочените в този документ експерти или консултанти притежава значителен брой акции на емитента или на негови дъщерни дружества, има значителен пряк или непряк икономически интерес в емитента и/или възнаграждението му зависи от успеха на публичното предлагане, за което е изготвен този документ, се посочва кратка информация относно тези обстоятелства. ....	73
7.	Финансова информация.....	74
7.1.	Годишни финансови отчети.....	74
7.2.	Отчети за управлението по чл. 33, ал. 1 от Закона за счетоводството на.....	74
7.3.	Одиторски доклади за всеки от периодите, за които се изискват одитирани финансови отчети на Дружеството .....	74
7.4.	Междинни финансови отчети за текущата година.....	74
7.5.	Информация за всички продажби зад граница и процентното им съотношение към всички продажби, в случай че количеството на продажбите зад граница представлява значителна част от продажбите, осъществени от емитента.....	74

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД  
Регистрационен документ  
Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

7.6.	Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, както и решения или искане за прекратяване и обявяване в ликвидация на емитента, ако такива са имали или могат да имат съществено влияние върху финансовото състояние на емитента или неговата рентабилност.....	74
7.7.	Дружествената политика по отношение разпределянето на дивиденди и информация относно дивиденда на акция за последните 3 финансови години.....	75
7.8.	Описание на съществените промени във финансовото и търговското състояние на емитента (или на дружествата от групата, ако емитентът изготвя консолидирани финансови отчети), настъпили след датата на публикуване на годишния или на последния междинен финансов отчет.....	75
8.	Допълнителна информация.....	75
8.1.	Информация за акционерния капитал към датата на последния баланс, включен във финансовия отчет, и към последната практически приложима дата.....	75
8.2.	Информация за устава на емитента.....	77
8.3.	Кратко описание на всеки съществен договор, различен от договорите, сключени по повод неговата обичайна дейност, по който емитентът или член на икономическата група е страна, за периода от две години преди публикуването на документа, като се посочват датите, страните, предметът на договорите и условията по тях.....	79
8.4.	Информация относно всяко дружество, в което емитентът има (пряко или непряко) дългосрочно участие, балансовата стойност на което възлиза на над 10 на сто от капитала му, както и всяко друго участие, което може да се отрази значително на оценката на активите и пасивите на емитента, на неговото финансово състояние или печалбата и загубата:.....	79
8.5.	Посочване на централния ежедневник, който емитентът използва за публикуване на поканата за свикване на общо събрание на акционерите.....	79
8.6.	Информация за мястото, времето и начина, по който може да бъде получена допълнителна информация, включително адрес, телефон, работно време и лице за контакти... 80	
	ПРИЛОЖЕНИЯ.....	83

Инвеститорите могат да получат Регистрационния документ, Част I от Проспекта за публично предлагане на акции на “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД, както и допълнителна информация, в офиса на емитента в гр. Варна, Западна промишлена зона, ул. Атанас Москов № 29, тел.: 052 / 55 40 00, 052 / 55 40 11, лица за контакти: Емил Райков, Теодора Иванова, всеки работен ден от 10 до 17 ч.

Регистрационният документ, Част I от Проспекта за публично предлагане на акции на “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД, е на разположение на инвеститорите и в офиса на инвестиционният посредник, упълномощен да изготви проспекта, Обединена българска банка АД, всеки работен ден от 9.00 до 17.00 часа на адрес гр. София, бул. “Тодор Александров” № 9, телефони: 02 / 811 37 55, факс: 02 / 811 37 59, лице за контакти: Владислав Матев, електронен адрес: matev\_v@ubb.bg.

Проспектът за публично предлагане на акции на “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД може да бъде получен и от “Българска фондова борса - София” АД от датата на приемане на ценните книжа на Дружеството за борсова търговия, както и от Комисията за финансов надзор от датата на потвърждаване на проспекта за публично предлагане на ценните книжа на Дружеството.

***Инвестирането в предлаганите акции е свързано с определени рискове. Рисковите фактори, специфични за предлаганите ценни книжа, са посочени на стр. 7 и сл. от Документа за ценните книжа, както и на стр. 8 и сл. от Регистрационния документ и на стр. 8 и сл. от Резюмето.***

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД  
Регистрационен документ  
Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

**Използвани съкращения и термини**

ЗППЦК – Закон за публичното предлагане на ценни книжа

КФН – Комисия по финансов надзор

БФБ – “Българска фондова борса – София” АД

Емитент или Дружеството – “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД

Инвестиционен посредник – Обединена българска банка АД

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД  
Регистрационен документ  
Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

**1. Членове на управителните и на контролните органи, прокуристи, консултанти и одитори на емитента. Отговорност за изготвяне на Регистрационния документ**

1.1 Име и функции на членовете на управителния орган

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД, наричано за краткост Дружеството или Емитент е акционерно дружество с едностепенна система на управление.

Членове на Съвета на директорите (СД) на “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД:

Емил Веселинов Райков – ЕГН 7207288244	Председател на Съвета на директорите и Изпълнителен директор
Кристина Желева Божкова - ЕГН 7103265571	Член на Съвета на директорите
Красен Маринов Йоркишев – ЕГН 7404021668	Член на Съвета на директорите
Даниела Димитрова Танева – ЕГН 6311131072	Член на Съвета на директорите
Анна Димитрова Белчинска – ЕГН 7407011072	Член на Съвета на директорите

Всички членове на съвета са физически лица.

Посоченият състав на Съвета на директорите на “Агрия Груп Холдинг” АД град Варна е вписан в регистърния съд – Варненски окръжен съд по партидата на Емитента, съгласно Решение №8843 от 11.10.2007 г. по фирмено дело №3875 по описа за 2007 г. и е отразен в удостоверение за актуално правно състояние на Дружеството от 17.10.2007 г.

Представителство

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД се представлява пред трети лица самостоятелно от Изпълнителния директор Емил Веселинов Райков.

Към датата на изготвяне на този документ Дружеството не е назначило прокурист.

1.2 Име, съответно наименование, седалище и адрес на управление на основните банки, инвестиционни посредници и правни консултанти, с които емитентът има трайни отношения

Основната банка, с които “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД има трайни отношения, е Обединена Българска Банка АД, София, ул. „Света София” № 5.

Дружеството е сключило договор с Обединена българска банка АД със седалище и адрес на управление: гр. София, район Възраждане, ул. “Света София” № 5 за изготвяне на Проспект за публично предлагане на акции на дружеството и за регистрацията на емисията акции на дружеството в Централен депозитар АД, за регистрацията на дружеството в регистъра на публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа, воден от Комисията за финансов надзор и за регистрацията на емисията акции на дружеството за търговия на “Българска фондова борса - София” АД.

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД няма установени трайни отношения с други инвестиционни посредници.

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД  
Регистрационен документ  
Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД няма установени трайни отношения с външни правни консултанти. Правното обслужване се извършва от назначено на трудов договор лице – Теодора Иванова.

Правен консултант по емисията е Савин Стефанов, правен съветник в Обединена българска банка АД, в качеството му на служител на Обединена българска банка АД, с която е сключен цитирания по-горе договор за регистрация на емисията акции на дружеството за търговия на “Българска фондова борса - София” АД.

1.3 Име, съответно наименование, седалище и адрес на управление на одиторите на емитента за предходните три години

Одитор на консолидираните финансови отчети за 2004 г., 2005 г. и 2006 г. на “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” ООД в качеството на дружество, което се прекратява чрез преобразуване в “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД е Богомил Кръстев Тончев, адрес: град Варна, ул. „Парижка комуна” № 6, регистрационен номер 0110. “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” ООД в качеството на дружество, което се прекратява чрез преобразуване в “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД няма задължение за заверка на годишните отчети за 2004 г., 2005 г. и 2006 г. на неконсолидирана основа.

1.4 Лица, отговорни за изготвянето на Регистрационния документ, Част I от Проспект за публично предлагане на акции на “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД и декларация от тези лица

Отговорен за изготвянето на Регистрационния документ е Владислав Матов - Анализатор в Обединена българска банка АД, който с полагане на подписа си на последната страница на настоящия документ декларира, че:

(1) при изготвянето на Регистрационния документ е положили необходимата грижа за неговото съответствие с изискванията на закона;

(2) доколкото му е известно, информацията в Регистрационния документ не е невярна, подвеждаща или непълна и коректно представя съществените за инвеститорите обстоятелства относно Дружеството.

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД  
Регистрационен документ  
Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

**2. Основна информация за емитента**

**2.1. Систематизирана финансова информация**

Преобразуването на “Агрия Груп Холдинг” посредством промяна на правната форма по смисъла на чл.264 и следващите от Търговския закон чрез превръщането му от дружество с ограничена отговорност в акционерно дружество е настъпило на 28.08.2007 г. по силата на вписването му в Търговския регистър при Варненски окръжен съд с решение от същата дата, поради което систематизираната финансова информация се отнася за “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” ООД, което се е прекратило чрез преобразуване му в “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД на датата посочена по-горе. Представените по-долу избрани финансови данни се основават на индивидуалните финансови отчети към 31.12.2004 г., към 31.12.2005 г., към 31.12.2006 г., на консолидираните финансови отчети към 31.12.2004 г., 31.12.2005 г., към 31.12.2006 г. и на неаудитираните финансови отчети към първите шест месеца на 2005 г., 2006 г. и 2007 г. Пълните финансови отчети на Дружеството за съответните периоди са приложени към настоящия документ.

**Систематизирана финансова информация на консолидирана база**

<b>Основни показатели (в хил. лв.)</b>	<b>30.6.2007</b>	<b>30.6.2006</b>	<b>30.6.2005</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Приходи от основна дейността	26 513	15 421	14 576	32 074	30 161	28 693
Печалба / загуба от основна дейност	893	262	33	849	339	247
Нетна печалба/загуба от дейността	893	262	33	771	288	235
Нетна печалба / загуба за периода на акция / дял (в лв.)	0,18	52,40	6,60	0,15	57,60	47,00
Сума на активите	51 675	39 102	19 257	44 694	23 596	15 065
Нетни активи	20 292	16 297	4 595	18 125	5 198	2 730
Дружествен капитал	5 100	4005	4005	5 100	4005	2005
Брой дялове	51 000	40050	40050	51 000	40050	20050
Невнесен капитал	0	338	338	114	338	705
Дивидент на една акция / дял(в лв.)						

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД  
Регистрационен документ  
Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

**Систематизирана финансова информация на неконсолидирана база**

Основни показатели (в хил. лв.)	30.6.2007	30.6.2006	30.6.2005	2006	2005	2004
Приходи от основна дейността	7	0	162	446	178	199
Печалба / загуба от основна дейност	3	0	87	411	40	4
Нетна печалба/загуба от дейността	3	0	87	411	40	3
Нетна печалба / загуба за периода на акция / дял (в лв.)	0,00	0,00	17,40	0,08	8,00	0,60
Сума на активите	5 678	4 978	4 511	5 532	4 500	3 755
Нетни активи	5 572	4 210	1 934	5 455	3 725	1 318
Дружествен капитал	5 100	4005	4005	5 100	4005	2005
Брой дялове	51 000	40050	40050	51 000	40050	20050
Невнесен капитал		338	338	114	338	705
Дивидент на една акция / дял(в лв.)						

На неконсолидирана база са одитирани годишните отчети за 2005 и 2006 год., а на консолидирана база за 2004, 2005 и 2006 год.

**2.2. Рискови фактори**

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД ИНФОРМИРА ПОТЕНЦИАЛНИТЕ ИНВЕСТИТОРИ, ЧЕ ИНВЕСТИРАНЕТО В АКЦИИ Е СВЪРЗАНО С ОПРЕДЕЛЕНИ РИСКОВЕ. ИНВЕСТИТОРИТЕ СЛЕДВА ВНИМАТЕЛНО ДА ПРОЧЕТАТ РИСКОВЕТЕ, СПЕЦИФИЧНИ ЗА ДЕЙНОСТТА НА ЕМИТЕНТА, ПРЕДИ ДА ВЗЕМАТ ИНВЕСТИЦИОННО РЕШЕНИЕ.

Рисковете, влияещи на дейността на дружеството, в зависимост от това до каква степен могат да бъдат управлявани, наблюдавани или елиминирани, най-общо могат да бъдат определени като систематични (общи) рискове, генерирани от икономиката като цяло в резултат от колебанието на макроикономическите показатели и рискове специфични (несистематични) за дейността на дружеството. Факторите са посочени в последователност съобразно дейността на емитента.

**2.2.1. Специфични рискове**

***Общфирмени рискове***

**Пазарни рискове**

Пазарният риск е свързан с промени в пазарните условия. Той включва рискове по получаване на приходи, рискове по получаване на печалба, лихвени, ликвидни и валутни рискове.

***Рискове по получаване на приходи***

Бъдещите продажби на фирмата подлежат на нормални пазарни рискове. Основните, бъдещите приходи зависят от възможността на “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД да изпълни пазарната си и инвестиционна стратегия, както и от конюнктурата на пазара. За значителното намаляване на тези рискове се разчита на повишена вътрешнофирмена способност за ефективно прогнозиране и планиране, както и поддържането на стабилни взаимоотношения с клиенти.



“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД  
Регистрационен документ  
Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

*Рискове по получаване на печалба*

Пазарният риск се проявява и по отношение на разходите на дружеството и по-точно в случаите на темпове на нарастване на разходите изпреварващо темповете на нарастване на приходите.

*Лихвен риск*

Лихвеният риск се изразява във възможността цената на финансиране на дейността, да се повиши. По отношение на кредити с фиксирана лихва, при потенциално понижаване на пазарните лихвени проценти, емитентът може да не успее да си осигури ресурс при наличните по-ниски лихви. При възникване на такива условия, емитентът би извършвал дейността си при по-неизгодни условия от конкурентите си. Подобно развитие би довело до по-високи лихвени плащания на Дружеството в сравнение с други компании, които са се финансирали при текущи пазарни нива, и съответно до по-ниска нетна печалба.

По отношение на кредити с плаваща лихва, при потенциално понижаване на пазарните лихвени нива съответно ще се понижи и лихвата, която Дружеството дължи по кредитите си. Лихвен риск за кредити с плаваща лихва съществува при повишение на пазарните нива, когато ресурса, използван от емитента, ще се оскъпи.

С цел минимизиране на лихвения риск, емитента диверсифицира източниците, от които си осигурява финансиране на дейността си.

*Ликвиден риск*

Ликвидният риск е риск, свързан с възможностите на емитента да обслужва задълженията си към доставчици и кредитори в договорения срок и размер на плащанията.

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД управлява своите активи и пасиви по начин, който да гарантира, че редовно и без забава може да изпълни ежедневните си задължения. Минимизиране на рисковата компонента се постига чрез прецизност и обвързаност при договаряне с търговските контрагенти, от които се планират парични постъпления и плащания.

*Валутен риск*

Валутният риск е рискът емитентът да претърпи загуби от движението на пазарните цени на различните валути, с които работи. “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД извършва дейността си в лева и евро. Евро е основната валута, в която емитентът урежда външнотърговските си взаимоотношения – продажба на продукция и закупуване на необходимите за дейността материали. В условията на валутен борд и фиксиран курс на лева към еврото, ръководството счита, че емитентът не е изложен на съществен риск от промени в обменните курсове.

**Оперативни рискове**

Основните оперативни рискове и мерките, предприемани за минимизирането им следва да бъдат разглеждани през призмата на дейността на дъщерните дружества на Емитента, тъй като “Агрия Груп Холдинг” АД функционира като юридическо лице-холдингово дружество, развиващо инвестиционна дейност, което има за цел да управлява притежаваните от него дялови участия в дъщерните му дружества и към датата на изготвяне на настоящия Регистрационен документ не развива директно друга собствена производствена и/или търговска дейност.

Оперативният риск е свързан с претърпени вреди или загуби вследствие на човешка грешка, технологична неточност и невъзможност на машини или съоръжения да извършат определена задача или грешка в процедури и организацията. Вероятността Емитента посредством дъщерните си дружества да претърпи вреди или загуби вследствие на човешка грешка, технологична неточност и невъзможност на машини или съоръжения да извършат определена задача или грешка в процедури и организацията е незначителна. Част от основните оперативни рискове са свързани с потенциално натоваване на мощностите и осигуряването на необходима суровина. Потенциални рискове биха могли да възникнат по отношение на осигуряването на работна ръка в регионите, където осъществяват търговска дейност дъщерните дружества на емитента.

Основен риск за дъщерните дружества на емитента, развиващи търговска дейност по отглеждането и съхранението на земеделска продукция са неблагоприятното влияние на

**“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД**  
**Регистрационен документ**  
**Част I от Проспекта за публично предлагане на акции**

климатичните условия, болести и други естествени рискове. С цел минимизиране на тези рискове и потенциалните загуби, се учредяват застраховки за всички площи върху незавършеното производство на всички агротехнически мероприятия по всички основни рискове плюс буря, пожар и градушка, в това число и срещу измръзване на посевите от всички отглеждани култури.

Учредяват се застраховки и срещу всички общоприети рискове, включително и риск земетресение за всички притежавани от дружествата от групата, недвижими имоти и производствени мощности.

Въпреки силната конкуренция, Дружеството счита, че има конкурентно преимущество на пазара поради опитния си управленски екип и изградената репутация. В това отношение следва да се каже, че ръководният екип и кадрите на дружеството са висококвалифицирани и добре мотивирани специалисти, организирани в относително самостоятелни действащи структурни звена, поддържащи максимално пълна и актуална информационна база по отношение развитието и тенденциите на съответните пазари.

### 2.2.2. Общи рискове

Системният риск произтича от общите условия, в които оперират икономическите субекти, и по тази причина оказва влияние върху всеки бизнес, институция и финансов инструмент. Това налага обстойно проучване и анализиране на компонентите на системния риск – макроикономически, политически, инфлационен, кредитен, валутен, данъчен и др. рискове, и съобразяване на инвестиционната политика на всеки субект с неговото влияние. Емитентът организира дейността си, като отчита характера и влиянието на систематичните рискове и прогнозните разчети. В таблицата отдолу са систематизирани основните макроикономически показатели за България от 2003 г. до първото шестмесечие на 2007 г.

*Таблица 1: Основни макроикономически показатели*

	2003	2004	2005	2006	VI. 2007
<b><u>РЕАЛЕН СЕКТОР</u></b>					
Брутен вътрешен продукт (млн. лв.)	34 628	38 823	42 797	49 091	24 472
Брутен вътрешен продукт (годишен реален темп на изменение, %)	5,0	6,6	6,2	6,1	6,6
БВП на глава от населението (лв.)	4 426	4 989	5 529	6 376	–
Безработни (хил. души)	501	451	397	338	275
Безработица (%)	13,5	12,2	10,7	9,1	7,4
Индекс на потребителските цени (изменение спрямо съответния период на предходната година, %)	5,6	4,0	6,5	6,5	5,6
Средна месечна работна заплата (лв.)	273	292	324	355	406
<b><u>ПУБЛИЧНИ ФИНАНСИ</u></b>					
<i>КОНСОЛИДИРАНА ФИСКАЛНА ПРОГРАМА(млн. лв)</i>					
Касов дефицит(-) / излишък(+)	0,9	834,9	801,5	1 632,7	1 617,4
Държавен и държавногарантиран дълг	16 643,7	15 559,0	13 386,5	12 119,9	11 256,8
<b><u>ПАРИ И КРЕДИТ (млн. лв)</u></b>					
Паричен агрегат М3 (Широки пари)	16 566,5	20 394,4	25 259,6	32 061,4	35 348,7
Паричен агрегат М3 (Широки пари) % от БВП	47,8	52,5	59,0	65,3	67,6
Основен лихвен процент	2,68	2,61	2,04	2,69	3,78
<b><u>ВЪНШЕН СЕКТОР</u></b>					
Брутен външен дълг (млн. евро)	10 640,6	12 658,5	15 089,6	20 110,7	21 689,6
Брутен външен дълг (% от БВП)	60,1	63,8	69,0	80,1	81,2
<b><u>Платежен баланс (млн. евро)</u></b>					
Текуща сметка	-972,3	-1 306,9	-2 621,9	-3 934,7	-2 909,3
Текуща сметка (% от БВП)	5,5	6,6	12,0	15,7	10,9
Търговско салдо	-2 425,6	-2 953,5	-4 409,7	-5 562,3	-3 285,7
Търговско салдо (% от БВП)	13,7	14,9	20,2	22,2	12,3
Преки инвестиции в България	1 850,5	2 735,9	3 103,3	4 364,0	2 366,4
Преки инвестиции в България / дефицит на текущата сметка (%)	190,3	209,3	118,4	110,9	81,3

*Източник БНБ*

**Системният риск включва:**

**Рискове, свързани с влиянието на основни макроикономически фактори**

Икономическата политика, следвана от настоящото и предходни правителства, е насочена към поддържане на макроикономическа стабилност, като предпоставка за висок икономически растеж. Макроикономическата стабилност се базира върху фиксиран валутен курс, надеждна банкова система, благоразумна фискална политика, целяща постигане на балансиран бюджет и преструктуриране на основните сфери на икономиката. Полаганите от изпълнителната власт усилия за понататъшното преструктуриране на икономиката на страната, повишаване на нейната конкурентоспособност, както и привличането на нови инвестиции създават допълнителни предпоставки за ускорен икономически растеж в средносрочен план. Доколкото между политическите сили има консенсус за следване на политика, която да запази постигнатата макроикономическа стабилност и да ускори икономическия растеж, драстични промени в макропоказателите не могат да се очакват.

*Ръст на Брутният Вътрешен Продукт /БВП/*

Брутният Вътрешен Продукт /БВП/ регистрира стабилен темп на растеж в последните няколко години. След 2000 г. Българската икономика реализира темпове на растеж над 4% годишно, в условията на стабилна, макроикономическа среда. За последните три финансови години растежа на БВП е над 6% като за 2004 г. ръстът на БВП е 6.6%, за 2005 г. – 6.2%, за 2006 г. – 6.1%. Очакваният реален растеж на БВП за 2007 г. е 6.2%. Прогнозираният растеж на България за следващите две години е съответно 6.2% за 2008 и 6.1% за 2009.

*Инфлация*

Трайното овладяване на инфлационните процеси в страната през последните години благодарение на стабилизационната програма, фиксирането на курса на лева, и провеждането на рестриктивна фискална политика, се отразява положително и върху генерирането на реална норма на възвръщаемост, като основен фактор за процеса на инвестиране. Така сравнително ниската степен на инфлационен риск в страната позволява на действащите стопански субекти да генерират реални доходи от дейността си, както и улеснява значително прогнозирането на краткосрочните и средносрочните бъдещи резултати.

Очакванията и за в бъдеще са за минимизиране на инфлацията и за изпълнение на Маастрихтския критерий за устойчива ценова стабилност. Стратегията на България за присъединяване към европейския икономически и валутен съюз, и приемане на еврото най-късно до 2012 г. има дисциплиниращ ефект за икономическата политика на правителството, осигурява прозрачност и предсказуемост за гражданите и икономическите субекти, поставя страната ни в по-добра позиция да отговори на инфлационните изисквания за членство в еврозоната. Инфлацията, измерена през юни 2007 е 5.6%.

*Външен сектор*

За периода 2000-2004 г. дефицитът по текуща сметка не надвишаваше 6.6% от БВП. През 2005 г. дефицитът се увеличи двойно до 12% от БВП, а през 2006 г. дефицитът е 15.7% от БВП. През 2007 г. дефицитът се очаква да продължава да бъде висок с малки възможности за намаляване. До юни 2007 г. дефицитът е 10.9% от БВП и се очаква да достигне до 20% към края на 2007. Големият дефицит по текуща сметка, без да има насрещен излишък по финансовата сметка, би могъл да доведе до бързо изчерпване на валутните резерви. В последните години, обаче, положителният баланс по финансовата сметка е достатъчно висок за да компенсира отрицателния баланс по текуща сметка. Валутните резерви на БНБ също се увеличават. Основната част от дефицита по текуща сметка се финансира от преки чужди инвестиции (ПЧИ). Стабилизирането на икономиката и приватизирането на някои големи държавни монополи в последните няколко години засили притока на ПЧИ в страната.

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД  
Регистрационен документ  
Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

*Фискална политика*

Фискалната политика е един от основните инструменти, чрез които се влияе върху икономиката в страната. Освен това тя може да се разглежда като дългосрочна стратегия за управление на публичните приходи и разходи и постигане на устойчиви равнища на държавния дълг. За 2006 г. равнището на бюджетния излишък е на нива от 3.6% от БВП. В съответствие с приетата от Правителството Конвергентна програма на Република България, за периода 2007-2009 г. се планира поддържане на бюджетен излишък в размер на около 1.5 - 2% от БВП.

*Безработица*

Нивото на безработица за 2006 г. спадна до 9.12% от активното население, което е два пъти по-ниско в сравнение с 2002 г. и 2003 г. През месец юни на 2007 г. нивото на безработица е изключително ниско – 7.4%. Очакванията на правителството за спад на безработицата през следващите две-три години е до 7.5%.

*Държавен дълг*

Държавният и държавно гарантирания дълг представляват 24.7% от БВП в края на 2006 г. срещу 55.9% за 2002 г., като в номинално изражение намалява с една трета за същия период от 18.0 млрд. лева на 12.1 млрд. лева, като по този начин България изпълнява критерия от Маастрихт за съотношение общ държавен дълг към БВП под 60%. За юни 2007, държавния дълг възлиза на 22% от БВП изчислен на годишна база.

**Кредитен риск**

Кредитният риск се свързва с кредитоспособността на държавата длъжник и способностите ѝ да погасява редовно своите кредитни задължения. Определянето и измерването на този риск се осъществява от специализирани международни кредитни агенции. Нарасналото доверие в страната намери отражение в поредното повишение на кредитния рейтинг на България от рейтинговата агенция Стандарт енд Пуурс (октомври 2006) до BBB+ и промяната на перспективата за рейтинга Ваа3 на дългосрочните облигации в местна и чужда валута на държавата от стабилна на положителна от “Муудис” през февруари 2007.

**Данъчна политика**

Последните три правителства провеждат последователна данъчна политика в посока намаление на преките данъци, увеличение на косвените данъци и подобрене на данъчната събираемост. Положителната промяна във фискалната политика е снижаването от 1 Януари 2007 на корпоративния данък от 15% на 10%. Като цяло, промените в данъчните ставки за в бъдеще не се очаква да окажат негативно влияние върху инвестиционните намерения на контрагентите от страната и чужбина.

**Политически риск**

Политическият риск отразява влиянието на политическите процеси в страната на стопанския и инвестиционния процес като цяло, следователно и върху възвращаемостта на инвестициите. Към момента има няколко фактора, които предопределят стопанската политика:

- Членство на България в Европейския съюз;
- Подписаното през 2004 г. споразумение между правителството и Централната банка, целящо запазване режима на валутен борд до влизане в еврозоната при съществуващото равнище на фиксиран валутен курс на българския лев в съотношение 1.95583 лева за едно евро;
- Предстоящото присъединяване към Валутния механизъм II от средата на 2007
- Приемането на единната валута за законно платежно средство в България най-късно до 2012 г.

Рискът от настъпването на резки и неблагоприятни промени във водената икономическа политика на страната е малко вероятна.

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД  
Регистрационен документ  
Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

### **3. Информация за емитента**

#### **3.1. Данни за емитента, историческа справка и развитие**

##### **3.1.1. Наименование и данни за изменение на наименованието**

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД е създадено чрез преобразуване посредством промяна на правната форма по смисъла на чл.264 и следващите от Търговския закон от дружество с ограничена отговорност “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” в акционерно дружество със същото фирмено наименование. Акционерното дружество е регистрирано и вписано в търговския регистър с решение от 28 август 2007 г. по фирмено дело №3875/2007 г. по описа на Варненски окръжен съд, с което решение е вписано и прекратяването на преобразувалото се дружество с ограничена отговорност, като наименованието на новорегистрираното акционерно дружество е “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД.

Други промени в правно организационната форма на Дружеството, освен горепосоченото преобразуване не са извършвани.

Дружеството е създадено през 2002 г. като дружество с ограничена отговорност с фирмено наименование “Агрия” и е вписано в Търговския регистър при Варненски окръжен съд с решение по фирмено дело №1270 по описа за 2002 г.. Фирменото наименование на Дружеството е променяно само веднъж – от “Агрия” на “Агрия Груп Холдинг” във връзка със съдебната регистрация на холдинговата структура, което обстоятелство е вписано с решение №1546/16.02.2007 г. на Варненски окръжен съд по партидата на Дружеството. С посоченото решение е вписана и промяна и в предмета на дейност на Дружеството чрез допълването му с допълнителните изискуеми по силата на разпоредбите на Търговския закон дейности, специфични за холдингови дружества.

##### **3.1.2. Номер и партида на вписване в търговския регистър, ИН (БУЛСТАТ)**

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД е вписано е в регистъра за търговски дружества, фирмено отделение, към Варненски окръжен съд по фирмено дело № 3875/2007 г., том 833, стр.10, парт.№ 3

ИН (БУЛСТАТ): 148135254

##### **3.1.3. Дата на учредяване и срок на съществуване, ако е предвиден такъв**

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД е регистрирано и вписано в търговския регистър с решение от 28 август 2007 г. по фирмено дело №3875/2007 г. по описа на Варненски окръжен съд.

Дружеството не е ограничено със срок или друго прекратително условие.

##### **3.1.4. Държава, в която емитентът е учреден, седалище, адрес на управление, телефон (факс), електронен адрес (e-mail), електронна страница в интернет (web-site)**

Дружеството е учредено в Република България и има седалище и адрес на управление: гр. Варна, Западна Промислена зона, ул. „Атанас Москов” № 29, телефон: 052 / 55 40 00, 052 / 55 40 11, факс 052 / 511 602, електронен адрес (e-mail): office\_korn@mbox.contact.bg, електронна страница в интернет (web-site) www.agriabg.com.

##### **3.1.5. Важни събития в развитието на емитента за последните 5 финансови години**

Важни събития в развитието на Емитента “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД /преобразувано посредством промяна на правната форма от дружество с ограничена отговорност в акционерно дружество/ за последните пет финансови години са:

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД  
Регистрационен документ  
Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

Увеличаване на регистрирания капитал на Дружеството-Емитент от BGN 5 000 лв. /пет хиляди лева/ на BGN 5 100 000 /пет милиона и сто хиляди лева/.

➤ придобиване от Емитента на акции и дялове от капитала на следните търговски дружества /дъщерни дружества/:

- „Кристера” АД, град Попово - 21 854 броя обикновени поименни акции, представляващи 98% „Кристера” от капитала на дружеството;

-“Хлебозавод Корн”АД, град Шумен - 509 600 броя обикновени поименни акции, представляващи 98% от капитала на дружеството;

-“Хлебозавод Корн”АД, град Варна - 7 252 броя обикновени поименни акции, представляващи 98% от капитала на дружеството;

-“Хлебозавод Корн”АД, град Търговище - 196 000 броя обикновени поименни акции, представляващи 98% от капитала на дружеството;

-“Корн-К”АД, град Варна - 2 744 броя обикновени поименни акции, представляващи 98% от капитала на дружеството;

-“Агро”ЕООД, град Варна - 50 дяла по 100 лева всеки, представляващи 100% от капитала на дружеството;

-“Кристера-Агро”ЕООД, град Девня - 100 дяла по 100 лева всеки, представляващи 100% от капитала на дружеството;

-“Корн Секюрити”ЕООД град София - 50 дяла по 100 лева всеки, представляващи 100% от капитала на дружеството.

Акциите, съответно дяловете от капитала на дъщерните дружества са придобити по предвидения в законодателството ред: чрез джиро на временните удостоверения, обективиращи акциите от капитала на акционерните дружества и вписване в книгите на акционерите - за акционерните дружества и чрез договори за прехвърляне на дружествени дялове с нотариална заверка на подписите на страните и вписване на прехвърлянето на дяловете в търговския регистър в съответния окръжен съд по партидата на съответното дружество - за дружествата с ограничена отговорност.

➤ Създаването на “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ”АД чрез преобразуване посредством промяна на правната форма от дружество с ограничена отговорност “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” в акционерно дружество.

### 3.1.6. Данни за всички търгови предложения

През текущата финансова година, Дружеството не е отправяло търгови предложения към други дружества и трети лица не са отправяли търгови предложения към Дружеството

## 3.2. Преглед на направените инвестиции

### 3.2.1. Описание на инвестициите, включително на техния размер, на основните капиталови разходи на емитента и придобито дялово участие в други дружества от началото на последните 5 финансови години до датата на регистрационния документ

От началото на последните 5 финансови години до датата на регистрационния документ “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ”АД придобива акции и дялове от капитала на следните търговски дружества /дъщерни дружества/:

- „Кристера” АД, град Попово - 21 854 броя обикновени поименни акции, представляващи 98% „Кристера” от капитала на дружеството;

-“Хлебозавод Корн”АД, град Шумен - 509 600 броя обикновени поименни акции, представляващи 98% от капитала на дружеството;

-“Хлебозавод Корн”АД, град Варна - 7 252 броя обикновени поименни акции, представляващи 98% от капитала на дружеството;

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД  
Регистрационен документ  
Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

- “Хлебозавод Корн”АД, град Търговище - 196 000 броя обикновени поименни акции, представляващи 98% от капитала на дружеството;
- “Корн-К”АД, град Варна - 2 744 броя обикновени поименни акции, представляващи 98% от капитала на дружеството;
- “Агро”ЕООД, град Варна - 50 дяла по 100 лева всеки, представляващи 100% от капитала на дружеството;
- “Кристера-Агро”ЕООД, град Девня - 100 дяла по 100 лева всеки, представляващи 100% от капитала на дружеството;
- “Корн Секюрити”ЕООД град София - 50 дяла по 100 лева всеки, представляващи 100% от капитала на дружеството.

Акциите, съответно дяловете от капитала на дъщерните дружества са придобити по предвидения в законодателството ред: чрез джиро на временните удостоверения, обективиращи акциите от капитала на акционерните дружества и вписване в книгите на акционерите - за акционерните дружества и чрез договори за прехвърляне на дружествени дялове с нотариална заверка на подписите на страните и вписване на прехвърлянето на дяловете в търговския регистър в съответния окръжен съд по партидата на съответното дружество - за дружествата с ограничена отговорност.

3.2.2. Описание на основните текущи капиталови разходи на емитента, включително разпределението на тези инвестиции в страната и в чужбина и начина на финансирането им

Инвестициите на “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ”АД са направени в страната и са финансирани със собствени средства.

### 3.3. Преглед на дейността

3.3.1. Предмет на дейност на емитента и описание на основните сфери на дейност, основни категории продукти и/или предоставени слуги, реализирани на пазара през всяка от последните 3 финансови години; данни за всеки значим нов продукт и/или услуга, предложени на пазара, както и етапа на разработване на нови такива, в случай че разработването на същите е било публично оповестено

Предметът на дейност на Дружеството е: 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 холдинговото дружество участва; финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва; търговско посредничество и агентство; комисионна, спедиционна, складова и лизингова дейност; покупка, строеж и обзавеждане на недвижими имоти с цел продажба; архитектурна, проектантска и строителна дейност; инженеринг, бартер и реекспорт; търговска дейност – внос и износ в страната и чужбина, както и всяка друга незабранена от закона дейност, за която не се изискват особени разрешения и няма ограничителен режим за извършването и в страната и чужбина.

Цел на Дружеството е под каквато и да е форма да участва в други търговски дружества или в тяхното управление, както и да извършва собствена производствена и търговска дейност.

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД като холдингово дружество зависи от дейността и резултатите на дъщерните дружества. Началото на дейността на „Кристера” АД, която е едно от тези дъщерни дружества, е поставено през 1998 г. с приватизационна сделка на складова база с капацитет 60 000 тона зърно, закупена от Обединение „Зърнени храни”, гр. София – обособена част гр. Попово и прилежаща към нея мелница за преработка на 120 тона / 24 часа хлебна пшеница в млева – бели и тъмни брашна и отпадъчен продукт – трици. Мениджърският екип изгражда структура, която агресивно да работи и развива дейността си в областта на агробизнеса. Изграждайки тази структура, генералната стратегическа цел е да се създадат работещи фирми по веригата зърно –

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД  
Регистрационен документ  
Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

брашно - хляб. Развивайки дейността си в няколко тежки икономически кризи и изправени пред много агресивната конкуренция в бранша, управленският екип придобива съществен опит и умения, в резултат на което се създава успешен бизнес за последните години, който се олицетворява към днешна дата чрез “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД.

Дейността на холдинга е съсредоточена в три основни направления, като в момента са насочени много усилия за развитие на четвърто направление, а именно:

1. Агробизнес – обработка на около 50 000 дка земеделска земя, върху която се отглеждат основно четири култури: хлебна пшеница, маслодайна рапица, маслодаен слънчоглед и фуражна царевица.
2. Преработвателна промишленост – преработка на 120 тона / 24 часа хлебна пшеница в брашна и трици.
3. Хранително – вкусова промишленост – производство на хляб и хлебни изделия.
4. В процес на развитие – производство на сурови растителни масла от маслодайна рапица, маслодаен слънчоглед и соя, с цел производство на 2 ри етап / по прогноза 2009 г. / на биогорива – биодизел.

Към тези основни дейности на холдинга функционират и други поддейности съпътстващи основните, а именно лицензирана транспортна дейност, търговия с торове за агропроизводство, препарати за растителна защита, търговия с горива и смазочни материали, търговия със семена за посев на световноизвестни фирми като „Пионер”, Лембке, Суит агро, Монсанто, KWS и др.

### 3.3.2. Основни пазари на емитента, включително посочване на всички приходи по категории дейности и регионални пазари

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД като холдингово дружество към датата на издаване на настоящия проспект не извършва директно търговска дейност. Информация за основните пазари на дъщерните дружества, както и приходите по категории дейности и регионални пазари е представена в т. 3.4.2. *Дъщерни дружества* от настоящия проспект.

### 3.3.3. Данни за конкурентноспособността на емитента и основания за приетите твърдения

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД като холдингово дружество към датата на издаване на настоящия проспект не извършва директно търговска дейност. Информация за конкурентноспособността на дъщерните дружества е представена в т. 3.4.2. *Дъщерни дружества* от настоящия проспект.

### 3.3.4. Извънредни фактори, които са повлияли на основните категории продукти, предоставени слуги и основни пазари на емитента

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД като холдингово дружество към датата на издаване на настоящия проспект не извършва директно търговска дейност. Информация за извънредните фактори, които са повлияли на основните категории продукти, предоставени слуги и основни пазари на дъщерните дружества е представена в т. 3.4.2. *Дъщерни дружества* от настоящия проспект.

### 3.3.5. Описание на основните сезонни дейности

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД като холдингово дружество към датата на издаване на настоящия проспект не извършва директно търговска дейност. Информация за основните сезонни дейности на дъщерните дружества е представена в т. 3.4.2. *Дъщерни дружества* от настоящия проспект.

### 3.3.6. Описание на суровините и материалите от съществено значение за дейността, тяхната наличност и дали цената им е променлива

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД като холдингово дружество към датата на издаване на настоящия проспект не извършва директно търговска дейност. Информация за суровините и материалите от съществено значение за дейността на дъщерните дружества е представена в т. 3.4.2. *Дъщерни дружества* от настоящия проспект.



“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД  
Регистрационен документ  
Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

3.3.7. Информация за главните инвестиции на емитента в процес на изпълнение и метода за финансирането им, както и за бъдещите инвестиции на емитента, за които неговите управителни органи са поели ангажименти

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД като холдингово дружество към датата на издаване на настоящия проспект не извършва директно търговска дейност сродна с дейността на дъщерните му дружества и няма директни инвестиции в процес на изпълнение и бъдещи инвестиции, за които неговият управителен орган да е поел твърди ангажименти. Инвестициите на “Агрия Груп Холдинг” АД за придобитите от него дялови участия - акции и дялове от капитала на дъщерните му дружества са извършени и финансирани със собствени средства на Дружеството. Информация за директни инвестиции в процес на изпълнение и бъдещи инвестиции на дъщерните дружества от икономическата група, част от която е емитента, е представена в т. 3.4.2. *Дъщерни дружества* от настоящия проспект

3.3.8. Описание на маркетинговите канали и на специалните методи на продажба (продажби на изплащане и др.)

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД като холдингово дружество към датата на издаване на настоящия проспект не извършва директно търговска дейност. Информация за маркетинговите канали и за специалните методи на продажба на дъщерните дружества е представена в т. 3.4.2. *Дъщерни дружества* от настоящия проспект.

3.3.9. Данни за степента на зависимост на емитента от патенти, лицензи, договори (включително с доставчици и потребители) или нов производствен процес.

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД като холдингово дружество към датата на издаване на настоящия проспект не извършва директно търговска дейност. Информация за степента на зависимост на дъщерните дружества от патенти, лицензи, договори (включително с доставчици и потребители) или нов производствен процес е представена в т. 3.4.2. *Дъщерни дружества* от настоящия проспект.

3.3.10. Данни за наличие на обстоятелства за емитента и за дъщерните му дружества относно осъществявано прехвърляне или залог на предприятие, придобиване или разпореждане с активи на значителна стойност извън обичайния ход на дейността, настъпване на съществени промени в предмета на дейност, завеждани иски молби за откриване на производство по несъстоятелност, осъществено преобразуване или консолидация, извършвана изследователска и развойна дейност

Към датата на изготвяне на настоящия Регистрационен документ не са налице обстоятелства относно:

- осъществено прехвърляне и/или залог на търговското предприятие на емитента;
- придобиване или разпореждане с активи на значителна стойност извън обичайния ход на дейността на емитента;
- настъпване на съществени промени в предмета на дейност на емитента, с изключение на промяната в предмета му на дейност при съдебната му регистрация като холдингово дружество, което обстоятелство е вписано в търговския регистър с решение №1546/16.02.2007 г. на Варненски окръжен съд;
- завеждани иски молби за откриване на производство по несъстоятелност на емитента;
- осъществено преобразуване или консолидация на емитента, с изключение на преобразуването на емитента посредством промяна на правната му форма от дружество с ограничена отговорност в акционерно дружество, което обстоятелство е вписано в търговския регистър с решение от 28.08.2007 г. на Варненски окръжен съд по фирмено дело №3875 по описа за 2007 г.;
- извършвана от емитента изследователска и развойна дейност.

Към датата на изготвяне на настоящия Регистрационен документ няма данни за наличие на обстоятелствата по-горе и по отношение на дъщерните дружества от икономическата група, част от която е емитента.

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД  
Регистрационен документ  
Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

### 3.4. Организационна структура

3.4.1. Описание на икономическата група, част от която е Емитента и позицията му в нея  
“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД е част от икономическа група по смисъла на §1, т.7 от Допълнителните разпоредби на Наредба №2 за проспектите.

Регистрираният акционерен капитал на “Агрия Груп Холдинг” АД преди увеличението на капитала е в размер на 5 100 000 лева, разпределен в 5 100 000 броя поименни, безналични акции, с право на глас с номинална стойност 1 /един/ лев всяка. Документът, удостоверяващ вписването в търговския регистър на номинална стойност на акциите на емитента в размер на 1 /един/ лев е съдебно решение на Варненски окръжен съд от 11.10.2007 г., като по силата на посоченото съдебно решение е вписана и промяна във вида на акциите на “Агрия Груп Холдинг” АД от налични, поименни, с право на глас в безналични, поименни с право на глас. В резултат на извършените вписвания в търговския регистър при Варненски окръжен съд по партидата на емитента, Дружеството е регистрирано в “Централен Депозитар” АД като емитент на безналични ценни книжа, като е присвоен идентификационен номер на емисията поименни акции: BG1100085072 и е издаден Акт за регистриране на емисията и депозитарни разписки за притежаваните от акционерите акции от “Централен Депозитар” АД град София.

Основни акционери в “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД преди увеличението на капитала са:

име на собственика / акционера (наименование на фирмата или трите имена на физическото лице)	% участие	БУЛСТАТ / ЕГН	Брой акции
“Емра” ЕООД град Варна	62	125048121	3 162 000
“Кристина 92” ЕООД град Варна	26	103663076	1 326 000
“Тери Транс” ООД град Търговище	12	125516666	612 000
Общ брой акции			<b>5 100 000</b>

1. “Емра” ЕООД е със седалище и адрес на управление град Варна, Западна Промислена зона, ул. “Атанас Москов” №29, със съдебна регистрация по фирмено дело №880/2006 година по описа на Варненски окръжен съд, представлявано от управителя Емил Веселинов Райков с ЕГН 7207288244, който е и едноличен собственик на капитала. Дружеството е собственик на 3 162 000 броя обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 лев всяка, съставляващи 62% от капитала на “Агрия Груп Холдинг” АД;

2. “Кристина 92” ЕООД е със седалище и адрес на управление град Варна, Западна Промислена зона, ул. “Атанас Москов” №29, със съдебна регистрация по фирмено дело №3145/2001 година по описа на Варненски окръжен съд, представлявано от управителя Кристина Желева Божкова-Натова с ЕГН 7103265571, която е и едноличен собственик на капитала на Дружеството. Дружеството е собственик на 1 326 000 броя обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 лев всяка, съставляващи 26% от капитала на “Агрия Груп Холдинг” АД;

3. “Тери - Транс” ООД е със седалище и адрес на управление град Търговище, бул. “Цар Освободител” №30, ап. 45, със съдебна регистрация по фирмено дело №315/2001 г. по описа на Търговишки окръжен съд, представлявано от управителя Красен Маринов Йоркишев с ЕГН 7404021668, който притежава 98% от капитала на Дружеството. Дружеството е собственик на 612 000 броя обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 лев всяка, съставляващи 12% от капитала на “Агрия Груп Холдинг” АД.

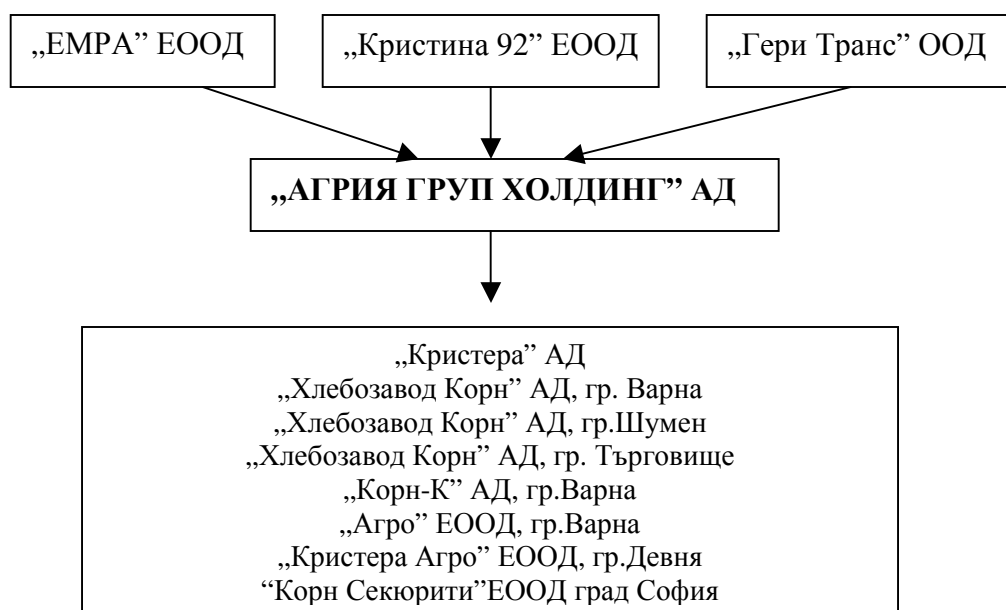
Акционерите в “Агрия Груп Холдинг” АД не извършват директно собствена производствена или търговска дейност, сродна на стопанската дейност на дъщерните дружества от икономическата група, част от която е емитента, а са създадени с цел и функционират като юридически лица, развиващи инвестиционна дейност посредством покупка и управление на ценни книжа /акции/. В случая акционерите на “Агрия Груп Холдинг” АД, в качеството им на собственици на определените по-горе в процентно отношение дялове от капитала на емитента имат възможност да осъществяват непряко контрол върху дъщерните дружества от холдинговата структура.

**“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД**  
 Регистрационен документ  
 Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

3.4.2. Дъщерни дружества

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД притежава акции и дялове от капитала на следните търговски дружества

дъщерно дружество	брой акции/дялове	% от капитала
„Кристера” АД град Попово	21 854 броя обикновени поименни акции с право на глас, с номинална стойност 100 лева всяка	98% от капитала на дружеството
“Хлебозавод Корн” АД град Шумен	509 600 броя обикновени поименни акции с право на глас, с номинална стойност 1 лев всяка	98% от капитала на дружеството
“Хлебозавод Корн” АД, град Варна	7 252 броя обикновени поименни акции с право на глас, с номинална стойност 100 лева всяка	98% от капитала на дружеството
“Хлебозавод Корн” АД град Търговище	196 000 броя обикновени поименни акции с право на глас, с номинална стойност 1 лев всяка	98% от капитала на дружеството
“Корн-К” АД град Варна	2 744 броя обикновени поименни акции с право на глас, с номинална стойност 100 лева всяка	98% от капитала на дружеството
“Агро” ЕООД град Варна	50 дяла по 100 лева всеки	100% от капитала на дружеството
“Кристера-Агро” ЕООД град Девня	100 дяла по 100 лева всеки	100% от капитала на дружеството
“Корн Секюрити” ЕООД град София	50 дяла по 100 лева всеки	100% от капитала на дружеството



## ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА

**“Кристера Агро” ЕООД със седалище и адрес на управление град Девня, Стопански двор – Девня 2, местност “Царското”и “Агро” ЕООД със седалище и адрес на управление град Варна, Западна Промислена Зона, ул.”Атанас Москов” №29**

### Дейност

#### **Зърнопроизводство**

Към днешна дата “Кристера Агро” ЕООД град Девня заедно с “Агро” ЕООД град Варна обработват общо 50 000 дка земя. Дружествата обработват земя на територията на шест землища: с. Белоградец, община Ветрино, Варненска област – 12 000 дка; с. Ягнило, община Ветрино, Варненска област – 4 000 дка; с. Ломци, община Попово, Търговищка област – 6 000 дка; гр. Търговище – 12 000 дка, с. Осенец, Разградска област – 8 000 дка и с. Доброплодно, община Ветрино, Варненска област – 8 000 дка. Част от стратегията на агро-дружествата е и инвестиране в покупка на земеделски земи в обработваните от тях землища. Към днешна дата “Кристера –агро” ЕООД притежава собствени 2 500 дка обработваеми земеделски земи.

Основните агротехнически мероприятия и обработки, дружествата осъществяват с помоща на собствена високопроизводителна техника - трактори и комбайни John Deere и Massey Ferguson. Чрез финансиране по програма САПАРД и други програми на ДФ “Земедлие”, дружествата са закупили високопроизводителен селскостопански инвентар на производителя KUHN – Франция, с помоща на който те успяват да се справят качествено и в срок с предстоящите задачи по отглеждането и прибирането на земеделските култури. В дружествата са назначени на щат двама агрономи с висше агротехническо образование, чиято основна задача е да ръководят и управляват всички агротехнически мероприятия, касаещи качествено и ефективно отглеждане на зърнените култури.

С помоща на техния професионален опит в областта на зърнопроизводството, правилно и точно влагане на необходимите семена и препарати за растителна защита, торене с фосфатни и азотни торове, дружествата успяват да произведат и реализират продукцията с високи качествени показатели. В процеса на осъществяване на дейността, се работи в тясна взаимовръзка с Добруджански земеделски институт Генерал Тошево и Института по растителни и генетични ресурси гр.Садово, ползвайки техния научен потенциал и нови разработки в областта на отглеждането на висококачествени сортове пшеница и маслодайна рапица. По този начин в процеса по набавяне на хлебна пшеница за “Кристера”АД, агро-производството осигурява 30% от необходимото количество от собствено производство. Това дава възможност на “Кристера” АД да гарантира качество на преработваното зърното и да намали влиянието на външните фактори на пазара на зърно.

#### **Производство на овощен посадъчен материал.**

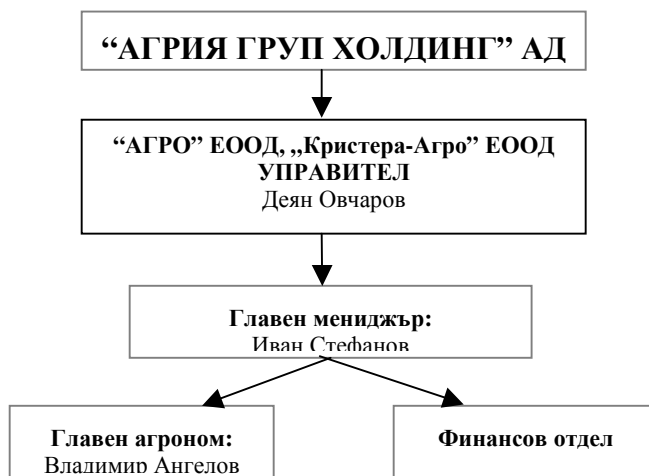
От 2004г. Агрофирмите започват развитие на нова дейност, чрез придобиването на разсадник за овощен посадъчен материал, находящ се в гр.Търговище. Разсадникът е с 40 годишна традиция в областта на овощарството. Към днешна дата, производствената база разполага с всички необходими помощни структури за производство на качествен посадъчен материал, а именно:

1. Семенилище - за добиване на подложки от семена.
2. Вегетативен маточник - за добиване на подложки по вегетативен път
3. Маточна градина - за добиване на калемки, необходими за облагородяване на 55 вида посадъчен материал.

Разсадникът отговаря на всички санитарни и хигиенни изисквания и сортова автентичност на произвежданата продукция.

**“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД**  
Регистрационен документ  
Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

**Мениджмънт**



**Проекти и стратегии. Инвестиционна програма.**

Основна стратегия на фирмите, работещи в сферата на агропроизводството, е увеличаване обема на обработваемите площи и подобряване качеството на агротехническите мероприятия, които да доведат до постигане на по-високи добиви, както и получаване на по-качествена продукция.

Инвестиционната програма на дружествата е в следните направления:

**1. Покупка на обработваща и прибираща селскостопанска техника**

Инвестицията е жизнено необходима за качествени и навременни обработки на земеделска земя с цел постигане на високодобивно и висококачествено производство. Агروفирмите възнамеряват да реализират тези инвестиции в земеделска техника, възползвайки се от финансовите програми за подпомагане на сектора Земеделие на ЕС и по конкретно Програма за развитие на селските райони. Инвестициите възлизат на 4 000 000 лв за периода 2008 – 2010 г., при което агродружествата ще усвоят 50 % от тази сума като пряка целева субсидия от ЕС.

**2. Изграждане и възстановяване на хидро-мелиоративни съоръжения за напояване на обработваните площи.**

Съоръженията ще покрият площ от около 15 000 дка, с което ще се създаде възможност да се напояват площи, на които ще се отглеждат монокултури - фуражна царевица, което в комбинация с използването на специални хибридни семена на PIONEER или KWS / световни лидери в производството на хибриди/ се постигат между 200 – 300 % норма на печалба. Инвестицията възлиза на 4 000 000 лв, от които също ще се ползва гранд от ЕС по финансова линия в размер на 50 %.

**3. Увеличаване на обработваемите площи земеделска земя от 50 000 дка до 100 000 дка за периода 2008 – 2012г., чрез:**

- Допълнително арендуване на земеделска земя в нови землища в съседство с настоящите, които се обработват от дъщерните агрофирми на холдинга;
- Нови придобивания на стопански субекти, работещи в областта на зърнопроизводството

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД  
Регистрационен документ  
Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

- Покупка на земеделска земя.

Целта на фирмите, е да успеят да увеличат собствените обработваеми земеделски земи до 15 000 дка, което да представлява 15 – 20 % от общо обработваемите площи, което да доведе до значително диверсифициране на риска по дългосрочното обработване /за 10 години и нагоре/ на площите.

Процеса по закупуване на земеделска земя в землищата, в които дружествата ги обработват, се подпомага и гарантира чрез последното изменение на Закона за собствеността и ползването на земеделска земя в доп. бр. 13 от 19.02.2007 г., чл. 4а (1) Гражданин или юридическо лице може да продаде земеделска земя на трето лице, само след като представи пред нотариуса писмени доказателства, че е предложил на ползвателя, с когото има сключен договор за аренда или договор за наем за срок от 5 години и повече и е ползвал имота една или повече години, да купи земеделска земя.

Тази промяна отваря възможност на агрофирмите да ускорят процеса по покупка на земеделска земя с цел постигане на поставените инвестиционни цели.

Инвестицията общо за периода 2008 – 2012 г. възлиза на 3 200 000 лв.

#### **Сертификати.Регулативна база.**

„Кристера Агро” ЕООД, гр.Девня и „Агро” ЕООД, гр.Варна са регистрирани земеделски производители в Регистъра на земеделските производители и като такива притежават регистрационни карти на земеделски производители издадени от Министерството на земеделието и горите в съответствие с разпоредбите на Наредба №3 от 29.01.1999 г. за създаване и поддържане на регистър на земеделските производители. Дружествата обработват земеделски земи при стриктно спазване на регламентацията и условията на Закона за арендата в земеделието и са вписани в регистъра на производители, заготовители и търговци на посевен и посадъчен материал съгласно Закона за посевния и посадъчен материал.

**“Кристера” АД седалище и адрес на управление град Попово, кв.”Промислена зона”**

#### **История**

Търговско дружество “Кристера” е регистрирано през 1998 г. Целта на създаване на дружеството е подготовката и участието в процедура по приватизация за покупка на обособена част от “Зърнени храни” ЕАД гр. София, представляваща Мелница и Зърнобаза, находящи се в гр. Попово, Търговищка област. На 15.02.1999 г. “Кристера” е класирано за купувач и сключва Договор за продажба на Мелница – гр. Попово, при условията на плащане в „кеш”, а на 01.04.1999 г. дружеството влиза във владение на предприятието. От тази дата “Кристера” АД води активна стопанска дейност в областта на селското стопанство и преработвателната промишленост.

На 07.10.1999 г. в съответствие със Закона за съхранение и търговия със зърно, зърнобазата на “Кристера” АД е лицензирана като Публичен склад с капацитет 11 300 тона. На 01.07.2000 г. ръководството на дружеството взема решение, в следствие на анализ на стопанската дейност на дружеството в частта съхранение и издаване на складови записи срещу вложено зърно в публичния склад, да увеличи размера на лицензирания складов капацитет, който да е под режима на Публичен склад до 41 930 тона. Това е най-големия публичен склад от всички лицензирани публични складове в България. На 22.10.1999 г. на учредително събрание на Компенсационен фонд “Зърно”, “Кристера” АД, в качеството си на учредител на фонда по смисъла на Наредбата за условията и реда за създаване на компенсационни фондове и техните функции, е избрана за член на Компенсационния фонд и за член на Управителния съвет като представител на публичните складове в страната.

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД  
Регистрационен документ  
Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

“Кристера” АД е учредител на Асоцията на публичните складове в България, чиято основна цел е да въведе добрите производствени практики по зърносъхранение в България както и да бъде посредник между членовете си и правителствените организации с цел усвояване на средства от Еврофондовете.

#### Дейност

##### Зърнопреработка

Към Зърнобазата, “Кристера” АД разполага и с прилежаща към нея Мелница, която е с капацитет 30 000 тона годишно – пусната в експлоатация от 1994 г. Мелницата отговаря на всички съвременни технологични изисквания в мелничарската промишленост. Във връзка с тази дейност “Кристера” АД е член и на Съюза на Българските мелничари.

В мелницата се произвеждат шест вида номенклатури - Брашно тип 500, Брашно тип 700, Брашно тип 1150, Трици, Грис и Грухана пшеница.

##### Зърносъхранение

Зърнобазата е с капацитет 60 000 тона. От цялата вместимост 15 000 тона са бетонни силози, 20 000 тона са метални складове – тип ЛИП и 25 000 тона са плоски складове. Всички тези вместимости отговарят на необходимите технологични изисквания по Закона за съхранение и търговия на зърно. Лицензираният капацитет на Зърнобазата със статут на Публичен склад е 41 930 тона. В зърнобазата на “Кристера” АД, годишно се съхраняват и търгуват между 50 – 100 000 тона зърно. Системата от складови записи, която действа от 1999 г., дава възможност да се съхранява зърно за по-дълъг период от време, през който срещу издаден складов запис може да се финансира даден зърнопроизводител /влогодател и държач на складов запис/ и да изчака по-добра цена за реализация на готовата си продукция. От това, “Кристера” АД има интерес да съхранява по-дълго зърното в своите складове, срещу което получава такса съхранение, което е добра доходна дейност за дружеството.

##### Транспорт

Дружеството разполага с голям автопарк за превоз на товари, лицензиран от Министерство на транспорта и съобщенията, на основание чл.7 от Закона за автомобилните превози и чл.79 от Наредба №33 за обществен превоз на пътници и товари.

##### Окачествяване на зърно

Съгласно настоящите нормативни изисквания, за производство на хранителни продукти, в Мелницата има изградена организация за осигуряване на входящ, текущ и изходящ контрол на суровините и готовата продукция. Контрола на качеството на готовата продукция се осъществява от отдел Технически контрол на качеството.

“Кристера” АД, разполага с модерно оборудвана лаборатория, съобразена с изискванията на ЕС. Тази инвестиция се е наложила поради необходимостта фирмата да отговори навреме на предизвикателството “присъединяване на България към ЕС и Европазарите”, т.е. повишаване степента на контрол на качеството на входящата суровина за преработка, а също така и повишаване качеството на произвежданите продукти. В тази връзка, в лабораторията се извършват детайлни анализи на всички видове зърно на клиенти, за установяване на качествените показатели.

##### Финансиране на зърнопроизводители

“Кристера” АД е един от първите лицензирани публични складове в България. Управленския екип на дружеството, още от самото стартиране на дейността през 1999 г. става един от радетелите на системата от складови записи в България. Във връзка с дейността си като публичен склад, ръководството и персонала на “Кристера” АД са били обучавани от американски специалисти в България, както и са участвали в специализирани обучения по търговия и съхранение на зърно в

**“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД**  
Регистрационен документ  
Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

САЩ през 2000 г. и 2001 г. Според Националната служба по зърното и фуражите, Публичният склад на “Кристера” АД е най-успешно работещият в България и може да бъде пример за професионализъм и качество на работа.

От м. юли 2006 г. “Кристера” АД разработи и стартира програма за финансиране производството на рапично семе за своите партньори /зърнопроизводители/, в региона на Североизточна България. Програмата се състои от три етапа, като периодите, които обхващат всеки отделен етап са валидни, както за стопанската 2006-2007 г., така и всяка следваща стопанска година от развитието на програмата:

**I-ви етап** – Подпомагане подготовката на почвата за засяване, преоситбено торене, сеитба и борба с вредителите, чрез предоставяне на дизелово гориво, сертифициран посевен материал, средства за борба с вредители и неприятели и при необходимост – средства за борба с плевелите. Етапът обхваща периода 15 юни – 30 октомври;

**II-ри етап** – Подпомагане пролетното подхранване на посевите и борба с вредителите, чрез предоставяне на материали за подхранване, дизелово гориво и средства за борба с вредители и неприятели. Етапът обхваща периода 15 февруари – 20 април;

**III-ти етап** – Подпомагане на жътвата, чрез предоставяне на дизелово гориво. Етапът обхваща периода 15 юни – 10 юли.

За стопанската 2006 – 2007 г. “Кристера” АД е финансирала чрез своите клиенти обработката на 55 000 дка земеделска земя за производство на рапично семе, което представлява около 10 – 15 % от рапичните посеви в национален мащаб.

Основната цел за разработване на програма „Рапица”, за финансиране на зърнопроизводителите, е подsigуряване на суровина за бъдещите мощности на завода за производство на сурови растителни масла и биодизелово гориво.

Мениджмънт

Дружеството има двустепенна система на управление, чиято структура е следната:





“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД  
Регистрационен документ  
Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

**Проекти. Инвестиционна програма.**

“Кристера” АД разработва проект за изграждане на предприятие за производство на растителни масла от рапица, слънчоглед и соя, с капацитет 100 000 тона суровина и на втори етап изграждане на инсталация за производство на биодизел с капацитет 30 000 тона годишно.

Инвестицията е с местонахождение гр.Девня – Промислена зона. Стратегически, разположението на тази инвестиция според ръководството на компанията, е от съществено значение, с оглед близостта до пристанище гр.Девня и гр.Варна.

Инвестиционното намерение предвижда изграждането на следните структурни елементи поетапно:

1. Складово стопанство – включва изграждането на силозно стопанство, състоящо се от 4 бр. метални силози за сухо зърно, един брой метален бункер за влажно зърно, сушилна инсталация за зърно и две механизирани приемни шахти с предназначение за приемане, съхранение и експедиция на зърно с търговска цел. Предвижда се използването на силозното стопанство за приемане и съхранение на оперативни количества суровини за производство на растителни масла.

2. Изграждане на предприятие за растителни масла, които ще са основна суровина за производство на биодизел.

2.1 Лющачно отделение - оборудването в отделението е спредназначение да отстранява определена част от люспата на слънчогледовото семе и евентуално попаднали в него метални предмети, които биха могли да предизвикат сериозна повреда на оборудването за получаване на суровото масло. Лющачните машини и транспортните съоръжения са българско производство и с доказани при дългогодишна експлоатация добри качества.

2.2. Пресово отделение - получената в лющачното отделение слънчогледова ядка и рапичното семе, преработвани алтернативно, се подлагат на смилане, кондициониране чрез влаго – термична обработка и пресоване, при което, като основен продукт, се получава сурово масло и като съпътстващ – експелер с определено маслено съдържание.

Маслото се филтрира за отстраняване на грубите утайки, увлечени с него при пресоването и се събира в буферна вместимост.

Експелера се охлажда и се събира в буферен склад за следваща обработка.

2.3. Екстракция – осъществява се извличане чрез органичен разтворител на останалото в експелера след пресоването /експандирането/ на ядката /семената/ масло. Маслото, след отстраняване на разтворителя, изсушаване и охлаждане, се събира в буферна вместимост за следваща обработка, разтворителя се регенерира и се използва отново, а съпътстващият продукт – шрот, след отстраняване парите на разтворителя, изсушаване и охлаждане, се събира в склад за съхранение и експедиция.

2.4. Рафинерия – предвижда се изпълнение на 2 етапа. В първия етап ще се осъществява подготовка на маслото в съответствие с изискванията на производителя на комплектната инсталация за производство на биодизел. По принцип тази подготовка включва отстраняване на съдържащите се в маслото фосфатиди и слизести вещества /гуми/, изсушаване и темперирание на маслото.

Получените утайки се подлагат на подходящо третиране с цел разслояване и връщането за преработка на увлеченото с тях масло.

3. Изграждане на инсталация за производство на биодизел.

Полученото след предварителна обработка в рафинерията масло се подлага на двукратна преестерификация чрез каталитично провеждан процес за получаване на биодизелово гориво.

Инвестицията по изграждане на завод за производство на растителни масла и биодизел се осъществява от „Кристера”АД, гр. Попово – дъщерно дружество на „Агрива Груп Холдинг”АД и възлиза общо на 8 млн. евро.

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД  
Регистрационен документ  
Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

**Сертификати. Лицензии.Регулативна база.Интелектуална собственост.**

От 19.02.2007 г. “Кристера” АД е сертифицирано по ISO 9001:2000 от “SGS България” АД. Като предшествващ етап за контрол на качеството е разработена и внедрена от м. октомври 2006 г. системата НАССР – система за контрол на критичните точки в производството.Международната стандартизация за контрол на качеството включва дейностите зърноизкупуване, зърносъхранение и зърнопреработка /производство на млевни продукти/. Дружеството също така притежава лицензия №3-2/31.05.2006 г. за публичен склад за съхранение на 41 930 тона зърно съгласно и при условията на Закона за съхранение и търговия със зърно и Правилника за приложението му; вписано е от Национална служба по зърното и фуражите в Регистъра на търговците на зърно със Заповед №36/30.03.2006г.; с Лиценз № 1487/21.07.2004 г. на Министерство на земеделието и горите има право да търгува с продукти за растителна защита; от 23.02.2005 г. Удостоверение № 0303 на Министерство на земеделието и горите удостоверява, че “Кристера” АД е търговец на едро на посевен материал на зърнени, маслодайни, влакнодайни и фуражни култури. Не на последно място дружеството разполага с голям автопарк лицензиран от Министерство на транспорта и съобщенията с Лицензия № 03434/11.08.2003 г. за превоз на товари. Дружеството има регистрирана търговска марка в Патентното ведомство, което и осигурява защита за срок от десет години съгласно българското законодателство /Закон за патентите/.

<p><b>„Корн-К” АД със седалище и адрес на управление град Варна, Западна Промислена Зона, ул.”Атанас Москов” №29</b></p>
--

**История**

Търговско дружество “Корн – К” е създадено през 1996 г. с цел доставка и търговия с горива и моторни масла, препарати, торове, семена, както и търговия със зърно и зърнени производни. Основната мисия на “Корн-К” АД е утвърждаването на дружеството като един от големите дистрибутори на горива и масла на територията на Североизточна България, както и като надежден и сигурен партньор на световноизвестни имена в направление търговия със зърно.

**Дейност**

Основен предмет на дейност на дружеството е търговията с горива и моторни масла, препарати за растителна защита, торове (САС, ТСП), семена, както и търговия със зърно и зърнени производни – хлебна пшеница, маслодаен слънчоглед, царевича, рапица.

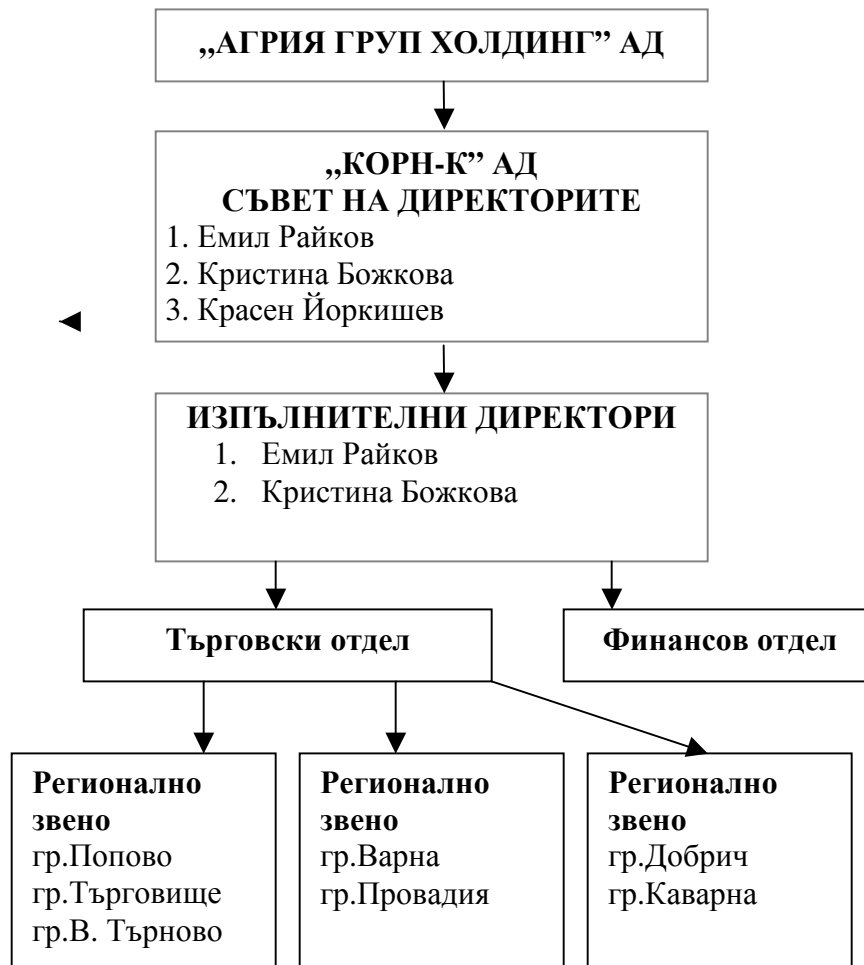
В зависимост от пазарната конюнктура в световен мащаб на пазара на зърно, „Корн-К” АД, е и експортно ориентирано дружество в дейността си. Основни клиенти по експортните сделки на дружеството са световни лидери в зърнотърговията, в т.число World trade industries and development S.A.; Noreks Commodities S.A; Glencore grain Rotterdam B.V.; Topfer и Луи Драйфус България.

Към настоящия момент, основни клиенти на “Корн-К” АД в национален мащаб, са земеделски производители, производствени предприятия, транспортни дружества и др. крайни потребители – търговски обекти.

Сигурността на доставките и високото качество на продуктите се гарантират от производителите на светли горива и моторни и индустриални масла, съответно “ЛУКОЙЛ – Нефтохим – Бургас” АД, “ОМВ България” ООД, “Нафтекс Петрол” АД, „Нафта трейдинг” АД, гр.София, „Нафта трейдинг” АД, гр. Бургас и “Приста ойл” АД, с които “Корн-К” АД има сключени директни договори за дистрибуция.

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД  
Регистрационен документ  
Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

**Мениджмънт**



**Проекти**

Основна задача на мениджмънта на дружеството, е да развива търговската структура по звена, да увеличава пазарното си влияние в региони, съседни на регионите, в които „Корн-К” АД присъства, с което се подsigурява до голяма степен независимост при доставките на суровини и материали от други търговски структури.

**Сертификати.Регулативна база. Лицензии.**

На основание чл.24 от Закона за съхранение и търговия със зърно и чл.6 от Наредба 40 от 15.09.2003г.на МЗГ, Националната служба по зърното и фуражите удостоверява, че „Корн-К” АД, гр.Варна, е вписано в Регистъра на търговците на зърно със Заповед № 121 от 31.07.2006г. под идентификационен номер 125006090.

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД  
Регистрационен документ  
Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

„Хлебозавод Корн” АД със седалище и адрес на управление град Варна, Западна Промислена Зона, ул.”Атанас Москов” №29  
„Хлебозавод Корн” АД със седалище и адрес на управление град Шумен, кв.”Индустиален”, ул.”Индустиална” №13  
„Хлебозавод Корн” със седалище и адрес на управление град Търговище, ул.”Цар Освободител” №30

## История

“Хлебозавод Корн” АД, гр. Варна е регистрирано през 2001 г. Дружеството е със седалище и адрес на управление по съдебна регистрация гр. Варна Западна промишлена зона, ул. “Атанас Москов” № 29.

“Хлебозавод Корн” АД, гр. Шумен е дружество регистрирано през 1996 г. със седалище и адрес на управление по съдебна регистрация гр. Шумен, Промислена зона, ул. “Индустиална” № 13. През 2000 г. основната част от капитала на “Хлебопроизводство и сладкарство” ЕАД, гр. Шумен е приватизирана от “Хлебозавод Брадърс комерс” АД, а през м. юни 2001 г. капиталът на дружеството е закупен от “Хлебозавод Корн” АД.

“Хлебозавод Корн” АД, гр. Търговище – е регистрирано през 2002 г. със седалище и адрес на управление по съдебна регистрация гр. Търговище и търговски адрес гр. Горна Оряховица, където е и централният офис.

Хлебозаводът в гр. Варна е с капацитет за производство на хляб заводски тип – 30 000 бр. дневно. Той се намира в Западна промишлена зона на града и се състои от промишлен цех за производство на заводски хляб, цех за производство на специализирани видове хляб и административна сграда с обща разгърната застроена площ 1 500 кв.м. Заводът е пуснат в експлоатация есента на 2005 г.

Хлебозаводът в гр. Шумен е с капацитет 50 000 хляба дневно. Той е разположен на парцел с площ 23 560 кв.м., находяща се в гр. Шумен, кв. ”Индустиален”, представляваща урегулиран поземлен имот, заедно с изградената върху него масивна производствена сграда, състояща се от административно-производствен главен корпус с обща застроена площ 2 388 кв.м., едноетажен масивен склад-хале със застроена площ 320 кв.м., едноетажна масивна техническа работилница с гаражи със застроена площ 68 кв.м., едноетажен масивен сладкарски цех със застроена площ 480 кв.м., едноетажна масивна пристройка за мотокар със застроена площ 15 кв.м., едноетажен масивен КПП със застроена площ 15 кв.м.

Хлебозаводът в гр. Горна Оряховица е с капацитет 30 000 хляба дневно. Производствените мощности на предприятието са разположени на терен, находящ се в гр. Горна Оряховица, на ул.”Свети Княз Борис I” №94, с площ от 2 540 кв.м., представляващ урегулиран поземлен имот, ведно с построената в него масивна сграда, представляваща склад със застроена площ 717 кв.м. и пристройка към него за производствени дейности и администрация със застроена площ 228.22 кв.м.

## Дейност

“Хлебозавод Корн” АД, гр. Шумен, “Хлебозавод Корн” АД, гр. Варна и “Хлебозавод Корн” АД, гр. Търговище имат общ капацитет на производство 110 000 бр. хляб дневно, който се реализира в регионите на Варна, Провадия, Добрич, Каварна, Шумен, Нови Пазар, Каспичан, Попово, Търговище, Горна Оряховица, Велико Търново, Разград и Русе.

При това стратегическо разположение на хлебозаводите си, фирмите постигат зареждане на целия си пазар до три часа, след приключване на производствения процес по изделията. Характерен момент от предимствата на дейността на разглежданите фирми пред другите едри

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД  
Регистрационен документ  
Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

хлебопроизводители, произтичащ от стратегическото разположение на производствените бази е възможността за гъвкавост в изпълнението на доставките.

В краткосрочен план, при влошени метеорологични условия, основни пътни артерии в ремонт и др., зареждането на целия пазар се извършва при преразпределение на доставящите производствени бази. При такава ситуация продажбите рязко се повишават, тъй като всяко производство се оказва единствен източник на хлебна продукция в своя район. В горното повишение на продажбите участва и обема хлебни изделия закупен допълнително от регионални дистрибутори на отдалечени конкурентни хлебозаводи. Следствие от тази картина е:

- на първо място: повишаване интереса и лоялността към разглежданите производители на хляб от страна на медиите, търговците на дребно и крайните потребители;
- възможността ценовите нива на хлебните изделия на описаните хлебозаводи да са значително по високи в сравнение със средните по региони.

От края на 2005 г. в “Хлебозавод Корн” АД, гр. Варна работи и цех за производство на специализирани и луксозни хлябове. Производството разполага с ротационни пещи; линия за производство на изделия от многолистно тесто “Fritsch”; машини за рязане и инсталации за поточно пакетиране на тостерен хляб; автоматична машина-робот “Pregesbauer” за производство на земели, минибагети и хлебчета; линия за производство на специални хлябове “Gimek”; камери за шоково замразяване на готовата продукция.

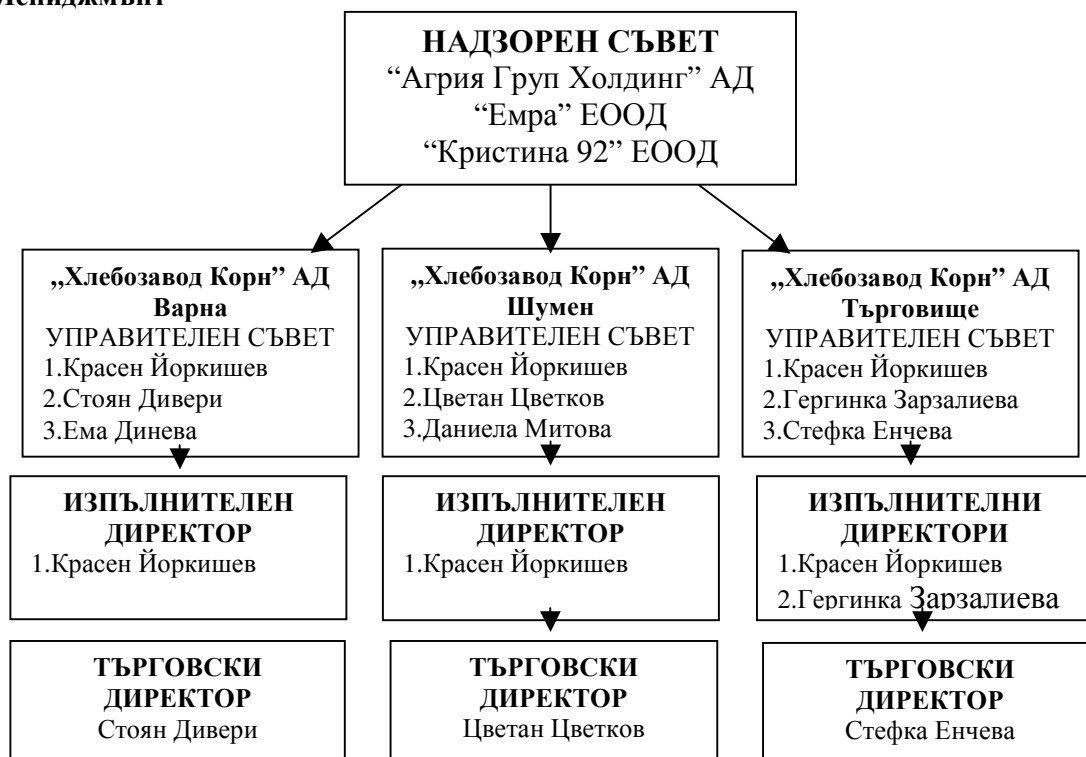
Във връзка с осъществяване на специалното си производство, дружеството е изградило контакти с множество водещи производители на редица миксове и подобрители за хляб, хлебни и сладкарски изделия. Някои от основните доставчици в този бранш са “Пуратос Бюлгари” АД, “Backaldrin International” Ltd, “Diamant” Ltd, “Техра” ЕООД и др.

Съгласно настоящите нормативни изисквания, за производство на хранителни продукти /Закон за храните/, в заводите на разглежданите фирми има изградена организация за осигуряване на входящ, текущ и изходящ контрол на суровините, полуфабрикатите и готовата продукция. Контрола на качеството на готовата продукция се осъществява от отдел Технически контрол на качеството.

Черпейки опит от търговските си партньори в различни европейски държави, мениджърският екип на “Хлебозавод Корн” АД, е утвърдил стратегия по изграждане на “горещи точки” в големите търговски обекти за качествено реализиране произвежданите специализирани и луксозни хлябове. Един от основните фактори, определящи качеството на обслужване в тези обекти, е подборът и обучението на кадрите, работещи в тях. Към настоящия момент “Хлебозавод Корн” АД има открити “горещи точки” във вериги магазини “Пикадили”, “Бурлекс”, “СВА”, “Макао” и др. на територията на гр. Варна, гр. Девня, гр. Провадия, гр. Търговище, гр. Шумен, гр. Велико Търново, гр. Горна Оряховица и гр. Разград.

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД  
Регистрационен документ  
Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

**Мениджмънт**



**Проекти. Инвестиционна програма.**

Във връзка с развитието на хлебопроизводствената дейност се поставят следните стратегически цели:

- Модернизация и технологично обновление по места в съществуващите предприятия за производство на заводски тип хляб.
- Доразвиване на производството на специални видове хляб и провокиране на потреблението с цел създаване на нов сегмент на пазара на специалните хлябове /грахам, пълнозърнест, диетичен, с цели зърна и др./. Това е по-доходоносен сегмент от пазара на хляб, но засега е сравнително нисък процент /около 10 % от общия пазар на хляб.
- Да се привлече подходящ партньор, с който да кооперира и развие дейността в областта на производството на подобрители, миксове, маи и др. съставки необходими за производството на специални видове хляб. Това е направлението, в което се развиват и усъвършенстват световните фирми в бранша.

**Инвестиции в областта на хранително-вкусовата промишленост на холдинга и по специално в хлебопроизводството.** Инвестициите се изразяват в закупуването на нови машини – автоматизирани производствени линии, ноу-хау в производството на специалните видове хляб /пълнозърнести и многозърнести хлебни изделия/. Предвижда се хлебозавода в гр. Шумен да реализира инвестиция за поточна напълно автоматизирана линия за производство на крекери на немската фирма „Werners & Pfleiderer” – Horstmann Group.

Общия размер на инвестицията в хранително – вкусовата промишленост като направление на холдинга възлиза на 2 000 000 евро.

**“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД**  
 Регистрационен документ  
 Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

**Сертификати.Регулативна база. Интелектуална собственост.**

**“Хлебозавод Корн” АД, гр. Шумен:**

Съгласно изискванията на Европейския съюз за контрол на качеството от 11.08.2006 г. “Хлебозавод Корн” АД, гр. Шумен е сертифицирано ISO 9001:2000 от “SGS България” АД за производство и продажба на хляб, хлебни и сладкарски изделия.

**“Хлебозавод Корн” АД, гр. Варна и “Хлебозавод Корн” АД, гр. Търговище:**

Дружествата са в процедура по сертификация по ISO 9001:2000. Като предшестваш етап за контрол на качеството е разработена и внедрена от м. март 2006 г. системата НАССР – система за контрол на критичните точки в производството. “Хлебозавод Корн” АД, гр. Търговище има регистрирана търговска марка в Патентното ведомство, което и осигурява защита за срок от десет години съгласно българското законодателство /Закон за патентите/.

Източниците на средства за реализирането на инвестиционните програми на дъщерните дружества от икономическата група, част от която е емитента са в следните направления:

- Собствено участие на емитента и дъщерните дружества под формата на неразпределена печалба за минали години;
- Печалба от текущата дейност по време на реализиране на инвестициите;
- Привлечени под форма на собствен капитал средства в резултат на публичното предлагане на до 1 700 000 обикновени поименни акции от капитала на “Агрия Груп Холдинг” АД с номинална стойност 1 /един/ лев всяка.

С оглед посочените по-горе източници на средства за финансиране на инвестиционната програма на Емитента и на неговите дъщерни дружества, към датата на изготвяне на настоящия документ последните не се нуждаят от допълнителен заеман капитал.

**ОСНОВНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДЪЩЕРНИТЕ ДРУЖЕСТВА**

*В хил. лв.*

Дружество / Показатели	Кристера	Хлебозавод Корн Варна	Хлебозавод Корн Шумен	Хлебозавод Корн Търговище	Кристера агро	Агро	Корн-К	Корн-секюрити
<b>Приходи от основна дейност:</b>								
2004	19 722	9 022	4 878	1 410	1 332	561	11 438	
2005	17 718	10 552	3 422	1 957	1 171	1 237	12 157	0
2006	19 465	9 321	4 219	2 139	1 851	1 704	12 610	68
<b>Финансов резултат (след облагане):</b>								
2004	18	14	3	19	113	7	32	
2005	15	22	0	70	238	427	18	-27
2006	147	22	3	16	161	62	14	-35
<b>Сума на активите:</b>								
2004	10 198	4 755	3 619	1 150	2 039	1 165	4 131	
2005	13 239	10 018	4 307	1 132	2 824	2 657	7 072	125
2006	20 096	8 750	6 333	2 152	3 536	3 782	6 393	243
<b>Собствен капитал:</b>								
2004	1 539	788	639	183	332	13	340	
2005	1 468	767	639	253	596	485	326	-22
2006	8 383	2 090	4 204	269	1 007	553	322	-57
<b>Привлечен капитал:</b>								
2004	8 659	3 967	2 980	967	1 707	1 152	3 791	
2005	11 771	9 251	3 668	879	2 228	2 172	6 746	147
2006	11 713	6 660	2 129	1 883	2 529	3 229	6 071	300

**“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД**  
**Регистрационен документ**  
**Част I от Проспекта за публично предлагане на акции**

I. „Агрия Груп Холдинг” АД отчита за периода на историческа финансова информация (2004-2006г) нетни приходи от продажби на продукцията на консолидирана база по следните категории дейности:

1. Реализация на зърно по смисъла на Закона за съхранение и търговия със зърно от страна на дъщерните фирми, работещи в сферата на агробизнеса.
2. Реализация на овощен посадъчен материал.
3. Реализация на млевни продукти, производни на хлебна пшеница: брашно тип 500, брашно тип 700, брашно тип 1150, грис, трици, пшенични отсевки
4. Реализация на хляб и хлебни изделия.

II. Компанията отчита нетни приходи от продажби на стоки по категории дейности, както следва:

1. Продажби на зърно с търговска цел
2. Продажби на стоки с търговска цел
3. Продажби на торове (стабилизирана амониева селитра, троен суперфосфат), препарати за растителна защита, горива и смазочни материали, посадъчен материал под формата на семена и др.

III. Нетните приходи от продажби на услуги на консолидирана база включват:

1. Приходи от продажби на услуги в сферата на агротехническите мероприятия - оран, дисковане, сеитба, жътва
2. Приходи от продажби на услуги в областта на преработвателната промишленост - приемане и окачествяване на зърно, сушене на зърно, съхранение на зърно, преработка на зърно на ишлеме
3. Приходи от продажби на транспортни услуги

Приходи на “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД по категории дейности на консолидирана база за 2004 г., 2005 г. и 2006 г.

Наименование на приходите	2006	2005	2004
<b>A. Приходи от обичайната дейност</b>			
<b>I. Нетни приходи от продажби на:</b>			
Продукция	5 982	5 026	3 104
Стоки	22 819	22 523	23 914
Услуги	809	1 953	863
Други	1 793	659	812
<b>Общо за група I:</b>	<b>31 403</b>	<b>30 161</b>	<b>28 693</b>
<b>II. Приходи от финансираня</b>			
в т.ч. от правителството	225	116	69
<b>Общо за група II:</b>	<b>225</b>	<b>116</b>	<b>69</b>
<b>III. Финансови приходи</b>			
<b>Приходи от лихви,</b>		3	2
<b>в т.ч. лихви от свързани предприятия</b>			
Приходи от участия	445	127	
в т.ч. дивиденди	445	127	
Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти	1		
Положителни разлики от промяна на валутни курсове			114
Други приходи от финансови операции		16	
<b>Общо за група III:</b>	<b>446</b>	<b>146</b>	<b>116</b>
<b>Б. Общо приходи от дейността (I+II+III)</b>	<b>32 074</b>	<b>30 423</b>	<b>28 878</b>
<b>В. Загуба от обичайната дейност</b>	<b>0</b>		
<b>IV. Извънредни приходи</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>48</b>



“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД  
Регистрационен документ  
Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

### 3.5. Имущество, производствени единици и оборудване

#### 3.5.1. Обем, структура и динамика на дълготрайните материални активи за последните 3 финансови години

Обема, структурата и динамиката на дълготрайните материални активи на дружествата от икономическата група, част от която е Емитента, за последните три финансови години са както следва:

Обема и структурата на дълготрайните материални активи собственост на Емитента се определят в съответствие с извършените от него придобивания на акции и дялове от капитала на дъщерните дружества от холдинговата структура, описани подробно в т.3.4.2 от настоящия Регистрационен документ, представляващ Част I от Проспекта за публично предлагане на ценни книжа

Обема и структура на дълготрайните материални активи на дъщерните дружества се определят в съответствие с реализацията на инвестиционните намерения и програма на дружествата от икономическата група, част от която е Емитента.

#### **“Кристера”АД град Попово е собственик на следните недвижими имоти:**

- ПОЗЕМЛЕН ИМОТ с площ от 75 629,95 кв.м., находящ се в Промислената зона на град Попово, община Попово област Търговище, за който е отреден УРЕГУЛИРАН ПОЗЕМЛЕН ИМОТ I в квартал 5 по плана на град Попово, Промислена зона, ведно с построените върху този терен сгради, представляващи самостоятелни обекти, а именно: 1. СКЛАД ЗА ЗЪРНО № 1/едно/ - едноетажна масивна сграда със застроена площ 1200/хиляда и двеста/ квадратни метра, 2. СКЛАД ЗА ЗЪРНО № 2/две/ - едноетажна масивна сграда със застроена площ 1200 /хиляда и двеста/ квадратни метра, 3. СКЛАД ЗА ЗЪРНО № 3/три/ - едноетажна масивна сграда със застроена площ 1200/хиляда и двеста/ квадратни метра, 4. СКЛАД ЗА ЗЪРНО № 4/четири/ - едноетажна масивна сграда със застроена площ 1200/хиляда и двеста/ квадратни метра, 5. СКЛАД ЗА ЗЪРНО № 5/пет/ - едноетажна сграда, стоманенобетонна конструкция, със застроена площ от 1056/хиляда и петдесет и шест/ кв.метра, 6. СКЛАД ЗА ЗЪРНО № 6/шест/ - едноетажна сграда, стоманенобетонна конструкция, със застроена площ от 720/седемстотин и двадесет/ кв.метра, 7. СКЛАД ЗА ЗЪРНО № 7/седем/- едноетажна сграда, стоманенобетонна конструкция, със застроена площ от 625/шестстотин двадесет и пет/ кв.метра, 8. СКЛАД ЗА ЗЪРНО № 8/осем/ - едноетажна сграда, смесена конструкция, със застроена площ от 720/седемстотин и двадесет/ кв.метра, 9. СКЛАД ЗА ЗЪРНО № 9/девет/ - едноетажна сграда, смесена конструкция, със застроена площ от 576/петстотин седемдесет и шест/ кв.метра, 10. СКЛАД ЗА ЗЪРНО № 10/десет/ - едноетажна сграда, смесена конструкция, със застроена площ от 1500/хиляда и петстотин/ кв.метра, 11. ТРАФОПОСТ, едноетажна сграда, монолитна конструкция, със застроена площ от 140/сто и четиридесет/ кв.метра, 12. ДВОЕН АВТОКАНТАР, едноетажна сграда, монолитна конструкция, със застроена площ от 155/сто петдесет и пет/ кв.метра, 13. АДМИНИСТРАТИВНА СГРАДА - двуетажна сграда, монолитна конструкция, със застроена площ от 235/двеста тридесет и пет/ кв.метра, 14. ПОРТИЕРНА С ПОРТАЛ, едноетажна сграда, монолитна конструкция, със застроена площ от 12/дванадесет/ кв.метра, 15. ПОКРИТ АВТОПАРКИНГ, едноетажна сграда, метална конструкция, със застроена площ от 231/двеста тридесет и един/ кв.метра, 16. МАГАЗИН ЗА ХЛЯБ - едноетажна сграда, стоманенобетонна конструкция, със застроена площ от 60/шестдесет/ кв.метра, 17. ЛАБОРАТОРИЯ И РЕМОНТНА РАБОТИЛНИЦА - двуетажна сграда, смесена конструкция, със застроена площ от 493/четиристотин деветдесет и три/ кв.метра, 18. ГАРАЖИ - едноетажна сграда, монолитна конструкция, със застроена площ от 130/сто и тридесет/ кв.метра, 19.ТРАФОПОСТ - едноетажна сграда, монолитна конструкция, със застроена площ от

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД  
Регистрационен документ  
Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

16/шестнадесет/ кв.метра, 20. КОТЕЛНО ПОМЕЩЕНИЕ - едноетажна сграда, монолитна конструкция, със застроена площ от 57/петдесет и седем/ кв.метра, 21. НАФТОВО СТОПАНСТВО - едноетажна сграда, монолитна конструкция, със застроена площ от 120/сто и двадесет/ кв.метра, 22. ЗАРЯДНА ЗА ЕЛ.КАРИ - едноетажна сграда, монолитна конструкция, със застроена площ от 100/сто/ кв.метра, 23. МЕЛНИЦА 80/24 ч. - пететажна сграда, монолитна конструкция, със застроена площ от 472/четиристотин седемдесет и два/ кв.метра, 24. ПОКРИТ ПЪТ ЗА ЕЛ.КАРИ - едноетажна сграда, смесена конструкция, със застроена площ от 138/сто тридесет и осем/ кв.метра, 25. ПОМЕЩЕНИЕ ЗА ЕЛ.ТАБЛА - едноетажна сграда, монолитна конструкция, със застроена площ от 100/сто/ кв.метра, 26. КМОПРЕСОРНО С БУНКЕРИ ЗА ОТПАДЪЦИ - двуетажна сграда, монолитна конструкция, със застроена площ от 86/осемдесет и шест/ кв.метра, 27. СКЛАД ЗА ОТРОВИ - едноетажна сграда, монолитна конструкция, със застроена площ от 78/седемдесет и осем/ кв.метра, 28. П Р У/СКРИВАЛИЩЕ/ - едноетажна сграда, монолитна конструкция, със застроена площ от 101/сто и един/ кв.метра, 29. СГРАДА “ФУРНА” - едноетажна сграда, метална, сглобяема конструкция, със застроена площ от 115/сто и петнадесет/ кв.метра, 30.РЕМОНТНА РАБОТИЛНИЦА - едноетажна сграда, метална конструкция, със застроена площ от 146/сто четиридесет и шест/ кв.метра, 31. ГАРАЖ С КАНАЛ ЗА СЕРВИЗ - едноетажна сграда, стоманенобетонна конструкция, със застроена площ от 28 /двадесет и осем/ кв.метра, 32. СИЛОЗ тип С-5 /С-пет/ за складиране на зърно, представляващ масивна стоманобетонова постройка със застроена площ 1 230 кв.м.; 33. СИЛОЗ тип С-5 /С-пет/ за складиране на зърно, представляващ масивна стоманобетонова постройка със застроена площ 1 230 кв.м. /хиляда двеста и тридесет квадратни метра/; 34. СИЛОЗ тип С-8 /С-осем/ за складиране на зърно, представляващ масивна метална конструкция със стоманенобетонова основа със застроена площ 176.62 кв.м. /сто седемдесет и шест квадратни метра и шестдесет и два квадратни сантиметра/; 35.СИЛОЗ тип С-8 /С-осем/ за складиране на зърно, представляващ масивна метална конструкция със стоманенобетонова основа със застроена площ 176.62 кв.м. /сто седемдесет и шест квадратни метра и шестдесет и два квадратни сантиметра/; 36.СИЛОЗ тип С-8 /С-осем/ за складиране на зърно, представляващ масивна метална конструкция със стоманенобетонова основа със застроена площ 176.62 кв.м. /сто седемдесет и шест квадратни метра и шестдесет и два квадратни сантиметра/; 37.СИЛОЗ тип С-8 /С-осем/ за складиране на зърно, представляващ масивна метална конструкция със стоманенобетонова основа със застроена площ 176.62 кв.м. /сто седемдесет и шест квадратни метра и шестдесет и два квадратни сантиметра/; 38.СИЛОЗ тип С-8 /С-осем/ за складиране на зърно, представляващ масивна метална конструкция със стоманенобетонова основа със застроена площ 176.62 кв.м. /сто седемдесет и шест квадратни метра и шестдесет и два квадратни сантиметра/; 39.СИЛОЗ тип С-8 /С-осем/ за складиране на зърно, представляващ масивна метална конструкция със стоманенобетонова основа със застроена площ 176.62 кв.м. /сто седемдесет и шест квадратни метра и шестдесет и два квадратни сантиметра/; 40.СИЛОЗ тип С-8 /С-осем/ за складиране на зърно, представляващ масивна метална конструкция със стоманенобетонова основа със застроена площ 176.62 кв.м. /сто седемдесет и шест квадратни метра и шестдесет и два квадратни сантиметра/; 41.СИЛОЗ тип С-8 /С-осем/ за складиране на зърно, представляващ масивна метална конструкция със стоманенобетонова основа със застроена площ 176.62 кв.м. /сто седемдесет и шест квадратни метра и шестдесет и два квадратни сантиметра. Върху описаните по-горе недвижими имоти има учредена Договорна ипотека в полза “Обединена Българска Банка”АД за обезпечаване на вземанията ѝ по предоставен на “Кристера”АД град Попово банков кредит под формата на кредитна линия за оборотни средства съгласно и при условията на Договор за банков кредит №56/19.05.2006 г., която е вписана в Агенция по вписванията Служба по вписванията при РС град Попово под вх.рег.№2256 от 19.05.2006 г., акт №64, том I, дело №1123/2006 г.;

- Складови помещения, находящи се в село Славяново, община Попово, област Търговище, а именно: СКЛАД ЗА ЗЪРНО №2, представляващ едноетажна масивна сграда със застроена площ 310 кв.м., построен върху урегулиран поземлен имот VI-644а в квартал 28 по регулационния план на село Славяново, област Търговище; 2. СКЛАД ЗА ЗЪРНО №3, представляващ едноетажна

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД  
Регистрационен документ  
Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

масивна сграда, състояща се от две долепени халета, със застроена площ 550 кв.м., построен върху урегулиран поземлен имот VI-644а в квартал 28 по регулационния план на село Славяново, област Търговище; 3. МЕТАЛЕН СКЛАД – ТРОЙКА, представляващ едноетажна носеща сглобяема метална конструкция, състояща се от три долепени халета, със застроена площ 1 355 кв.м. построен върху държавна земеделска земя находяща се в землището на село Славяново, община Попово, област Търговище; 4. МЕТАЛЕН НАВЕС С РАЗТОВАРИЩЕ, представляващ едноетажна носеща сглобяема метална конструкция, състояща се от две долепени халета, със застроена площ 1 980 кв.м., построен върху държавна земеделска земя, находяща се в землището на село Славяново, община Попово, област Търговище. Върху описаните по-горе недвижими имоти има учредена Договорна ипотека в полза “Алианс България”АД за обезпечаване на вземанията ѝ по предоставен на “Корн-К”АД град Варна овърдрафтен банков кредит за оборотни средства съгласно и при условията на Договор за банков кредит №8530/21.01.2005 г. и Анекси неразделна част от него, която е вписана в Агенция по вписванията Служба по вписванията при РС град Попово под вх.рег.№204 от 25.01.2005 г., акт №3, том I, дело №113/2005 г.;

**“Хлебозавод Корн”АД град Варна е собственик на следните недвижими имоти,** представляващи земя и сграда, находящи се в град Варна, община Варна, област Варна, Западна Промислена Зона, а именно: УРЕГУЛИРАН ПОЗЕМЛЕН ИМОТ XVII-1146 в квартал 34 по плана на Западна Промислена Зона, град Варна, с площ от 2 922 кв.м., ведно с изградената в него в двуетажна сграда, представляваща Цех за производство на хляб и офиси със застроена площ 823 кв.м. и с разгъната застроена площ 1 127 кв.м. и разширение към сградата, представляващо едноетажно производствено хале със застроена площ 594 кв.м. или общо за сградата застроената площ е 1417 кв. м. и разгънатата застроена площ е 1721 кв.м. Върху описаните по-горе недвижими имоти има учредена Договорна ипотека в полза “Обединена Българска Банка”АД, в качеството ѝ на Банка-довереник на облигационерите за обезпечаване на вземанията на облигационерите по емитиран от “Кристера”АД град Попово облигационен заем в размер 4 500 000 евро, която е вписана в Агенция по вписванията Служба по вписванията при РС град Варна под вх.рег.№10135 от 20.04.2007 г., акт №178, том VII, дело №7361/2007 г.;

**“Хлебозавод Корн”АД град Шумен е собственик на следните недвижими имоти,** представляващи земя и сгради, находящи се в град Шумен, Промислена зона, а именно: ЗЕМЯ с площ 23 560 кв.м., съставляваща УРЕГУЛИРАН ПОЗЕМЛЕН ИМОТ X в квартал 367 по плана на гр.Шумен, заедно с построеният в нея “Хлебозавод”, състоящ се от Административно-производствен главен корпус с обща застроена площ 2 388 кв.м. и разгъната застроена площ 5 743 кв.м.; едноетажен масивен Склад-хале със застроена площ 320 кв.м.; едноетажна масивна Техническа работилница с гаражи със застроена площ 68 кв.м.; едноетажен масивен Сладкарски цех със застроена площ 480 кв.м.; едноетажна масивна Пристройка за мотокар със застроена площ 15 кв.м.; едноетажен масивен КПП със застроена площ 15 кв.м. Върху описаните по-горе недвижими имоти има учредена Договорна ипотека в полза “Обединена Българска Банка”АД, в качеството ѝ на Банка-довереник на облигационерите за обезпечаване на вземанията на облигационерите по емитиран от “Кристера”АД град Попово облигационен заем в размер 4 500 000 евро, която е вписана в Агенция по вписванията Служба по вписванията при РС град Шумен под вх.рег.№2289 от 19.04.2007 г., акт №122, том II, дело №1577/2007 г.

**“Хлебозавод Корн”АД град Търговище е собственик на следните недвижими имоти:**  
- ТЕРЕН, находящ се в гр.Горна Оряховица, на ул.”Свети Княз Борис I” №94, с обща площ 2 540 кв.м., представляващ урегулиран поземлен имот IX за стопанска инициатива, в квартал 246 по плана на гр. Горна Оряховица, ведно с построената в него масивна сграда, представляваща СКЛАД със застроена площ 717 кв.м. и ПРИСТРОЙКА към него за производствени дейности и администрация със застроена площ 228.22 кв.м. Върху описаните по-горе недвижими имоти има учредена Договорна ипотека в полза “Банка Пиреос България”АД за обезпечаване на вземанията ѝ

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД  
Регистрационен документ  
Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

по предоставен на “Корн-К” АД град Варна банков кредит под формата на кредитна линия за оборотни средства съгласно и при условията на Договор за банков кредит №374/13.08.2003 г. и Анекси неразделна част от него, която е вписана в Агенция по вписванията Служба по вписванията при РС град Горна Оряховица под вх.рег.№1553 от 18.03.2005 г., акт №76, том I, дело №1070/2005 г.; Върху описаните по-горе ТЕРЕН и ПРИСТРОЙКА за производствени дейности и администрация със застроена площ 228.22 кв.м. има учредена Договорна ипотека в полза “Банка Пиреос България” АД за обезпечаване на вземанията ѝ по предоставен на “Хлебозавод Корн” АД град Търговище банков кредит под формата на кредитна линия за оборотни средства съгласно и при условията на Договор за банков кредит №249/09.03.2006 г. и Анекси неразделна част от него, която е вписана в Агенция по вписванията Служба по вписванията при РС град Горна Оряховица под вх.рег.№2024 от 10.05.2006 г., акт №193, том I, дело №1349/2006 г.;

- УПИ III за производствено-складови дейности с площ 4 988 кв.м. ведно с 4 бр. заварени сгради, в кв.140 по ПУП на Промислена зона гр. Лясковец, община Горна Оряховица.

**“Корн-К” АД град Варна е собственик на следните недвижими имоти:**

- УРЕГУЛИРАН ПОЗЕМЛЕН ИМОТ IV-1146 в кв. 42 по плана на Западна промишлена зона, град Варна, с площ от 1 498 кв.м. Върху описания по-горе недвижим имот има учредена Договорна ипотека в полза “Банка Пиреос България” АД за частично обезпечаване на вземанията ѝ по предоставен на “Корн-К” АД град Варна банков кредит под формата на кредитна линия за оборотни средства съгласно и при условията на Договор за банков кредит №374/13.08.2003 г. и Анекси неразделна част от него, която е вписана в Агенция по вписванията Служба по вписванията при РС град Варна под вх.рег.№15664 от 28.06.2006 г., акт №152, том X, дело №11673;

- Урегулирани поземлени имоти, находящи се в град Провадия, област Варна, а именно: урегулиран поземлен имот, представляващ парцел XI-223 в квартал 6 по плана на гр. Провадия с площ от 1080 кв.м.; урегулиран поземлен имот, представляващ парцел XII-223 в квартал 6 / по плана на гр. Провадия с площ от 1090 кв.м.; урегулиран поземлен имот, представляващ парцел XIII-223 в квартал 6 по плана на гр. Провадия с площ от 1 020 кв.м.; урегулиран поземлен имот, представляващ парцел XIV-223 в квартал 6 по плана на гр. Провадия с площ от 1 020 кв.м.; урегулиран поземлен имот, представляващ парцел XVI-223 в квартал 6 по плана на гр. Провадия с площ от 980 кв.м.; урегулиран поземлен имот, представляващ парцел XVII-223 в квартал 6 по плана на гр. Провадия с площ от 2 700 кв.м. Върху описаните по-горе недвижими имоти има учредена Договорна ипотека в полза “Банка Пиреос България” АД за частично обезпечаване на вземанията ѝ по предоставен на “Корн-К” АД град Варна банков кредит под формата на кредитна линия за оборотни средства съгласно и при условията на Договор за банков кредит №374/13.08.2003 г. и Анекси неразделна част от него, която е вписана в Агенция по вписванията Служба по вписванията при РС град Провадия под вх.рег.№2857 от 07.08.2003 г., акт №29, том I, дело №1105/2003 г.

**“Кристера Агро” ЕООД град Девня е собственик на следните недвижими имоти,** находящи се в Стопански двор Девня-2, в землището на гр. Девня, местност “Царското”, община Девня, Варненска област, а именно: ЗЕМЯ с площ от 4 966 кв.м. /четири хиляди деветстотин шестдесет и шест квадратни метра/, съставляваща УРЕГУЛИРАН ПОЗЕМЛЕН ИМОТ I /едно римско/ по Плана на гр. Девня, Стопански двор Девня-2, Варненска област; ЗЕМЯ с площ от 11 218 кв.м. /единадесет хиляди и двеста и осемнадесет квадратни метра/, съставляваща УРЕГУЛИРАН ПОЗЕМЛЕН ИМОТ II /две римско/ по Плана на гр. Девня, Стопански двор Девня-2, Варненска област; ЗЕМЯ с площ от 2 037 кв.м. /две хиляди и тридесет и седем квадратни метра/, съставляваща УРЕГУЛИРАН ПОЗЕМЛЕН ИМОТ III /три римско/ по Плана на гр. Девня, Стопански двор Девня-2, Варненска области и ЗЕМЯ с площ от 2 638 кв.м. /две хиляди шестстотин тридесет и осем квадратни метра/, съставляваща УРЕГУЛИРАН ПОЗЕМЛЕН ИМОТ IV /четири римско/ по Плана на гр. Девня, Стопански двор Девня-2, Варненска област, при граници: от север –

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД  
Регистрационен документ  
Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

улица, от изток – улица, от юг – неурегулирани поземлени имоти с №№43001, 43002, 43003, 43004 и 43005 и от запад – улица, ведно с построената в нея СГРАДА, представляваща ТРАФОПОСТ със застроена площ 30 кв.м. /тридесет квадратни метра/. Върху описаните по-горе недвижими имоти има учредена Договорна ипотека в полза “Обединена Българска Банка”АД за обезпечаване на вземанията ѝ по предоставен на “Кристера Агро”ЕООД град Девня банков кредит под формата на кредитна линия за оборотни средства съгласно и при условията на Договор за банков кредит №109/22.08.2005 г., която е вписана в Агенция по вписванията Служба по вписванията при РС град Девня под вх.рег.№2927 от 24.08.2005 г., акт №44, том I, дело №1757/2005 г.;

В описаните по-горе поземлени имоти са в процес на изграждане силосно стопанство за съхранение на зърно и завод за производство на растителни масла и прилежаща към него инсталация за преестерификация на сурови масла в биодизел в съответствие с инвестиционната програма на търговско дружество “Кристера”АД, описана подробно на стр. 23 от настоящия Регистрационен документ.

**“Агро”ЕООД град Девня е собственик на следните недвижими имоти,** находящи се в град Провадия Област Варна, а именно: урегулиран поземлен имот, представляващ парцел VIII-223 в квартал 6 по Регулационния план на гр. Провадия, с площ от 2 500 кв.м.; урегулиран поземлен имот, представляващ парцел IX-223 в квартал 6 по Регулационния план на гр. Провадия, с площ от 2 600 кв.м.; урегулиран поземлен имот, представляващ парцел X-223 в квартал 6 по Регулационния план на гр. Провадия, с площ от 2 300 кв.м. Върху описаните по-горе недвижими имоти има учредена Договорна ипотека в полза “Банка Пиреос България”АД за частично обезпечаване на вземанията ѝ по предоставен на “Корн-К”АД град Варна банков кредит под формата на кредитна линия за оборотни средства съгласно и при условията на Договор за банков кредит №374/13.08.2003 г. и Анекси неразделна част от него, която е вписана в Агенция по вписванията Служба по вписванията при РС град Провадия под вх.рег.№2857 от 07.08.2003 г., акт №29, том I, дело №1105/2003 г.

**Динамика на дълготрайните материални активи на дъщерните дружества.**

За последните три финансови години не е налице съществена динамика по отношение на дълготрайните материални активи на дъщерните дружества от икономическата група, част от която е Емитента, като дружествата стопанисват и управляват притежаваните от тях дълготрайни материални активи в съответствие с инвестиционните си планове и намерения

Обема, структурата и динамиката на дълготрайните материални активи на дружествата от икономическата група, част от която е Емитента, в частта им относно машини и съоръжения са видни от консолидираните баланси на Холдинга, приложени към Проспекта, част от който е настоящия Регистрационен документ.

**3.5.2. Екологични въпроси, които биха могли да окажат влияние върху използването на активите**

Дейността на Дружеството-Емитент и в частност дейността на дъщерните дружества от структурата на Холдинга не е свързана с нарушаване на екологичното равновесие и изхвърляне на вредни емисии в атмосферата и съответно не води до специфика относно издаването на сертификати, разрешения и лицензии от съответните РИОС в тази насока.

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД  
Регистрационен документ  
Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

**4. Резултати от дейността, финансово състояние и перспективи**

4.1. Резултати от дейността

4.1.1. Информация относно значими фактори, включително необичайни и редки събития или нови разработки, които съществено се отразяват върху приходите от основна дейност на емитента, като се посочва степента на отражение върху приходите

Не са известни необичайни и редки събития, или нови разработки, които могат съществено да се отразят върху приходите от основна дейност на “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД. Не са известни фактори, които биха повлияли на "АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ" АД в негативна посока.

4.1.2. Съществени изменения в приходите от основна дейност и посочване на степента, в която те са резултат от изменение в цените или обема на стоките или услугите, предлагани от емитента или от въвеждането на нови стоки или услуги

Динамиката на приходите на "АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ" ООД, което се прекратява чрез преобразуване в "АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ" АД, на консолидирана основа за последните три финансови години е показана в следващата таблица:

Показатели	2006 г.	2005 г.	2004 г.
Нетни приходи от продажби	32 074	30 161	28 693
Ръст на приходите спрямо предходния период - %	6,34%	5,12%	

Показатели	30.06.2007 г.	30.06.2006 г.
Нетни приходи от продажби	26 513	15 421
Ръст на приходите спрямо предходния период - %	71,92%	0

Изменението на приходите от основната дейност се дължи на изменението на обема на предлаганите от Дружеството стоки и услуги.

**Консолидиран Баланс към 31.12.2006 г., 31.12.2005 г. и 31.12.2004 г. на “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” ООД, преобразувано в “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД (хил.лв.)**

АКТИВ			
РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	2006	2005	2004
<b>А. Дълготрайни (дългосрочни) активи</b>			
<b>I. Дълготрайни материални активи</b>			
Земни (терени)	2 679	262	242
Сгради и конструкции	12 219	1 546	1 277
Машини и оборудване	2 267	2 292	1 200
Съоръжения	0	0	561
Транспортни средства	1 270	645	390
Основни стада	0		
Други дълготрайни материални активи	52	61	43
Разходи за придобиване и ликвидация на дълготрайни материални активи	16	1 474	125
<b>Общо за група I:</b>	<b>18 503</b>	<b>6 280</b>	<b>3 838</b>
<b>II. Дълготрайни нематериални активи</b>			
Права върху собственост			

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД  
Регистрационен документ  
Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

Програмни продукти	7	16	15
Продукти от развойна дейност			
Други дълготрайни нематериални активи	32	25	0
<b>Общо за група II:</b>	<b>39</b>	<b>41</b>	<b>15</b>
<b>III. Дългосрочни финансови активи</b>			
Дялове и участия, в т.ч.:	6	5	0
дъщерни предприятия;	5	5	
смесени предприятия;	0	0	0
асоциирани предприятия;		0	
други предприятия;	1		
Инвестиционни имоти			
Други дългосрочни ценни книжа			
Дългосрочни вземания в т.ч.:			
от свързани предприятия;			
търговски заеми			
други дългосрочни вземания			0
<b>Общо за група III:</b>	<b>6</b>	<b>5</b>	
<b>IV. Търговска репутация</b>			
Положителна репутация	705	1 737	1 109
Отрицателна репутация			
<b>Общо за група IV:</b>	<b>705</b>	<b>1737</b>	<b>1 109</b>
<b>V. Разходи за бъдещи периоди</b>			
<b>Общо за раздел А:</b>	<b>19 253</b>	<b>8 063</b>	<b>4 962</b>
<b>Б. Краткотрайни (краткосрочни) активи</b>			
<b>I. Материални запаси</b>			
Материали	828	428	436
Производство	1 363	387	334
Стоки	10 201	7 429	6 462
Млади животни и животни за угояване			
Дребни продуктивни животни	0		
Незавършено производство	711	73	63
Други материални запаси			
<b>Общо за група I:</b>	<b>13 103</b>	<b>8 317</b>	<b>7 295</b>
<b>II. Краткосрочни вземания</b>			
Вземания от свързани предприятия	0		
Вземания от клиенти и доставчици	8 679	5 422	1 985
Вземания по предоставени търговски заеми	886	385	
Съдебни и присъдени вземания	5		
Данъци за възстановяване	41	276	35
Други краткосрочни вземания	1 844	665	580
<b>Общо за група II:</b>	<b>11 445</b>	<b>6 748</b>	<b>2 600</b>
<b>III. Краткосрочни финансови активи</b>			
Финансови активи в свързани предприятия			
Изкупени собствени дългови ценни книжа			
Краткосрочни ценни книжа			
Благородни метали и скъпоценни камъни			
Други краткосрочни финансови активи			
<b>Общо за група III:</b>			
<b>IV. Парични средства</b>			

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД  
Регистрационен документ  
Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

Парични средства в брой	119	83	51
Парични средства в безсрочни депозити	72	50	74
Блокирани парични средства			
Парични еквиваленти			
<b>Общо за група IV:</b>	<b>191</b>	<b>133</b>	<b>125</b>
<b>V. Разходи за бъдещи периоди</b>	<b>692</b>	<b>335</b>	<b>83</b>
<b>Общо за раздел Б:</b>	<b>25 441</b>	<b>15 533</b>	<b>10 103</b>
<b>Сума на актива (А+Б)</b>	<b>44 694</b>	<b>23 596</b>	<b>15 065</b>
<b>В. Условни активи</b>			



“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД  
Регистрационен документ  
Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

<b>ПАСИВ</b>			
<b>РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ</b>	2006	2005	2004
<b>A. Собствен капитал</b>			
<b>I. Основен капитал</b>			
в т.ч. надвнесен капитал			
Записан капитал	5 100	4 005	2 005
Невнесен капитал	- 114	- 338	-705
Изкупени собствени акции			
<b>Общо за група I:</b>	<b>4 986</b>	<b>3 667</b>	<b>1 300</b>
<b>II. Резерви</b>			
1. Премии от емисия			
2. Резерв от последващи оценки на активите и пасивите	11 541	112	112
3. Целеви резерви	341	906	878
в т.ч. Общи резерви;	341	445	417
в т.ч. Специализирани резерви;			
в т.ч. Други резерви		461	461
<b>Общо за група II:</b>	<b>11 882</b>	<b>1 018</b>	<b>990</b>
<b>III. Финансов резултат</b>			
Натрупана печалба (загуба)	486	225	205
в т.ч. неразмпределена печалба	519	231	211
в т.ч. непокрита загуба	-33	-6	-6
Текуща печалба (загуба)	771	288	235
<b>Общо за група III:</b>	<b>1 257</b>	<b>513</b>	<b>440</b>
<b>Общо за раздел A:</b>	<b>18 125</b>	<b>5 198</b>	<b>2 730</b>
<b>B. Дългосрочни пасиви</b>			
I. Дългосрочни задължения			
Задължения към свързани предприятия			
Задължения към финансови предприятия	3 809	7 486	4 882
в т.ч. към банки	3 809	7 486	4 882
Задължения по търговски заеми		185	548
Задължения по облигационни заеми			
Отсрочени данъци			
Други дългосрочни задължения	1 314	1 243	189
<b>Общо за група I:</b>	<b>5 123</b>	<b>8 914</b>	<b>5 619</b>
<b>II. Приходи за бъдещи периоди и финансираня</b>	132	143	225
<b>Общо за раздел B:</b>	<b>5 255</b>	<b>9 057</b>	<b>5 844</b>
<b>V. Краткосрочни пасиви</b>			
<b>I. Краткосрочни задължения</b>			
Задължения към свързани предприятия			
Задължения към финансови предприятия	8 778	1 177	500
в т.ч. към банки	8 778	1 177	500
Задължения към доставчици и клиенти	7 065	3 735	3 393
Задължения по търговски заеми	808	130	
Задължения към персонала	299	218	144
Задължения към осигурителни предприятия	269	392	440
Данъчни задължения	274	331	250
Други краткосрочни задължения	3 792	3 228	1 764
Провизии		107	
<b>Общо за група I:</b>	<b>21 285</b>	<b>9 318</b>	<b>6 491</b>
<b>II. Приходи за бъдещи периоди и финансираня</b>	29	23	
<b>Общо за раздел B:</b>	<b>21 314</b>	<b>9 341</b>	<b>6 491</b>
<b>Сума на пасива (A+B+V)</b>	<b>44 694</b>	<b>23 596</b>	<b>15 065</b>

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД  
Регистрационен документ  
Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

**Консолидиран отчет за приходите и разходите към 31.12.2006 г., 31.12.2005 г. и 31.12.2004 г. на  
“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ”ООД, преобразувано в “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ”АД**

Наименование на разходите	2006	2005	2004	Наименование на приходите	2006	2005	2004
<b>А. Разходи за обичайната дейност</b>				<b>А. Приходи от обичайната дейност</b>			
<b>I. Разходи по икономически елементи</b>				<b>I. Нетни приходи от продажби на:</b>			
Разходи за материали	4 793	3 709	4 973	Продукция	5 982	5 026	3 104
Разходи за външни услуги	1 255	1 460	1 767	Стоки	22 819	22 523	23 914
Разходи за амортизации	1 176	624	348	Услуги	809	1 953	863
Разходи за възнаграждения	1 689	1 364	1 216	Други	1 793	659	812
Разходи за осигуровки	402	409	396	Общо за група I:	<b>31 403</b>	<b>30 161</b>	<b>28 693</b>
Други разходи	424	196	294	<b>II. Приходи от финансираня</b>			
в т.ч.:				в т.ч. от правителството	225	116	69
обезценка на активи				Общо за група II:	<b>225</b>	<b>116</b>	<b>69</b>
провизии				<b>III. Финансови приходи</b>			
<b>Общо за група I:</b>	<b>9 739</b>	<b>7 762</b>	<b>8 994</b>	<b>Приходи от лихви,</b>		3	2
<b>II. Суми с корективен характер</b>				<b>в т.ч. лихви от свързани предприятия</b>			
Балансова стойност на продадени активи ( без продукция)	21 469	21 235	18 936	Приходи от участия	445	127	
Разходи за придобиване и ликвидация на дълготрайни активи по стопански начин					445	127	
Изменения на запасите от продукция и незавършено производство	-1 284	174	3	в т.ч. дивиденди	1		
Приплоди и прираст на животни				Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти			114
Други суми с корективен характер				Положителни разлики от промяна на валутни курсове		16	
<b>Общо за група II:</b>	<b>20 185</b>	<b>21 409</b>	<b>18 939</b>	Други приходи от финансови операции			
<b>III. Финансови разходи</b>				<b>Общо за група III:</b>	<b>446</b>	<b>146</b>	<b>116</b>
Разходи за лихви	1 111	654	572	<b>Б. Общо приходи от дейността (I+II+III)</b>	<b>32 074</b>	<b>30 423</b>	<b>28 878</b>
в т.ч. лихви към свързани предприятия				<b>В. Загуба от обичайната дейност</b>	0		
Отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти				<b>IV. Извънредни приходи</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>48</b>
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	3	92	67				
Други разходи по финансови операции	187	168	107				
<b>Общо за група III:</b>	<b>1 301</b>	<b>914</b>	<b>746</b>				
<b>Б. Общо разходи за дейността (I+II+III)</b>	<b>31 225</b>	<b>30 085</b>	<b>28 679</b>				
	<b>849</b>	<b>339</b>	<b>199</b>				
<b>В. Печалба от обичайна дейност</b>				<b>Г. Общо приходи (Б+IV)</b>	<b>32 074</b>	<b>30 424</b>	<b>28 926</b>
<b>IV. Извънредни разходи</b>	0			<b>Д. Счетоводна загуба</b>			
<b>Г. Общо разходи (Б+IV)</b>	<b>31 225</b>	<b>30 085</b>	<b>28 679</b>				
<b>Д. Счетоводна печалба</b>	<b>849</b>	<b>339</b>	<b>247</b>				
<b>V. Разходи за данъци</b>	<b>78</b>	<b>51</b>	<b>12</b>				
Данъци от печалбата	78	51	12				
Други							
<b>Е. Печалба (Д-V)</b>	<b>771</b>	<b>288</b>	<b>235</b>	<b>Е. Загуба (Д+V)</b>			
<b>Всичко (Г+V+Е)</b>	<b>32 074</b>	<b>30 424</b>	<b>28 926</b>	<b>Всичко (Г+Е)</b>	<b>32 074</b>	<b>30 424</b>	<b>28 926</b>

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД  
Регистрационен документ  
Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

Консолидиран Баланс към 30.06.2006г. и 30.06.2007г. на “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ”ООД, преобразувано в “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ”АД (хил.лв.)

РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	30/6/2007	30/6/2006
<b>A. Дълготрайни (дългосрочни) активи</b>		
<b>I. Дълготрайни материални активи</b>		
Земи (терени)	3353	2679
Сгради и конструкции	13017	12412
Машини и оборудване	2747	2301
Съоръжения		
Транспортни средства	1753	1255
Основни стада		
Други дълготрайни материални активи	98	52
Разходи за придобиване и ликвидация на дълготрайни материални активи	1131	16
<b>Общо за група I:</b>	<b>22099</b>	<b>18715</b>
<b>II. Дълготрайни нематериални активи</b>		
Права върху собственост		
Програмни продукти	5	7
Продукти от развойна дейност		
Други дълготрайни нематериални активи	29	32
<b>Общо за група II:</b>	<b>34</b>	<b>39</b>
<b>III. Дългосрочни финансови активи</b>		
Дялове и участия, в т.ч.:	8	6
дъщерни предприятия;	8	5
смесени предприятия;		
асоциирани предприятия;	61	
други предприятия;		1
Инвестиционни имоти		
Други дългосрочни ценни книжа		
Дългосрочни вземания в т.ч.:		
от свързани предприятия;		
търговски заеми		
други дългосрочни вземания		
<b>Общо за група III:</b>	<b>69</b>	<b>6</b>
<b>IV. Търговска репутация</b>		
Положителна репутация	381	221
Отрицателна репутация		
<b>Общо за група IV:</b>	<b>381</b>	<b>221</b>
<b>V. Разходи за бъдещи периоди</b>		
<b>Общо за раздел A:</b>	<b>22583</b>	<b>18981</b>
<b>B. Краткотрайни (краткосрочни) активи</b>		
<b>I. Материални запаси</b>		
Материали	1508	828
Продукция	1079	1363
Стоки	15020	8201
Млади животни и животни за угояване		
Дребни продуктивни животни		
Незавършено производство	1682	711

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД  
Регистрационен документ  
Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

Други материални запаси		
<b>Общо за група I:</b>	<b>19289</b>	<b>11103</b>
<b>II. Краткосрочни вземания</b>		
Вземания от свързани предприятия		
Вземания от клиенти и доставчици	4786	5579
Вземания по предоставени търговски заеми	1447	886
Съдебни и присъдени вземания	5	5
Данъци за възстановяване	36	41
Други краткосрочни вземания	1969	1624
<b>Общо за група II:</b>	<b>8243</b>	<b>8135</b>
<b>III. Краткосрочни финансови активи</b>		
Финансови активи в свързани предприятия		
Изкупени собствени дългови ценни книжа		
Краткосрочни ценни книжа		
Благородни метали и скъпоценни камъни		
Други краткосрочни финансови активи		
<b>Общо за група III:</b>		
<b>IV. Парични средства</b>		
Парични средства в брой	666	119
Парични средства в безсрочни депозити	144	72
Блокирани парични средства		
Парични еквиваленти		
<b>Общо за група IV:</b>	<b>810</b>	<b>191</b>
<b>V. Разходи за бъдещи периоди</b>	<b>750</b>	<b>692</b>
<b>Общо за раздел Б:</b>	<b>29092</b>	<b>20121</b>
<b>Сума на актива (А+Б)</b>	<b>51675</b>	<b>39102</b>
<b>В. Условни активи</b>		

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД  
Регистрационен документ  
Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

<b>ПАСИВ</b>		
<b>РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ</b>	<b>30/06/2007</b>	<b>30/06/2006</b>
<b>А. Собствен капитал</b>		
<b>I. Основен капитал</b>		
в т.ч. надвнесен капитал		
Записан капитал	5100	4005
Невнесен капитал		-338
Изкупени собствени акции		
<b>Общо за група I:</b>	<b>5100</b>	<b>3667</b>
<b>II. Резерви</b>		
1. Премии от емисия		
2. Резерв от последващи оценки на активите и пасивите	12648	11541
3. Целеви резерви	413	341
в т.ч. Общи резерви;	413	341
в т.ч. Специализирани резерви;		
в т.ч. Други резерви		
<b>Общо за група II:</b>	<b>13061</b>	<b>11882</b>
<b>III. Финансов резултат</b>		
Натрупана печалба (загуба)	1238	486
в т.ч. неразмпределена печалба	1051	519
в т.ч. непокрита загуба	-44	-33
Текуща печалба (загуба)	893	262
<b>Общо за група III:</b>	<b>2131</b>	<b>748</b>
<b>Общо за раздел А:</b>	<b>20292</b>	<b>16297</b>
<b>Б. Дългосрочни пасиви</b>		
<b>I. Дългосрочни задължения</b>		
Задължения към свързани предприятия		
Задължения към финансови предприятия	5405	3809
в т.ч. към банки	4743	3809
Задължения по търговски заеми		
Задължения по облигационни заеми	8801	
Отсрочени данъци		
Други дългосрочни задължения	1640	1111
<b>Общо за група I:</b>	<b>15846</b>	<b>4920</b>
<b>II. Приходи за бъдещи периоди и финансираня</b>	153	132
<b>Общо за раздел Б:</b>	<b>15999</b>	<b>5052</b>
<b>В. Краткосрочни пасиви</b>		
<b>I. Краткосрочни задължения</b>		
Задължения към свързани предприятия		
Задължения към финансови предприятия	7264	8502
в т.ч. към банки	7172	8502
Задължения към доставчици и клиенти	3614	5211
Задължения по търговски заеми	873	650
Задължения към персонала	356	225
Задължения към осигурителни предприятия	418	212
Данъчни задължения	262	74
Други краткосрочни задължения	2587	2850
Провизии		
<b>Общо за група I:</b>	<b>15374</b>	<b>17724</b>
<b>II. Приходи за бъдещи периоди и финансираня</b>	10	29
<b>Общо за раздел В:</b>	<b>15384</b>	<b>17753</b>
<b>Сума на пасива (А+Б+В)</b>	<b>51675</b>	<b>39102</b>

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД  
Регистрационен документ  
Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

**Консолидиран отчет за приходите и разходите към 30.06.2006г. и 30.06.2007г. на “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” ООД, преобразувано в “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД**

(хил.лв)

Наименование на разходите	30/06/07	30/06/06	Наименование на приходите	30/06/07	30/06/06
<b>А. Разходи за обичайната дейност</b>			<b>А. Приходи от обичайната дейност</b>		
<b>I. Разходи по икономически елементи</b>			<b>I. Нетни приходи от продажби на:</b>		
Разходи за материали	8730	2451	Продукция	11582	2850
Разходи за външни услуги	756	621	Стоки	13588	11203
Разходи за амортизации	933	512	Услуги	253	405
Разходи за възнаграждения	996	812	Други	1045	851
Разходи за осигуровки	235	200	<b>Общо за група I:</b>	<b>26468</b>	<b>15309</b>
Други разходи	320	201	<b>II. Приходи от финансираня</b>	5	111
в т.ч.:			в т.ч. от правителството		
обезценка на активи			<b>Общо за група II:</b>	<b>5</b>	<b>111</b>
провизии			<b>III. Финансови приходи</b>		
<b>Общо за група I:</b>	<b>11970</b>	<b>4797</b>	<b>Приходи от лихви,</b>	2	
			<b>в т.ч. лихви от свързани предприятия</b>	2	
<b>II. Суми с корективен характер</b>			<b>Приходи от участия</b>		
Балансова стойност на продадени активи ( без продукция)	13102	10450			
Разходи за придобиване и ликвидация на дълготрайни активи по стопански начин			в т.ч. дивиденди		
Изменения на запасите от продукцията и незавършено производство	-418	-700	Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти		1
Приплоди и прираст на животни			Положителни разлики от промяна на валутни курсове		
Други суми с корективен характер			Други приходи от финансови операции		
<b>Общо за група II:</b>	<b>12684</b>	<b>9750</b>	<b>Общо за група III:</b>	<b>2</b>	<b>1</b>
			<b>Б. Общо приходи от дейността (I+II+III)</b>	<b>26475</b>	<b>15421</b>
<b>III. Финансови разходи</b>			<b>В. Загуба от обичайната дейност</b>		
Разходи за лихви	848	521	<b>IV. Извънредни приходи</b>		
в т.ч. лихви към свързани предприятия				38	
Отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти					
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	2				
Други разходи по финансови операции	116	91			
<b>Общо за група III:</b>	<b>966</b>	<b>612</b>			
<b>Б. Общо разходи за дейността (I+II+III)</b>	<b>25620</b>	<b>15159</b>			
	855	262			
<b>В. Печалба от обичайна дейност</b>			<b>Г. Общо приходи (Б+IV)</b>	<b>26513</b>	<b>15421</b>
<b>IV. Извънредни разходи</b>			<b>Д. Счетоводна загуба</b>		
<b>Г. Общо разходи (Б+IV)</b>	<b>25620</b>	<b>15159</b>			
<b>Д. Счетоводна печалба</b>	<b>893</b>	<b>262</b>			
<b>V. Разходи за данъци</b>					
Данъци от печалбата					
Други					
<b>Е. Печалба (Д-V)</b>	<b>893</b>	<b>262</b>	<b>Е. Загуба (Д+V)</b>		
<b>Всичко (Г+V+E)</b>	<b>26513</b>	<b>15421</b>	<b>Всичко (Г+E)</b>	<b>26513</b>	<b>15421</b>

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД  
Регистрационен документ  
Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

4.1.3. Влияние на инфлацията и промените във валутния курс, ако тази информация е от съществено значение

След въвеждането на валутен борд в Република България през 1997 г. инфлацията беше овладяна и през последните три години годишната инфлация е едноцифрено число. Дружеството очаква през следващите три години инфлацията да се задържи в тези граници, което няма да окаже значимо влияние върху дейността му. Влиянието на инфлацията и промените във валутния курс върху дейността “Агрия Груп Холдинг” АД е несъществено. Дейността на дружеството се осъществява изцяло в България и сделките му са предимно в лева и евро. Договорите с клиентите на емитента са в лева и евро. Левът е фиксиран към еврото и дружеството няма ангажименти в друга валута, поради което промените във валутния курс върху дейността на дружеството е несъществен.

Показатели	2004	2005	2006
Инфлация в края на годината (изменение спрямо съответния период на предходната година, %)	4,0%	6.5%	6.5%
Индекс на потребителските цени (средно изменение за периода, %)	6.1	5.0	7.3
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.57511	1.57415	1.55927
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.43589	1.65790	1.48506
Основен лихвен процент в края на годината	2.37%	2.05%	3.26%
Безработица	12.16%	10.73%	9.12%

Източник: БНБ и НСИ

Рискът от увеличение на инфлацията е свързан с намаляване на реалната покупателна сила на икономическите субекти и евентуалната обезценка на активите, деноминирани в местната валута. Системата на валутен борд контролира паричното предлагане, но външни фактори могат да окажат натиск към покачване на ценовите нива (например повишаването на цената на петрола). До въвеждането на валутния борд инфлацията имаше осезаемо въздействие върху резултатите на стопанските субекти. След въвеждането на стабилизационната програма, валутния борд и фиксирането на курса на лева спрямо германската марка като резервна валута, инфлацията в България значително намаля, което доведе до стабилизиране на макроикономическата обстановка като цяло. Така сравнително ниската степен на инфлация в страната след 1998 г. позволи на стопанските предприятия да генерират неинфлационни доходи от дейността си, както и значително улесни прогнозирането на краткосрочните и средносрочните бъдещи резултати. Въпреки положителната картина, касаеща индекса на инфлацията в страната, трябва да се има предвид факта, че отвореността на българската икономика и фиксирания курс BGN/EUR пораждаат риск от внос на инфлация. Влиянието на инфлацията, което може да окаже на дейността на Емитента е свързано с промяна на реалната възвращаемост от инвестициите му, като намали реалните му приходи.

Валутен риск спрямо еврото фактически не съществува за Дружеството поради действащия валутен борд у нас, курсът на BGN спрямо EUR е фиксиран. Това излага Дружеството на валутен риск единствено при сключване на договори, деноминирани във валута, различна от BGN и EUR.

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД  
Регистрационен документ  
Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

4.1.4. Информация за правителствени, икономически, данъчни, монетарни или политически фактори, които пряко или непряко са оказали съществено влияние или които биха имали съществено влияние върху дейността на емитента

Влиянието на правителствени, икономически, данъчни, монетарни или политически фактори, които пряко или непряко биха имали съществено влияние върху дейността на емитента са описани в точка “Рискови фактори” на стр. 8 и сл. от настоящия документ.

#### 4.2. Ликвидност и капиталови ресурси

4.2.1. Описание на вътрешните и външните източници на ликвидност за последните 3 финансови години и кратко разяснение относно значителните неизползвани източници на ликвидност

Източници на ликвидност за последните три финансови години са собствения капитал (вътрешни източници). Дружеството-Емитент няма външни източници на ликвидност. Външни източници на ликвидност имат дъщерните дружества от икономическата група, част от която е Емитента.

4.2.2. Оценка на източниците и количествата парични потоци

Към 30.06.2007 г. собственият капитал на Дружеството на неконсолидирана база е в размер на 5 572 хил. лв., което представлява неговият основен източник на вътрешна ликвидност. От тях 5 100 хил. лева записан и изцяло внесен акционерен капитал. Таблицата по-долу представя вътрешните източници на ликвидност за дружеството съгласно неконсолидираните финансови отчети.

В хил. лв. - На неконсолидирана база	30.06.2007	2006	2005	2004
<b>Основен капитал</b>	5 100	4 986	3 667	1 300
Записан капитал	5 100	5 100	4 005	2 005
Невнесен капитал		114	-338	-705
Резерви				
Финансов резултат	472	469	58	18
<b>Общо собствен капитал</b>	<b>5 572</b>	<b>5 455</b>	<b>3 725</b>	<b>1 318</b>

#### Основен акционерен капитал

Регистрираният акционерен капитал на “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД е 5 100 хил. лв., разпределен в 5 100 000 броя поименни акции с право на глас, с номинална стойност 1 (един) лев всяка. Документът удостоверяващ вписването в търговския регистър на номинална стойност на акциите на емитента в размер на 1 /един/ лев всяка е съдебно решение на Варненски окръжен съд от 11.10.2007 г., като по силата на посоченото съдебно решение е вписана и промяна във вида на акциите на “Агрия Груп Холдинг” АД от налични, поименни, с право на глас в безналични, поименни с право на глас. В резултат на извършените вписвания в търговския регистър при Варненски окръжен съд по партидата на емитента, Дружеството е регистрирано в “Централен Депозитар” АД като емитент на безналични ценни книжа, като е присвоен идентификационен номер на емисията поименни безналични акции: BG1100085072 и е издаден Акт за регистриране на



“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД  
Регистрационен документ  
Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

емисията и депозитарни разписки за притежаваните от всеки от акционерите акции от “Централен Депозитар” АД.

В юридически аспект датата на вписването в търговския регистър е правопораждащ момент относно увеличението на капитала на “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” ООД. В счетоводните баланси на дружеството за 2004, 2005 и 2006 година са отразени увеличението от набирания през периода капитал.

Резерви

Към настоящия момент не е формиран законов резерв по реда на Търговския закон, чрез заделяне на 10 на сто от печалбата, тъй като до преобразуването си чрез промяна на правната форма в акционерно дружество, дружеството е функционирало като дружество с ограничена отговорност и не е формирало “Фонд резервен”.

Преоценъчен резерв

През 2006 год. е направена преоценка на консолидирана база на част от дълготрайните активи на дъщерните дружества от икономическата група, част от която е Емитента, в общ размер на 11 541 хил. лв. с цел въвеждане на активите в съответствие с текущите пазарни цени и отразяване вярно и честно финансовото състояние на Холдинговата структура.

Нагрупани печалби

Финансовият резултат на Дружеството към 30.06.2007 г. по неконсолидирания финансов отчет е в размер на 472 хил. лв.

Външни източници

Към настоящия момент не съществува външен източник на ликвидност за Дружеството. Такива външни източници на ликвидност /под формата на кредити от банки/ съществуват за дъщерните дружества, част от холдинговата структура.

Дружеството няма значителни неизползвани източници на ликвидност.

Коефициентите за ликвидност на “Агрия Груп Холдинг” АД, изчислени на база неконсолидирани финансови отчети, са посочени в следващата таблица:

Показатели за ликвидност		31.12.2006	31.12.2005	31.12.2004
Коефициент на обща ликвидност	Краткотрайни активи / Краткосрочни задължения	16,40	1,67	0,13
Коефициент на бърза ликвидност	(Пари+Парични еквиваленти+Вземания) / Краткосрочни задължения	14,45	1,41	0,13
Коефициент на незабавна ликвидност	(Пари+Парични еквиваленти) / Краткосрочни задължения	0,01	0,00	0,00

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД  
Регистрационен документ  
Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

Към 30.06.2007 г. собственият капитал на Дружеството на консолидирана база е в размер на 20 292 хил. лв. Таблицата по-долу представя вътрешните източници на ликвидност за дружеството съгласно консолидираните финансови отчети.

В хил. лв. - На консолидирана база	30.06.2007	2006	2005	2004
<b>Основен капитал</b>	5 100	4 986	3 667	1 300
Записан капитал	5 100	5 100	4 005	2 005
Невнесен капитал		114	-338	-705
Резерви	13061	11882	1018	990
Финансов резултат	2131	1257	513	440
<b>Общо собствен капитал</b>	<b>20292</b>	<b>18125</b>	<b>5198</b>	<b>2730</b>

Основен акционерен капитал

Регистрираният акционерен капитал на “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД е 5 100 хил. лв., разпределен в 5 100 000 броя поименни акции с право на глас, с номинална стойност 1 (един) лев всяка. Документът удостоверяващ вписването в търговския регистър на номинална стойност на акциите на емитента в размер на 1 /един/ лев всяка е съдебно решение на Варненски окръжен съд от 11.10.2007 г., като по силата на посоченото съдебно решение е вписана и промяна във вида на акциите на “Агрия Груп Холдинг” АД от налични, поименни, с право на глас в безналични, поименни с право на глас. В резултат на извършените вписвания в търговския регистър при Варненски окръжен съд по партидата на емитента, Дружеството е регистрирано в “Централен Депозитар” АД като емитент на безналични ценни книжа, като е присвоен идентификационен номер на емисията поименни безналични акции: BG1100085072 и е издаден Акт за регистриране на емисията и депозитарни разписки за притежаваните от всеки от акционерите акции от “Централен Депозитар” АД.

В юридически аспект датата на вписването в търговския регистър е правопоращащ момент относно увеличението на капитала на “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” ООД. В счетоводните баланси на дружеството за 2004, 2005 и 2006 година са отразени увеличението от набирания през периода капитал.

Резерви

Към 30.06.2007 г. резервите на Дружеството на консолидирана база са в размер на 13 061 хил. лв., като те са формирани изцяло от резервите на дъщерните дружества

Нагрупани печалби

Финансовият резултат на Дружеството към 30.06.2007 г. по консолидирания финансов отчет е в размер на 2 131 хил. лв.

Външни източници

Информация за външните източници за финансиране на Дружеството на неконсолидирана и на консолидирана база е представена в следващата точка от настоящия Документ – 4.2.3. *Размер на заемите към края на разглеждания период и информация за техния надеж.* Външни източници на ликвидност /основно под формата на кредити от банки/ съществуват за дъщерните дружества, част от холдинговата структура.

Дружеството няма значителни неизползвани източници на ликвидност.

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД  
Регистрационен документ  
Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

4.2.3. Размер на заемите към края на разглеждания период и информация за техния падеж;

Към датата на изготвяне на настоящия документ Дружеството не е използвало заеми.

В таблицата по-долу е представена информация за привлечените средства на Дружеството (дългосрочни и краткосрочни) на консолидирана основа за 2004 г., 2005 г. и 2006 г.

<b>Дългосрочни пасиви</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
<b>I. Дългосрочни задължения</b>			
Задължения към свързани предприятия			
Задължения към финансови предприятия	3 809	7 486	4 882
в т.ч. към банки	3 809	7 486	4 882
Задължения по търговски заеми		185	548
Задължения по облигационни заеми			
Отсрочени данъци			
Други дългосрочни задължения	1 314	1 243	189
<b>Общо за група I:</b>	<b>5 123</b>	<b>8 914</b>	<b>5 619</b>
<b>II. Приходи за бъдещи периоди и финансираня</b>	132	143	225
<b>Общо за Дългосрочни пасиви:</b>	<b>5 255</b>	<b>9 057</b>	<b>5 844</b>
<b>Краткосрочни пасиви</b>			
<b>I. Краткосрочни задължения</b>			
Задължения към свързани предприятия			
Задължения към финансови предприятия	8 778	1 177	500
в т.ч. към банки	8 778	1 177	500
Задължения към доставчици и клиенти	7 065	3 735	3 393
Задължения по търговски заеми	808	130	
Задължения към персонала	299	218	144
Задължения към осигурителни предприятия	269	392	440
Данъчни задължения	274	331	250
Други краткосрочни задължения	3 792	3 228	1 764
Провизии		107	
<b>Общо за група I:</b>	<b>21 285</b>	<b>9 318</b>	<b>6 491</b>
<b>II. Приходи за бъдещи периоди и финансираня</b>	29	23	
<b>Общо за раздел Краткосрочни пасиви:</b>	<b>21 314</b>	<b>9 341</b>	<b>6 491</b>

**“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД**  
**Регистрационен документ**  
**Част I от Проспекта за публично предлагане на акции**

Информация за дългосрочни и краткосрочни задължения на дъщерните дружества на емитента към финансови институции /Банки/ - размер, падеж, лихвен процент и непогасената част от задължението

**“Кристера” АД град Попово**

Договорен размер и валута /кредитен лимит/	Текущ дълг	Финансова институция	Срок и начин на погасяване	Вид на кредита	Цена на кредита	Клас. група
5 300 000 евро	3 800 000 евро	ТБ”ОББ” АД	краен срок за погасяване - 25.10.2008 г. с опция за предоговаряне на срока за още 1 година	кредитна линия за оборотни средства	годишна лихва в размер на 3-месечен EURIBOR плюс 4.5 пункта редовна надбавка	редовен

**“Корн-К” АД град Варна**

Договорен размер и валута /кредитен лимит/	Текущ дълг	Финансова институция	Срок и начин на погасяване	Вид на кредита	Цена на кредита	Клас. група
280 000 лева	280 000 лева	ТБ”Алианц България” АД	краен срок за погасяване - 25.01.2009 г.	овърдрафтен кредит за оборотни средства	годишна лихва в размер на ОЛП на БНБ плюс надбавка от 9 пункта	редовен
1 850 000 евро	1 850 000 евро	“Банка Пиреос България” АД	краен срок за погасяване - 30.12.2008 г.	кредитна линия за оборотни средства	годишна лихва в размер на 1-месечен EURIBOR увеличен с надбавка от 4.75%	редовен
500 000 лева	500 000 лева	ТБ”МКБ Юнионбанк” АД	начин и срок за погасяване –еднократно на 15.04.2008 г.	кредит за оборотни средства	годишен лихвен процент в размер на 3-месечен SOFIBOR плюс 2.6 пункта надбавка, но не по-малко от 7.2%	редовен

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД  
Регистрационен документ  
Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

“Кристера-Агро”ЕООД град Девня

Договорен размер и валута /кредитен лимит/	Текущ дълг	Финансова институция	Срок и начин на погасяване	Вид на кредита	Цена на кредита	Клас. група
471 600 лева	94 320 лева	Банка “Хеброс” АД	20.11.2008 г.; погасяването се извършва, както следва: една погасителна вноска от 235 800 лв. до 30.09.2004 г. и още 10 равни погасителни вноски по 23 580 всяка съгл. погасителен план	инвестиционен кредит за закупуване на селскостопанска техника /за финансиране на проект по сключен договор с ДФ “Земеделие” за предоставяне на безвъзмездна финансова помощ при условията на програма САПАРД/	годишна лихва в размер 9%	редовен
1 500 000 лева	1 500 000 лева	ТБ “ОББ” АД	25.08.2008 г.	кредитна линия за оборотни средства, включваща и лимит за издаване на банкови гаранции до 500 000 лева	годишна лихва в размер на БЛП на Банката плюс надбавка 4 пункта годишно	редовен
50 000 лева	50 000 лева	ТБ “Алианс България” АД	на погасителни вноски съгласно погасителен план в срок до 25.11.2026 г.	инвестиционен кредит за покупка на земеделска земя	годишна лихва в размер на ОЛП на БНБ плюс надбавка от 7.06 пункта, но не по-малко от 10.25%	редовен
80 000 лева	76 913.95 лева	ТБ “Алианс България” АД	на погасителни вноски съгласно погасителен план в срок до 25.04.2027 г.	инвестиционен кредит за покупка на земеделска земя	годишна лихва в размер на ОЛП на БНБ плюс надбавка от 6.07 пункта, но не по-малко от 9.75%	редовен

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД  
Регистрационен документ  
Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

“Агро”ЕООД град Варна

Договорен размер и валута /кредитен лимит/	Текущ дълг	Финансова институция	Срок и начин на погасяване	Вид на кредита	Цена на кредита	Клас. група
796 492 лева	408 464 лева	ТБ”ОББ”АД	краен срок за погасяване 08.04.2009 г. съгласно договорен с Банката погасителен план	инвестиционен кредит за закупуване на селскостопански машини и съоръжения	годишна лихва в размер на 9%	редовен

“Хлебозавод Корн”АД град Търговище

Договорен размер и валута /кредитен лимит/	Текущ дълг	Финансова институция	Срок и начин на погасяване	Вид на кредита	Цена на кредита	Клас. група
50 000 евро	28 998.11 евро	ТБ”Алианц България”АД	на месечни погасителни вноски с краен срок за погасяване 25.03.2010 г.	инвестиционен кредит	годишен лихвен процент в размер на 9%	редовен
150 000 лева	134 375 лева	“Банка Пиреос България” АД	краен срок за издължаване 09.03.2011 г.	кредитна линия за оборотни средства	годишна лихва в размер на 9%	редовен

4.2.4. Информация за използваните финансови инструменти, падеж на всяко от вземанията, структура на наличностите във валута и на лихвените проценти, ако е от значение за оценка на ликвидността на емитента;

Досега Дружеството-Емитент не е използвало капиталовите пазари за осигуряване на свежи ресурси.

“Кристера”АД, като част от икономическата група, е емитирало облигационен заем чрез издаването на емисия корпоративни обезпечени облигации при следните условия: размер на сключения облигационен заем – 4 500 000 евро; брой на облигациите и единична номинална стойност на една облигация – 4 500 броя с номинална стойност 1 000 евро всяка; вид на облигациите – обикновени, корпоративни, лихвоносни, безналични /регистрирани при “Централен Депозитар”АД/, поименни, свободно прехвърляеми, неконвертируеми, обезпечени; дата, от която тече срокът до падежа на главницата – 23 април 2007 г.; срок до падежа на облигациите – 60 /шестдесет/ месеца; дата на падежа на главницата – главницата се погасява на три равни шестмесечни погасителни вноски от 1 500 000 евро всяка една, дължими съответно на 23 април 2011 г., 23 октомври 2011 г., 23 април 2012 г.; периодичност на лихвените плащания - на шест месеца; дати на падежите на лихвените плащания – 23 октомври 2007 г., 23 април 2008 г., 23 октомври 2008 г., 23 април 2009 г., 23 октомври 2009 г., 23 април 2010 г., 23 октомври 2010 г., 23 април 2011 г., 23 октомври 2011 г., 23 април 2012 г.; в случай, че някоя от датите е почивен или неработен ден, плащанията за главница или лихвените плащания ще се извършват на първия следващ работен ден; плаващ купон в размер на 6-месечен EURIBOR плюс 4.25% годишно.

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД  
Регистрационен документ  
Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

4.2.5. Информация за съществените ангажименти на емитента за извършване на капиталови разходи.

**Информация за съществените ангажименти за извършване на капиталови разходи**

“Кристера”АД, като част от икономическата група, част от която е Емитента разработва проект за изграждане на предприятие за производство на растителни масла от рапично семе, слънчоглед и соя. Добиваните рафинирани масла са суровина за получаването на биодизелово гориво. Инвестицията ще се реализира в гр. Девня на притежаван от дружеството терен (22дка) и производствена площадка. Местоположението е избрано стратегически с оглед близостта до пристанище и районите, в които се отглежда и изкупува рапица. По подробно описание на проекта има на стр. 23 от настоящия Регистрационен документ в частта на инвестиционната програма на “Кристера”АД.

Предимствата на Кристера при реализацията на проект за биодизел са:

- ❖ селскостопански производител с 50 000 дка арендована земя и 3 хил. дка собствена;
- ❖ традиционни контакти с производители в Североизточна България;
- ❖ -наличие на складови бази позволяващи сезонно изкупуване и съхраняване на големи количества семена;
- ❖ -гарантиране на част от необходимото рапично семе от собствено производство;
- ❖ -опит в търговията и изкупуването на земеделска продукция;
- ❖ проектът се реализира на два етапа, така че производството на биодизел ще стартира след като се осигури суровинната база с изискваните качествени параметри;
- ❖ -реализация на готовия продукт на германския пазар - №1 в Европа по производство и потребление на биодизел.

**Енергийна политика на ЕС за биогоривата**

За реализирането на една от най-важните цели в областта на енергийната политика на общността Европейският парламент приема директива 2003/30/ЕС насочена към популяризиране използването на биогорива и различни възобновяеми горива, целящи заместването на дизела и петрола за транспортните нужди на ЕС. Съгласно изискванията на директивата страните-членки трябва да предприемат необходимите мерки по въвеждане на изискванията на директивата до 2005 година, с които се цели биогоривата да получат определен минимален дял на вътрешните пазари на горива. Минималният дял на биогоривата, продаван на пазарите на страна от общността, трябва да е най-малко 2% до 31 декември 2005г. и 5.75% до декември 2010г.

Биогоривата като цяло са горива, използващи се в транспорта и произведени от биомаса. Биомасата от своя страна е определена като биоразграждаща се част от продукти, отпадъци и остатъци от селскостопански (включително растителни и животински субстанции), дървообработващи и подобни индустрии, както и биоразграждащата се част от индустриални и обществени отпадъци. Биогоривата могат да съществуват като чисти биогорива, течност, извлечена от биогорива или примеси.

Директивата въвежда списък продукти, които се считат за биогорива, като:

1. **Биоетанол** – представляващ етанол, произведен от биомаса и/или биоразграждащи се остатъци от отпадъци, които да се използват като биогорива;
2. **Биодизел** – представляващ метил-етер, произведен от растителни или животински масла, който да се използва като биогориво и е с дизелови качества;

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД  
Регистрационен документ  
Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

3. **Биогаз** – произведен от биомаса и/или биоразграждащи се остатъци от отпадъци, който може да бъде пречистен до качеството, което има естественият газ, за да се използва като биогориво;
4. **Биометанол** – метанол, произведен от биомаса, който да се използва като биогориво;
5. **ЕТВЕ** – етеризиран биоетанол;

Другите посочени видове са: синтетични биогорива, биохидроген, чисти растителни масла. На пазара биогоривата могат да се предлагат под следните форми:

- Като чисти биогорива или като висока концентрация в деривати на петрол, в съответствие със специфичните стандарти за качество за приложение в транспорта;
- Като биогорива, примесени в деривати на петрол, в съответствие с европейските норми относно техническите спецификации на транспортните горива;
- Като течност, извлечена от биогорива, от типа на ЕТВЕ;

Стратегията на ЕС за биогоривата включва пазарни, законодателни и изследователски мерки за увеличаване производството на горивата от селскостопански суровини. Според нея ЕС трябва да се стреми да популяризира биогоривата не само сред страните членки, а и извън съюза. По-специално, визирани са развиващите се страни, за които производството на биогорива се вижда като възможност за устойчиво развитие. Много от тях имат естествени благоприятни условия за производството на биогорива, особено тези с традиции в производството на захар. Разширяващият се пазар на ЕС за биогорива ще им осигури нови възможности за износ. Сред предвижданите мерки в приетия документ е включването на захарното производство за биоетанол в схемите на финансиране на Общата селскостопанска политика. Стратегията включва още подготовка за широкото използване на биогоривата, чрез подобряване на ценовата им конкурентноспособност и предложение за специфично митническо третиране. Предвижда се и стимулиране на изследванията в областта, като финансирането им е заложено приоритетно в Седма рамкова програма за научни изследвания на ЕК и рамковата програма „Интелигентна енергия за Европа”, която ще подкрепя пазарни приложения и разпространения на доказани технологии.

До 2010г. страните членки трябва да заменят 5.75% от общия обем фосилни горива (изкопаеми горива), използвани в транспорта, с биогорива. Тази цел е заложена в директивата на ЕС 2003/30 г. за биогоривата. Някои европейски държави вече действат активно в тази насока. Според консултантската агенция Фрост & Съливан годишните продажби на биодизел в Европа се очаква да достигнат 4.5 милиона тона до 2007 г. Първото място в това отношение държи Германия. Продажбите на екогоривата там са стимулирани чрез намалени данъци и акцизи и биодизелът се предлага на по-ниска цена от петродизела на повече от 2000 бензиностанции.

Данъчните облекчения са най-често срещаният стимул за развитието на търговията с биогорива в Европа. Според член 16 от Директива 2003/96/ЕС относно облагане с акциз на енергийните ресурси и електрическата енергия страните членки могат да продължат или да започнат приемането на намаляване на данъците на течните биогорива. Понастоящем девет страни членки на ЕС имат частично или пълно освобождаване от данък върху течните биогорива: Австрия, Чехия, Германия, Итали, Литва, Испания, Швеция, Великобритания. В Англия действа и специален биоенергиен фонд, който предлага финансиране за подпомагане на жътвата, складирането, преработката и доставката на биомаса за енергийното производство. В страната наскоро започна строеж на завод за преработка на биомаса и добив от нея на електроенергия. Проектът е на стойност 90 млн.лири (130 млн.евро) и ще бъде изграден от британското подразделение на енергийната компания E.ON край шотландското селище Локърби. Според заложенията в него схема в завода ще се преработват отпадъци от дървообработващата промишленост и ще се добива електроенергия, достатъчна да захрани 70 000 къщи. В Дания държавните субсидии за изграждането на децентрализирани ко-генерационни инсталации, използващи горива от биомаса бе регламентирано след 1992 година, а към Министъра на енергетиката като консултативен орган е създаден Комитет за използване на биомасата.



“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД  
Регистрационен документ  
Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

#### 4.3. Основни тенденции

4.3.1. Данни за основните тенденции в предоставянето на услугите и в търсенето, поетите ангажименти и събития за текущата година, които могат да имат съществен ефект върху приходите от основната дейност, доходността, ликвидността и капиталовите ресурси, или биха направили финансовата информация неточна относно бъдещите резултати от дейността или финансовото състояние на емитента.

За Холдинговата структура основните тенденции от края на последната финасова година до датата на изготвяне на настоящия проспект са в посока на устойчиво развитие. Производствената дейност на емитента и на дъщерните му дружества за посочения период се осъществява в умерени и стабилни темпове на развитие, заложи в програмата на мениджърския екип на групата от фирми, в следните направления: увеличаване на обработваемите земеделски земи, увеличаване на мащаба на производствените мощности и на крайните продажни цени на готовата продукция на дъщерните дружества спрямо предходни години. Трайната тенденция на увеличението на борсовите цени на зърнените култури и техните производни в световен мащаб оказва влияние и върху преходния остатък на материалните запаси в количествено и стойностно изражение в групата. Посочените тенденции влияят и върху ръста на нетния размер на приходите от продажби. До края на 2007 година и за следващите няколко години, очакваните тенденции на продажните цени на готовата продукция също са в посока на устойчиво развитие.

Към този момент няма данни, които да карат да бъдат прогнозирани едни негативни бъдещи резултати. Напротив пазарната конюнктура през последните 2 години е изменена така, че може да се прогнозира устойчив ръст на основната дейност на емитента и на дейността на дъщерните фирми част от икономическата група.

4.3.2. Плановите от съществено значение относно изграждане, разширяване или подобряване на оборудването, включително описание на характера и причините за планираните действия, оценка на разходите, включително на вече направените, начин на финансиране, очаквани начална и крайна дата за завършване на дейността и очаквано увеличение на производствените мощности след завършването им са подробно описани в инвестиционните програми на дъщерните дружества.

Предвид предмета на дейност и целите на емитента, както и с оглед обстоятелството, че последният не извършва директно собствена производствена и/или търговска дейност сродна на дейността на дъщерните му дружества, плановите на “Агрия Груп Холдинг” АД са свързани и се свеждат до прякото му участие в контролираните от него дъщерни дружества от структурата на холдинга и техните инвестиционни планове и намерения, залегнали и описани подробно в инвестиционните им програми.

Плановите от съществено значение за дейността на дъщерните дружества и инвестиционните им програми са описани в т. 3.4.2. *Дъщерни дружества* от настоящия проспект.

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД  
Регистрационен документ  
Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

4.4.Прогнозна финансова информация  
в хил. лв.

**КОНСОЛИДИРАН ПРОГНОЗЕН СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС на "АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ" ООД**

(включени са "ХЛЕБОЗАВОД КОРН" АД гр. Варна, "ХЛЕБОЗАВОД КОРН" АД гр. Шумен и "ХЛЕБОЗАВОД КОРН" АД гр. Търговище  
"АГРО" ЕООД, "КОМЕРС" ЕООД и "КРИСТЕРА-АГРО" ЕООД  
"КОРН-К" АД, "КРИСТЕРА" АД)  
за период 01.01.2007 - 31.12.2012 год.

АКТИВ							ПАСИВ						
РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	2007	2008	2009	2010	2011	2012	РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	2007	2008	2009	2010	2011	2012
<b>А. Дълготрайни (дългосрочни) активи</b>							<b>А. Собствен капитал</b>						
<b>I. Дълготрайни материални активи</b>	0	0	0	0	0	0	<b>I. Основен капитал</b>	0	0	0	0	0	0
Земи (терени)	3 317	3 770	4 203	6 184	6 543	7 145	в т.ч. надвнесен капитал	0	0	0	0	0	0
Сгради и конструкции	15 862	15 198	14 220	14 243	13 092	12 778	Записан капитал	6 800	6 800	6 800	6 800	6 800	6 800
Машини и оборудване	8 473	9 266	9 600	12 554	10 760	10 075	Невнесен капитал	0	0	0	0	0	0
Съоръжения	0	3 000	3 880	3 720	3 560	3 400	Изкупени собствени акции	0	0	0	0	0	0
Транспортни средства	1 190	807	600	427	264	123	<b>Общо за група I:</b>	<b>6 800</b>	<b>6 800</b>	<b>6 800</b>	<b>6 800</b>	<b>6 800</b>	<b>6 800</b>
Основни стада	0	0	0	0	0	0	<b>II. Резерви</b>						
Други дълготрайни материални активи	99	80	80	80	80	80	1. Премии от емисия	0	0	0	0	0	0
Разходи за придобиване и ликвидация на дълготрайни материални активи	215	5 130	9 800	3 500	3 500	3 500	2. Резерв от последващи оценки на активите и пасивите	12 315	12 102	11 889	11 676	11 463	11 463
<b>Общо за група I:</b>	<b>29 156</b>	<b>37 251</b>	<b>42 383</b>	<b>40 708</b>	<b>37 799</b>	<b>37 101</b>	3. Целеви резерви	13 713	13 713	13 713	13 713	13 713	13 713
<b>II. Дълготрайни нематериални активи</b>							в т.ч. Общи резерви;	13 713	13 713	13 713	13 713	13 713	13 713
Права върху собственост	0	0	0	0	0	0	в т.ч. Специализирани резерви;	0	0	0	0	0	0

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД  
Регистрационен документ  
Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

Програмни продукти	16	2	0	0	0	0	в т.ч. Други резерви	0	0	0	0	0	0
Продукти от развойна дейност	0	0	0	0	0	0	<b>Общо за група II:</b>	<b>26 028</b>	<b>25 815</b>	<b>25 602</b>	<b>25 389</b>	<b>25 176</b>	<b>25 176</b>
Други дълготрайни нематериални активи	30	30	0	0	0	0	<b>III. Финансов резултат</b>						
<b>Общо за група II:</b>	<b>46</b>	<b>32</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	Натрупана печалба (загуба)	1 256	2 239	4 551	7 196	10 042	14 755
<b>III. Дългосрочни финансови активи</b>							в т.ч. неразпределена печалба	1 256	2 239	4 551	7 196	10 042	14 755
Дялове и участия, в т.ч.:	8	8	8	8	8	8	в т.ч. непокрита загуба	0	0	0	0	0	0
дъщерни предприятия;	8	8	8	8	8	8	Текуща печалба (загуба)	1 582	3 198	6 150	6 667	7 313	8 980
смесени предприятия;	0	0	0	0	0	0	<b>Общо за група III:</b>	<b>2 838</b>	<b>5 437</b>	<b>10 701</b>	<b>13 863</b>	<b>17 355</b>	<b>23 735</b>
асоциирани предприятия;	0	0	0	0	0	0	<b>Общо за раздел А:</b>	<b>35 666</b>	<b>38 052</b>	<b>43 103</b>	<b>46 052</b>	<b>49 331</b>	<b>55 711</b>
други предприятия;	0	0	0	0	0	0	<b>Б. Дългосрочни пасиви</b>						
Инвестиционни имоти	0	0	0	0	0	0	I. Дългосрочни задължения	0	0	0	0	0	0
Други дългосрочни ценни книжа	0	0	0	0	0	0	Задължения към свързани предприятия	0	0	0	0	0	0
Дългосрочни вземания в т.ч.:	0	0	0	0	0	0	Задължения към финансови предприятия	594	694	494	494	494	294
от свързани предприятия;	0	0	0	0	0	0	в т.ч. към банки	594	694	494	494	494	294
търговски заеми	0	0	0	0	0	0	Задължения по търговски заеми	700	550	400	250	100	0
други дългосрочни вземания	0	0	0	0	0	0	Задължения по облигационни заеми	8 800	8 800	8 800	8 800	2 930	0
<b>Общо за група III:</b>	<b>8</b>	<b>8</b>	<b>8</b>	<b>8</b>	<b>8</b>	<b>8</b>	Отсрочени данъци	0	0	0	0	0	0

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД  
Регистрационен документ  
Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

							Други дългосрочни задължения	1 740	1 540	1 340	1 140	940	740
<b>IV. Търговска репутация</b>													
Положителна репутация	0	0					<b>Общо за група I:</b>	<b>11 834</b>	<b>11 584</b>	<b>11 034</b>	<b>10 684</b>	<b>4 464</b>	<b>1 034</b>
							<b>II. Приходи за бъдещи периоди и финансираня</b>						
Отрицателна репутация			0	0	0	0		142	2 335	3 431	3 904	3 773	3 586
<b>Общо за група IV:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Общо за раздел Б:</b>	<b>11 976</b>	<b>13 919</b>	<b>14 465</b>	<b>14 588</b>	<b>8 237</b>	<b>4 620</b>
<b>V. Разходи за бъдещи периоди</b>							<b>В. Краткосрочни пасиви</b>						
							<b>I. Краткосрочни задължения</b>						
<b>Общо за раздел А:</b>	<b>29 210</b>	<b>37 291</b>	<b>42 391</b>	<b>40 716</b>	<b>37 807</b>	<b>37 109</b>	Задължения към свързани предприятия	0	0	0	0	0	0
<b>Б. Краткотрайни (краткосрочни) активи</b>							Задължения към финансови предприятия	15 494	6 470	5 970	5 970	5 970	1 830
<b>I. Материални запаси</b>							в т.ч. към банки	15 344	6 470	5 970	5 970	5 970	1 830
Материали	1 703	1 603	1 379	1 125	862	608	Задължения към доставчици и клиенти	3 454	3 375	1 398	1 432	1 289	485
Продукция	1 675	1 825	1 945	1 955	1 955	1 955	Задължения по търговски заеми	2 686	1 540	914	288	100	0
Стоки	12 365	15 362	14 352	17 497	17 982	17 140	Задължения към персонала	225	241	243	245	247	249
Млади животни и животни за угодяване	0	0	0	0	0	0	Задължения към осигурителни предприятия	80	87	87	87	87	87
Дребни продуктивни животни	0	0	0	0	0	0	Данъчни задължения	151	252	390	400	411	490
Незавършено производство	1 120	1 250	1 370	1 500	1 800	1 900	Други краткосрочни задължения	840	565	120	120	620	620
Други материални запаси	0	0	0	0	0	0	Провизии	0	0	0	0	0	0
<b>Общо за група I:</b>	<b>16 863</b>	<b>20 040</b>	<b>19 046</b>	<b>22 077</b>	<b>22 599</b>	<b>21 603</b>	<b>Общо за група I:</b>	<b>22 930</b>	<b>12 530</b>	<b>9 122</b>	<b>8 542</b>	<b>8 724</b>	<b>3 761</b>
<b>II. Краткосрочни вземания</b>							<b>II. Приходи за бъдещи периоди и финансираня</b>						
Вземания от свързани предприятия	0	0	0	0	0	0	<b>Общо за раздел В:</b>	<b>22 960</b>	<b>12 560</b>	<b>9 152</b>	<b>8 572</b>	<b>8 754</b>	<b>3 791</b>
Вземания от клиенти и доставчици	4 736	3 455	2 780	4 420	3 820	3 520							
Вземания по предоставени търговски заеми	2 758	2 152	1 376	950	950	950							
Съдебни и присъдени вземания	5	5	5	5	5	5							
Данъци за възстановяване	54	40	40	40	40	40							
Други краткосрочни вземания	1 120	900	410	400	400	150							

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД  
 Регистрационен документ  
 Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

<b>Общо за група II:</b>	<b>8 673</b>	<b>6 552</b>	<b>4 611</b>	<b>5 815</b>	<b>5 215</b>	<b>4 665</b>								
<b>III. Краткосрочни финансови активи</b>														
<b>Общо за група III:</b>	0	0	0	0	0	0								
<b>IV. Парични средства</b>	0	0	0	0	0	0								
Парични средства в брой	180	161	168	127	219	250								
Парични средства в безсрочни депозити	15 057	68	90	63	68	85								
Блокирани парични средства	0	0	0	0	0	0								
Парични еквиваленти	0	0	0	0	0	0								
<b>Общо за група IV:</b>	<b>15 237</b>	<b>229</b>	<b>258</b>	<b>190</b>	<b>287</b>	<b>335</b>								
<b>V. Разходи за бъдещи периоди</b>	619	419	414	414	414	410								
<b>Общо за раздел Б:</b>	<b>41 392</b>	<b>27 240</b>	<b>24 329</b>	<b>28 496</b>	<b>28 515</b>	<b>27 013</b>								
<b>Сума на актива (А+Б)</b>	<b>70 602</b>	<b>64 531</b>	<b>66 720</b>	<b>69 212</b>	<b>66 322</b>	<b>64 122</b>	<b>Сума на пасива (А+Б+В)</b>	<b>70 602</b>	<b>64 531</b>	<b>66 720</b>	<b>69 212</b>	<b>66 322</b>	<b>64 122</b>	
<b>В. Условни активи</b>							<b>Г. Условни пасиви</b>							

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД  
Регистрационен документ  
Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

**КОНСОЛИДИРАН ПРОГНОЗЕН ОТЧЕТ**

за приходите и разходите (двустранен) на "АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ" ООД

(включени са "ХЛЕБОЗАВОД КОРН" АД гр. Варна, "ХЛЕБОЗАВОД КОРН" АД гр. Шумен и "ХЛЕБОЗАВОД КОРН" АД гр. Търговище  
"АГРО" ЕООД, "КОМЕРС" ЕООД и "КРИСТЕРА-АГРО" ЕООД  
"КОРН-К" АД, "КРИСТЕРА" АД)  
за период 01.01.2007 - 31.12.2012 год.

НАИМЕНОВАНИЕ НА РАЗХОДИТЕ А	Сума (хил.лв.)						НАИМЕНОВАНИЕ НА ПРИХОДИТЕ А	Сума (хил.лв.)					
	2007	2008	2009	2010	2011	2012		2007	2008	2009	2010	2011	2012
<b>А. Разходи за обичайната дейност</b>							<b>А. Приходи от обичайната дейност</b>						
<b>I. Разходи по икономически елементи</b>							<b>I. Нетни приходи от продажби на:</b>						
Разходи за материали	17 641	22 646	34 837	42 230	48 755	56 299	Продукция	22 455	37 589	55 030	63 440	70 470	78 599
Разходи за външни услуги	2 010	10 265	12 240	12 675	13 210	13 565	Стоки	23 684	23 650	20 600	15 500	16 300	16 980
Разходи за амортизации	1 310	2 060	2 708	2 906	2 929	2 389	Услуги	910	910	910	960	1 010	1 060
Разходи за възнаграждения	2 055	2 275	2 280	2 285	2 290	2 295	Други	1 700	1 700	1 800	1 900	1 950	2 000
Разходи за осигуровки	533	587	589	591	593	595	<b>Общо за група I:</b>	<b>48 749</b>	<b>63 849</b>	<b>78 340</b>	<b>81 800</b>	<b>89 730</b>	<b>98 639</b>
Други разходи	257	277	277	287	287	287	<b>II. Приходи от финансираня</b>	<b>700</b>	<b>1 424</b>	<b>1 264</b>	<b>1 592</b>	<b>2 119</b>	<b>2 679</b>
в т.ч.:	0	0	0	0	0	0	в т.ч. от правителството	700	1 424	1 264	1 592	2 119	2 679
обезценка на активи	0	0	0	0	0	0	<b>Общо за група II:</b>	<b>700</b>	<b>1 424</b>	<b>1 264</b>	<b>1 592</b>	<b>2 119</b>	<b>2 679</b>
провизии	0	0	0	0	0	0	<b>III. Финансови приходи</b>						
<b>Общо за група I:</b>	<b>23 806</b>	<b>38 110</b>	<b>52 931</b>	<b>60 974</b>	<b>68 064</b>	<b>75 430</b>	Приходи от лихви,	0	0	0	0	0	0
<b>II. Суми с корективен характер</b>							в т.ч. лихви от свързани предприятия	0	0	0	0	0	0
Балансова стойност на продадени активи (без продукция)	22 300	22 370	18 660	13 940	14 700	15 270	Приходи от участия						
Разходи за придобиване и ликвидация на дълготрайни активи по стопански начин	0	0	0	0	0	0	в т.ч. дивиденди						

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД  
Регистрационен документ  
Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

Изменения на запасите от продукцията и незавършено производство	-280	-180	-140	-40	100	100	Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти							
Приплоди и прираст на животни	0	0	0	0	0	0	Положителни разлики от промяна на валутни курсове	0	0	0	0	0	0	0
Други суми с корективен характер	0	0	0	0	0	0	Други приходи от финансови операции	0	0	0	0	0	0	0
<b>Общо за група II:</b>	<b>22 020</b>	<b>22 190</b>	<b>18 520</b>	<b>13 900</b>	<b>14 800</b>	<b>15 370</b>	<b>Общо за група III:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>III. Финансови разходи</b>							<b>Б. Общо приходи от дейността (I+II+III)</b>	<b>49 449</b>	<b>65 273</b>	<b>79 604</b>	<b>83 392</b>	<b>91 849</b>	<b>101 318</b>	
Разходи за лихви	1 730	1 290	1 200	1 000	750	450	<b>В. Загуба от обичайната дейност</b>							
в т.ч. лихви към свързани предприятия	0	0	0	0	0	0	<b>IV. Извънредни приходи</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти	0	0	0	0	0	0								
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	5	0	0	0	0	0								
Други разходи по финансови операции	130	130	120	110	110	90								
<b>Общо за група III:</b>	<b>1 865</b>	<b>1 420</b>	<b>1 320</b>	<b>1 110</b>	<b>860</b>	<b>540</b>								
<b>Б. Общо разходи за дейността (I+II+III)</b>	<b>47 691</b>	<b>61 720</b>	<b>72 771</b>	<b>75 984</b>	<b>83 724</b>	<b>91 340</b>								
<b>В. Печалба от обичайна дейност</b>	<b>1 758</b>	<b>3 553</b>	<b>6 833</b>	<b>7 408</b>	<b>8 125</b>	<b>9 978</b>								
<b>IV. Извънредни разходи</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Г. Общо приходи (Б+IV)</b>	<b>49 449</b>	<b>65 273</b>	<b>79 604</b>	<b>83 392</b>	<b>91 849</b>	<b>101 318</b>	
<b>Г. Общо разходи (Б+IV)</b>	<b>47 691</b>	<b>61 720</b>	<b>72 771</b>	<b>75 984</b>	<b>83 724</b>	<b>91 340</b>	<b>Д. Счетоводна загуба</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Д. Счетоводна печалба</b>	<b>1 758</b>	<b>3 553</b>	<b>6 833</b>	<b>7 408</b>	<b>8 125</b>	<b>9 978</b>								
<b>V. Разходи за данъци</b>	<b>176</b>	<b>355</b>	<b>683</b>	<b>741</b>	<b>812</b>	<b>998</b>								
Данъци от печалбата	176	355	683	741	812	998								
Други														
<b>Е. Печалба (Д-V)</b>	<b>1 582</b>	<b>3 198</b>	<b>6 150</b>	<b>6 667</b>	<b>7 313</b>	<b>8 980</b>	<b>Е. Загуба (Д+V)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Всичко (Г+V+Е)</b>	<b>49 449</b>	<b>65 273</b>	<b>79 604</b>	<b>83 392</b>	<b>91 849</b>	<b>101 318</b>	<b>Всичко (Г+Е)</b>	<b>49 449</b>	<b>65 273</b>	<b>79 604</b>	<b>83 392</b>	<b>91 849</b>	<b>101 318</b>	

#### **4.4.1. Фактори, които са от съществено значение за постигането на прогнозите**

В зависимост от способността на управителните органи и мениджърските екипи на Дружеството-Емитент и на дъщерните дружества от икономическата група да оказват влияние на споменатите по-долу предположения и фактори, те се разделят на следните групи:

Фактори, върху които управителните органи на Дружеството/та могат да оказват влияние:

- Отрасловата и регионална насоченост на дейността на дружествата от холдинговата структура и постигнатият пазарен дял;
- Подбора и управлението на човешките ресурси;
- Стопанисването и управлението на активите, собственост на дъщерните дружества от икономическата група и извършване на планираните инвестиции;
- Качеството на предлаганата продукция;
- Увеличаване на производствените мощности;
- Гарантиране на качествено и срочно изпълнение на приетите поръчки и сключените договори.

Фактори извън контрола на управителните органи на Дружеството/та.

Това са фактори, върху които Дружеството не е в състояние да оказва никакво влияние, като например фактори от макроикономическата среда и фактори, касаещи пазарната конюнктура и в частност състоянието на зърнения пазар. Такива фактори са:

1. Валутен курс на лева към еврото;
2. Ставка на данък печалба и на другите данъци, дължими от Дружеството;
3. Законодателни рестрикции, като въвеждане на забрани за експорт или импорт на земеделска продукция;
4. Форсмажорни обстоятелства /природни бедствия и катаклизми/;
5. Равнището на цените и състоянието и тенденциите на пазара на зърно;
6. Зърнения баланс в национален и световен мащаб;
7. и други фактори, които не могат да се вменят във вина на дружеството.

Прогнозните финансови резултати са изготвени въз основа на анализ на статистическата информация за изминалия 4-годишен период /2004 г.-2007 г./ и в зависимост от пазарната конюнктура и тренда на цените на основните суровини и материали на база, на които са направени допускания, които отчитат тенденциите на пазара и дейността на дъщерните дружества от холдинга. Прогнозните финансови разчети са съобразени и с извадки от бюлетина на Софийска стокова борса и с информационни бюлетини, издавани от информационни агенции и неправителствени организации в лицето на съюзи и асоциации на производители на растителни масла, зърнопроизводители и преработватели. Прогнозите са надлежно изготвени на база представените по-горе предположения в консолидирания прогнозен отчет, при спазване на счетоводните принципи в съответствие със счетоводната политика на “Агрия Груп Холдинг” АД.



“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД  
Регистрационен документ  
Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

**5. Членове на управителните и на контролните органи, висш ръководен състав и служители**

5.1. Информация за членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите, висшия ръководен състав и за служителите, от чиято работа емитентът зависи

“Агрия Груп Холдинг” АД град Варна е с едностепенна система на управление и се управлява и представлява от Съвет на директорите, който извършва своята дейност под контрола на Общо събрание на акционерите.



**Състав на Съвета на директорите:**

Емил Веселинов Райков – ЕГН 7207288244	Председател на Съвета на директорите и Изпълнителен директор
Кристина Желева Божкова - ЕГН 7103265571	Член на Съвета на директорите
Красен Маринов Йоркишев – ЕГН 7404021668	Член на Съвета на директорите
Даниела Димитрова Танева – ЕГН 6311131072	Член на Съвета на директорите
Анна Димитрова Белчинска – ЕГН 7407011072	Член на Съвета на директорите

Дружеството се представлява от изпълнителния директор - Емил Веселинов Райков.

Дружеството няма назначени и вписани в търговския регистър прокуристи.

**Емил Райков** завършва висше образование през 1995 г. в “Икономически университет”, гр. Варна, бакалавърска степен по “Счетоводство и контрол” и втора специалност “Право” към същия университет.

Емил Райков започва своята предприемаческа кариера през 1996 г., когато регистрира собствена консултантска фирма - ЕТ “ЕМРА”, гр. Варна. Фирмата предлага консултантски услуги в областта на счетоводството, анализа, административно-данъчни консултации, изработване на бизнес-проекти и др. През 1997 г. разширява дейността като създава “Емра комерс” ООД, която работи успешно в областта на търговията с горива и смазочни масла.

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД  
Регистрационен документ  
Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

1998 г. е началото на изграждането на настоящата група от фирми. По това време Емил Райков е управител и акционер на “Кристера” ООД, гр. Варна, където преминава през длъжности изпълнителен директор, член на УС и член на НС.

От 2002 г. Емил Райков е Председател на НС и акционер на следните дружества от групата фирми:

- “Кристера” АД, гр. Попово;
- “Хлебозавод Корн” АД, гр. Варна;
- “Хлебозавод Корн” АД, гр. Шумен;
- “Корн – К” АД, гр. Варна.

От 1999 г. в качеството си на представляващ “Кристера” АД Емил Райков участва в учредяването, а след това и като член в дейността на Компенсационен фонд “Зърно” към Министерство на земеделието и горите.

По инициатива на “Кристера” АД през 2004 г. е учредена “Асоциация на публичните складове за зърно”, чийто представляващ и Председател на Управителния съвет е Емил Райков.

От 2007г. е Изпълнителен Директор и Председател на Съвета на Директорите на „Агрия Груп Холдинг” АД, гр. Варна.

Емил Веселинов Райков има участия и в следните други търговски дружества:

- Управител на “Бора Инвест” ООД със седалище и адрес на управление град Варна, Западна Промислена Зона, ул.”Атанас Москов” №29, рег. по ф.д. №3048/2002 г. по описа на Варненски окръжен съд, БУЛСТАТ 103794531;
- Едноличен собственик и управител “Емра” ЕООД със седалище и адрес на управление град Варна, Западна Промислена Зона, ул.”Атанас Москов” №29, рег. по ф.д. №880/2006 г. по описа на Варненски окръжен съд, БУЛСТАТ 125048121. Търговско дружество “Емра” ЕООД е създадено първоначално като дружество с ограничена отговорност с фирмено наименование “Корн-К”, като впоследствие дружеството е преобразувано в ЕООД с ново фирмено наименование “Емра”

**Кристина Божкова** завършва висше образование през 1995 г. в “Икономически университет”, гр. Варна, специалност “Икономика и управление на промишлеността”, дипломна работа на тема “Изграждане и управление на дистрибуторска система за търговия”.

През периода 1993 – 1996 г., Кристина Божкова работи в търговския отдел на “Канал ком” гр. Варна. През 1996 г. започва успешното ѝ сътрудничество с Емил Райков, когато започва работа като търговски директор в “Емра ойл” ЕООД, гр. Варна, където успешно развива дейност в областта на търговията с петролни продукти до 1999 г.

От 1999 г. Кристина Божкова е съдружник и управител на “КОРН – К” ООД, гр. Търговище. Под нейното успешно ръководство се изгражда първата производствена мощност от групата фирми за производство и търговия на хляб и хлебни изделия в гр. Варна.

През 2001 г. се създава фирма “КОРН – К” АД, гр. Варна, където е изпълнителен директор и акционер. От 2003 г. до 2006 г. е изпълнителен директор на “Хлебозавод Корн” АД, гр. Варна и на “Хлебозавод Корн” АД, гр. Шумен.

От 2007г. е член на Съвета на Директорите на „Агрия Груп Холдинг” АД, гр.Варна.

**Красен Йоркишев** се включва активно в мениджмънта на част от бизнеса през 2002 г. във връзка с изграждането и управлението на проекта “Хлебозавод Корн” АД, гр. Търговище като акционер и изпълнителен директор.

Завършва висше образование през 2000 г. във Велико Търновския университет “Св. Св. Кирил и Методий”, специалност “Финанси”.

Красен Йоркишев започва трудовата си дейност през 1997 г. като едноличен собственик и управител на “Аграплани” ЕООД, а от 2001 г. като съдружник и управител на “Евромел” ЕООД вече има бизнес отношения с холдинговата структура на групата фирми, работещи в сферата на агробизнеса.

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД  
Регистрационен документ  
Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

От края на 2006 г. е Председател на Управителните съвети и изпълнителен директор на “Хлебозавод Корн” АД, гр. Варна, “Хлебозавод Корн” АД, гр. Шумен и “Хлебозавод Корн” АД, гр. Търговище.

От 2007г. е член на Съвета на Директорите на „Агрия Груп Холдинг” АД, гр.Варна.

Красен Йоркишев има участие и в следното търговско дружество: Управител на “Бора Инвест” ООД със седалище и адрес на управление град Варна, Западна Промислена Зона, ул.”Атанас Москов” №29, рег. по ф.д. №3048/2002 г. по описа на Варненски окръжен съд, БУЛСТАТ 103794531.

**Даниела Танева** завършва висше образование през 1985г. в „Икономически Университет”, гр.Варна, специалност Икономика и организация на материално-техническото снабдяване”.

През периода 1986-1997г. е главен счетоводител в следните фирми: АПК Провадия, Централен институт по двигателостроене и “Делви – П” АД.

От края на 1997г. до 2004г. Даниела Танева е Главен счетоводител в „Кристера” АД, а от 2004г. е Финансов Директор на „Кристера” АД, гр.Попово.

От 2007г. Даниела Танева е член на Съвета на Директорите на „Агрия Груп Холдинг” АД, гр.Варна.

**Анна Белчинска** завършва висше образование през 1997г. в „Икономически Университет”, гр.Варна, специалност „Счетоводство и контрол”.

През април същата година започва работа в холдинговата структура на групата от фирми, работещи в областта на агробизнеса, като последователно преминава през техническия, оперативния, счетоводния и търговския отдел на холдинга.

От края на 1997г. до 2002г. Анна Белчинска е счетоводител в следните дружества: „Емра ойл” ЕООД, „Емра Комерс” ООД, „Хлебозавод Корн” АД и „Корн К” АД.

От 2003г. до 2006г. се занимава пряко с търговията на горива и смазочни материали в „Корн К” АД.

От края на 2004г. до 2006г. Анна Белчинска е Мениджър Продажби в „Хлебозавод Корн” АД, гр.Варна.

От 2007г. е член на Съвета на Директорите на „Агрия Груп Холдинг” АД.

Лицата от висшия ръководен състав, имащи отношение към към извършваната от емитента дейност и от които зависи работата на емитента са посочените по-горе членове на Съвета на директорите.

Лицата от висшия ръководен състав /членове на СД/ не извършват дейност извън емитента, значителна по отношение на емитента.

Към датата на изготвяне на настоящия проспект няма наличие на каквито и да било роднински/фамилни връзки между посочените по-горе лица /членове на СД/.

Към датата на изготвяне на настоящия проспект по отношение на лицата от висшия ръководен състав на емитента /членове на СД/ няма наличие на информация за: влязла в сила присъда за измама през последните пет години; участието им в управителни и контролни органи на дружество, за което е открито производство по несъстоятелността или прекратено поради несъстоятелност дружество или дружество в ликвидация през последните пет години; лишаване от право да се заема определена държавна или обществена длъжност и/или лишаване от право да се упражнява определена професия или дейност през последните пет години; налагани принудителни административни мерки или административни наказания през последните пет години във връзка с дейността им.

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД  
Регистрационен документ  
Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

Към датата на изготвяне на настоящия регистрационен документ не съществуват данни за наличието на конфликт на интереси или потенциален конфликт на интереси между: интересите на емитента, дейността на членовете на Съвета на директорите в емитента, като лица от висшия ръководен състав и техни лични/или други интереси.

Към датата на изготвяне на настоящия регистрационен документ няма установено наличие на информация за: споразумение и/или друг вид договореност между основните акционери, инвеститори и други лица, въз основа на което някой от членовете на Съвета на директорите е избран за член на управителния орган; ограничения, приети от основните акционери, инвеститори и други лица относно разпореждането с притежаваните от тях ценни книжа на емитента.

## 5.2. Информация за дейността на управителните и на контролните органи

### 5.2.1. Датата на изтичане на срока на текущите договори с членовете на управителните и на контролните органи, както и периода, през който те са заемали длъжността;

По силата на решение на Варненски окръжен съд от 28.08.2007 г. по фирмено дело №3875 по описа за 2007 г. е вписан Съвет на директорите на “Агрива Груп Холдинг” АД в състав: Емил Веселинов Райков, Кристина Желева Божкова и Красен Маринов Йоркшиев. С решение на Варненски окръжен съд от 11.10.2007 г. по фирмено дело №3875 по описа за 2007 г. е вписана промяна в броя и състава на членовете на Съвета на директорите на “Агрива Груп Холдинг” АД, както следва: броя на членовете на СД е променен от три на пет члена, като са вписани следните нови два члена на съвета – Даниела Димитрова Танева и Анна Димитрова Белчинска. Тъй като това е първия Съвет на директорите на Дружеството, мандата му е 3 /три/ години, съгласно разпоредбата на чл.32, ал.2 от Устава на дружеството, вписан по силата на решението на Варненски окръжен съд от 11.10.2007 г. Съгласно Устава на Дружеството, следващия Съвет на директорите ще бъде избран за срок от 5 години (чл. 32, ал.2 от Устава), като членовете на Съвета на директорите могат да бъдат преизбрани без ограничения (чл. 32, ал.4 от Устава).

Членовете на Съвета на директорите могат да бъдат освобождавани от длъжност от длъжност и преди изтичане на мандата, за който са избрани (чл. 32, ал.5 от Устава).

**Договорите за управление с членовете на управителните и контролните органи на емитента и другите дружества, в чието управление участват са безсрочни.**

### 5.2.2. Данни от договорите за управление с емитента или негови дъщерни дружества относно компенсациите, които членовете на управителните и на контролните органи биха получили при прекратяване на договорите им; ако такива не са предвидени, това трябва да бъде изрично указано

Договорите за управление с членовете на управителния орган на емитента /Съвет на директорите/ и другите дружества, в чието управление участват са безсрочни.

За членовете на Съвета на директорите на “Агрива Груп Холдинг” АД са предвидени компенсации при прекратяване на договорите им за управление в размер на тримесечното им брутно възнаграждение.

### 5.2.3. Възнаграждения на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за последната финансова година, изплатени от емитента и неговите дъщерни дружества.

За членовете на Съвета на директорите на “Агрива Груп Холдинг” АД, които имат участия в някои от дъщерните дружества на холдинга не са предвидени компенсации съгласно договорите за управление с дъщерните дружества. В случая компенсациите следва да се определят съобразно

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД  
Регистрационен документ  
Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

разпоредбите на Търговския закон и Уставите на дъщерните дружества в размер на тримесечното им брутно възнаграждение, тъй като последните задължително внасят гаранция за своето управление, в пари или в депозирани акции на Дружеството по номинал, в размер на тримесечното им брутно възнаграждение.

Дружеството е учредено и вписано като акционерно през август 2007 г. по силата на извършено преобразуване чрез промяна на правната форма по смисъла на чл.264 и следващите от търговския закон, съгласно решение на Варненски окръжен съд от 28.08.2007 г., по силата на което съдебно решение е вписан и първият Съвет на директорите на “Агрия Груп Холдинг”АД. Размера на месечното възнаграждение на членовете на Съвета на директорите на “Агрия Груп Холдинг”АД за 2007 г. е представено в таблицата по-долу.

<b>Членове на Съвета на Директорите</b>	<b>Месечно възнаграждение в лева</b>
Емил Райков	4000
Кристина Божкова	1000
Красен Йоркшиев	1000
Даниела Танева	1000
Анна Белчинска	1000

Дружеството - Емитент спазва правилата за добро корпоративно управление и прилага в дейността си принципите на Кодекса за корпоративно управление, приет от Съвета на директорите на “БФБ-София”АД. В изпълнение на горното на заседания на компетентните органи на “Агрия Груп Холдинг” АД /решение на Съвета на директорите/ е приело решения за спазване на принципите и правилата за добро корпоративно управление съгласно Кодекса и е приело Програма за добро корпоративно управление.

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД  
Регистрационен документ  
Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

5.2.3.1. Получени суми и непарични възнаграждения

Към датата на изготвяне на настоящия документ няма получени суми и непарични възнаграждения за членовете на Съвета на директорите на “Агрия Груп Холдинг” АД.

Данни за възнаграждения, изплатени от дъщерни дружества на емитента на членове на Съвета на директорите на “Агрия Груп Холдинг” АД, които са членове на управителни органи на някои от дъщерните дружества на емитента

През последната финансова година са изплатени възнаграждения на следните лица от висшия ръководен състав на емитента /членове на Съвета на директорите/ за техни участия в дъщерни дружества на “Агрия Груп Холдинг” АД: на Емил Веселинов Райков, в качеството му на изпълнителен директор на “Корн-К” АД град Варна в размер на 1 800 лева; на Кристина Желева Божкова в качеството ѝ на изпълнителен директор на “Корн-К” АД град Варна в размер на 1 800 лева; на Красен Маринов Йоркишев, в качеството му на изпълнителен директор на “Хлебозавод Корн” АД град Търговище в размер на 3 400 лева.

5.2.3.2. Условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент

Към датата на изготвяне на настоящия документ няма условни или разсрочени възнаграждения за членовете на Съвета на директорите, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент.

Към датата на изготвяне на настоящия документ няма условни или разсрочени възнаграждения за членове на Съвета на директорите на емитента от негови дъщерни дружества, в чиито управителни органи последните участват, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент.

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

Към датата на изготвяне на настоящия документ няма суми, дължими от емитента или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, компенсации при пенсиониране или други подобни обезщетения за членовете на Съвета на директорите, като лица от висшия ръководен състав на емитента.

5.2.4. Информация за служителите

5.2.4.1. Брой на служителите към края на всяка от трите предходни финансови години, както и промените в броя, ако са съществени

Служителите на Емитента и на неговите дъщерни дружества към края на 2004 г. са 399, към края на 2005 г. са 415 и към края на 2006 г. са 450, като промените в броя не са от съществено значение и следват темповете на развитие на Емитента и на неговите дъщерни дружества.

5.2.4.2. Информация относно отношенията между управителните органи и профсъюзните организации на служителите

Служителите на Емитента и на неговите дъщерни дружества не са организирани в профсъюзни организации.

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД  
Регистрационен документ  
Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

5.2.5. Информация за притежавани акции на емитента:

5.2.5.1. Притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от този клас; предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа – вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена при упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите;

Членовете на управителните и на контролните органи и висшия ръководен състав не притежават акции на Дружеството.

5.2.5.2. Описание на постигнатите договорености за участие на служителите в капитала на емитента, включително чрез издаване на акции, опции или други ценни книжа на емитента.

Към датата на настоящия регистрационен документ емитентът не е предоставял опции върху свои ценни книжа на членове на Съвета на директорите, като лица от висшия ръководен състав или на други служители в Дружеството.

Няма договорености за участие на служителите в капитала на Емитента, включително чрез издаване на акции, опции или други ценни книжа на Емитента.

Няма постигнати договорености, които да са известни на емитента, които биха могли да доведат до промяна във вида и начина на контрол върху емитента.

## **6. Акционери със значително участие. Сделки със свързани (заинтересувани) лица**

6.1. Данни за акционерите, притежаващи над 5 на сто от акциите с право на глас:

Основни акционери в „Агрия Груп Холдинг” АД преди увеличението на капитала са “Емра” ЕООД град Варна, “Кристина 92” ЕООД град Варна и “Гери Транс” ООД град Търговище, като към датата на настоящия документ разпределението на акциите от капитала на “Агрия Груп Холдинг” АД е следното:

име на собственика / акционера (наименование на фирмата или трите имена на физическото лице)	% участие	БУЛСТАТ / ЕГН	Брой акции
“Емра” ЕООД град Варна	62	125048121	3 162 000
“Кристина 92” ЕООД град Варна	26	103663076	1 326 000
“Гери Транс” ООД град Търговище	12	125516666	612 000
Общ брой акции			<b>5 100 000</b>

Данни за акционерите:

1. “Емра” ЕООД е със седалище и адрес на управление град Варна, Западна Промислена зона, ул.”Атанас Москов” №29, със съдебна регистрация по фирмено дело №880/2006 година по описа на Варненски окръжен съд, представлявано от управителя Емил Веселинов Райков с ЕГН 7207288244, който е и едноличен собственик на капитала. Дружеството е собственик на 3 162 000 броя обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 лев всяка, съставляващи 62% от капитала на “Агрия Груп Холдинг” АД;

2. “Кристина 92” ЕООД е със седалище и адрес на управление град Варна, Западна Промислена зона, ул.”Атанас Москов” №29, със съдебна регистрация по фирмено дело №3145/2001 година по

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД  
Регистрационен документ  
Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

описа на Варненски окръжен съд, представлявано от управителя Кристина Желева Божкова-Натова с ЕГН 7103265571, която е и едноличен собственик на капитала на Дружеството. Дружеството е собственик на 1 326 000 броя обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 лев всяка, съставляващи 26% от капитала на “Агрия Груп Холдинг” АД;

3. “Гери - Транс” ООД е със седалище и адрес на управление град Търговище, бул. “Цар Освободител” №30, ап. 45, със съдебна регистрация по фирмено дело №315/2001 г. по описа на Търговишки окръжен съд, представлявано от управителя Красен Маринов Йоркишев с ЕГН 7404021668, който притежава 98% от капитала на Дружеството. Дружеството е собственик на 612 000 броя обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 лев всяка, съставляващи 12% от капитала на “Агрия Груп Холдинг” АД.

6.1.1. Посочване на съществена промяна в броя на притежаваните акции за последните 3 години за всеки един от акционерите.

С Решение на Варненски окръжен съд от 31.08. 2006 г. по ф.д. № 1270 по партидата на „Агрия” АД са заличени съдружниците Емил Веселинов Райков и Кристина Желева Божкова – Натова и са вписани нови съдружници – „ЕМРА” ЕООД и „Кристина 92” ЕООД. Емил Райков прехвърля своите 36 дружествени дяла на стойност от по 100 лв. всеки на новия съдружник - „ЕМРА” ЕООД. Кристина Божкова – Натова прехвърля своите 14 дружествени дяла на стойност от по 100 лв. всеки на новия съдружник - Кристина 92” ЕООД.

Със същото Решение се вписва и увеличение на капитала на Дружеството от 5 000 лева на 600 000 лева, чрез записване на нови 595 дяла на стойност 100 лв всеки, като новите дялове от капитала се записват както следва: „ЕМРА” ЕООД – 4 284 от новите дялове, а „Кристина 92” ЕООД – 1 666 от новите дялове. След увеличението на капитала „ЕМРА” ЕООД вече притежава 4320 дяла на стойност 432 000, а „Кристина 92” ЕООД – 1 680 дяла на стойност 168 000 лв.

С Решение на Варненски окръжен съд от 03.11.2006 г. по ф.д. № 1270 по партидата на „Агрия” АД се вписва нов съдружник – „Уестбридж Ентърпрайсиз” Л.Л.С., дружество с ограничена отговорност. Вписва се и второ увеличение на капитала от 600 000 лв. На 5 100 000 лева, чрез записване на нови 45 000 дяла на стойност 100 лева всеки, като новите дялове от капитала са поети и записани от новоприетия съдружник. Така след увеличението съдружниците притежават дялове както следва: „ЕМРА” ЕООД притежава 4320 дяла на стойност 432 000, „Кристина 92” ЕООД - 1 680 дяла на стойност 168 000 лв. и „Уестбридж Ентърпрайсиз” Л.Л.С. - 45 000 дяла на стойност 4 500 000 лв.

С Решение на Варненски окръжен съд от 18.01. 2007 г. по ф.д. № 1270 по партидата на „Агрия” АД се заличава съдружника Уестбридж Ентърпрайсиз” Л.Л.С. Заличеният съдружник прехвърля дружествените си дялове както следва: прехвърля на „ЕМРА” ЕООД 32 400 дяла по сто лева всеки и на „Кристина 92” ЕООД – 12 600 дяла по 100 лв. Всеки. След прехвърлянето съдружниците притежават следните дялове от капитала на „Агрия” АД - „ЕМРА” ЕООД притежава 36 720 дяла на стойност 3 672 000 лева, а „Кристина 92” ЕООД – 14 280 дяла на стойност 1 428 000 лв.

6.2. Данни за лицето / лицата, които упражняват контрол върху емитента пряко или непряко, доколкото емитентът има информация за тях

Към датата на изготвяне на регистрационния документ следното лице притежава контрол върху емитента по смисъла на §1, т. 13, б. “а” от ДР на ЗППЦК:

„Емра” ЕООД, със седалище и адрес на управление град Варна, Западна Промислена зона, ул. “Атанас Москов” №29 притежава пряко 3 162 000 акции с номинална стойност един лев всяка и с право на глас, представляващи 62% от капитала и от гласовете в общото събрание на Емитента.

Няма постигнати договорености, които да са известни на емитента, които биха могли да доведат до промяна във вида и начина на контрол върху емитента.



“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД  
Регистрационен документ  
Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

6.3. Сделки със свързани лица:

Съгласно Международен счетоводен стандарт 24 “Оповестяване на свързани лица”, сделки между свързани лица са налице, когато едната страна по сделката контролира другата страна по сделката или може да упражнява значително влияние върху вземането на финансови решения и решения относно текущата дейност от другата страна.

В хода на обичайната си дейност “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД и дружествата от Групата са сключвали и продължават да сключват сделки помежду си.

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД счита, че сделките със свързани лица от Групата се сключват при пазарни условия.

Към 30.06.2007 год. “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД е предоставила паричен заем на “Кристера” АД в размер на 500 хил. лв.

6.4. Ако някой от посочените в този документ експерти или консултанти притежава значителен брой акции на емитента или на негови дъщерни дружества, има значителен пряк или непряк икономически интерес в емитента и/или възнаграждението му зависи от успеха на публичното предлагане, за което е изготвен този документ, се посочва кратка информация относно тези обстоятелства.

Никой от посочените в този документ експерти, консултанти или посредници не притежава значителен брой акции на Дружеството, нито има значителен пряк или непряк икономически интерес в Дружеството, или е в дългосрочни търговски отношения с него. Възнаграждението на Обединена българска банка АД зависи от успеха на публичното предлагане, за което е изготвен настоящия документ. Част от възнаграждението на Инвестиционния посредник се образува като процент от реално набраната сума от публичното предлагане.

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД  
Регистрационен документ  
Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

## **7. Финансова информация**

### **7.1. Годишни финансови отчети**

Годишните неконсолидирани финансови отчети за последните 3 години, включващи баланс; отчет за приходите и разходите; отчет за собствения капитал; отчет за паричните потоци и приложенията към тях на “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” ООД в качеството на дружество, което се прекратява чрез преобразуване в “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД, са представени като приложение към настоящия проспект.

Годишните консолидирани финансови отчети за 2005 г. и 2006 г., одитирани от регистриран одитор, включващи баланс; отчет за приходите и разходите; отчет за собствения капитал; отчет за паричните потоци и приложенията към тях на “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” ООД в качеството на дружество, което се прекратява чрез преобразуване в “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД, са представени като приложение към настоящия проспект.

### **7.2. Отчети за управлението по чл. 33, ал. 1 от Закона за счетоводството на**

Отчетите за управлението по чл. 33, ал. 1 от Закона за счетоводството на “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” ООД в качеството на дружество, което се прекратява чрез преобразуване в “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД, са представени като приложение към настоящия проспект.

### **7.3. Одиторски доклади за всеки от периодите, за които се изискват одитирани финансови отчети на Дружеството**

Одиторските доклади за 2005 г. и 2006 г., за които се изискват одитирани финансови отчети на Дружеството “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” ООД в качеството на дружество, което се прекратява чрез преобразуване в “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД, са представени като приложение към настоящия проспект.

### **7.4. Междинни финансови отчети за текущата година**

Междинните финансови отчети към 30.06.2006 г. на “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” ООД в качеството на дружество, което се прекратява чрез преобразуване в “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД са представени като приложение към настоящия проспект.

### **7.5. Информация за всички продажби зад граница и процентното им съотношение към всички продажби, в случай че количеството на продажбите зад граница представлява значителна част от продажбите, осъществени от емитента.**

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД като холдингово дружество към датата на издаване на настоящия проспект не извършва директно търговска дейност. Информация за продажбите на дъщерните дружества е представена в т. 3.4.2. *Дъщерни дружества* от настоящия проспект.

### **7.6. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, както и решения или искане за прекратяване и обявяване в ликвидация на емитента, ако такива са имали или могат да имат съществено влияние върху финансовото състояние на емитента или неговата рентабилност.**

За период 12 /дванадесет/ месеца преди датата на настоящия документ няма наличие на данни за образувани съдебни, арбитражни и други административни производства, съответно наличието на решения или искания за прекратяване и обявяване в ликвидация на емитента и на негови дъщерни дружества, които могат или са имали съществено влияние върху финансовото му състояние и неговата рентабилност или на член от икономическата група.

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД  
Регистрационен документ  
Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

7.7. Дружествената политика по отношение разпределянето на дивиденди и информацията относно дивиденда на акция за последните 3 финансови години.

Акционерите на “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД предвиждат за периода 2007 г. – 2012 г. реализирането на мащабна инвестиционна програма чрез своите дъщерни дружества, описана подробно в раздела “Дъщерни дружества” от настоящия регистрационен документ, която ще доведе до разширяване обхвата на дейността на групата от фирми, част от която е емитента. Поради необходимостта от привличане на инвестиции, включително и такива от вътрешни източници, се предвижда цялата реализирана печалба да се капитализира в инвестиции и не се планира изплащане на дивидент на акционерите, а се разчита на увеличаване на цената на акциите на капиталовия пазар, с което да се осигури доход на акционерите от евентуална продажба на акции от капитала на Дружеството.

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” ООД, което се прекратява чрез преобразуване в “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД не е разпределяло доход за дяловете за последните 3 финансови години.

7.8. Описание на съществените промени във финансовото и търговското състояние на емитента (или на дружествата от групата, ако емитентът изготвя консолидирани финансови отчети), настъпили след датата на публикуване на годишния или на последния междинен финансов отчет.

След датата на публикуване на годишния финансов отчет е настъпила промяна в правноорганизационната форма на “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” ООД, което с решение от 28 август 2007 г. по фирмено дело №3875/2007 г. по описа на Варненски окръжен съд е прекратено чрез преобразуване в “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД.

## **8. Допълнителна информация**

8.1. Информация за акционерния капитал към датата на последния баланс, включен във финансовия отчет, и към последната практически приложима дата

а) размер на капитала	5 100 000 лева;
б) брой акции	5 100 000 броя;
в) брой на емитираните и изцяло изплатени акции	5 100 000 броя;
г) номинална стойност на акциите	1 лев

Документът удостоверяващ вписването в търговския регистър на номинална стойност на акциите на емитента в размер на 1 /един/ лев всяка е съдебно решение на Варненски окръжен съд от 11.10.2007 г., като по силата на посоченото съдебно решение е вписана и промяна във вида на акциите на “Агрия Груп Холдинг” АД от налични, поименни, с право на глас в безналични, поименни с право на глас. В резултат на извършените вписвания в търговския регистър при Варненски окръжен съд по партидата на емитента, Дружеството е регистрирано в “Централен Депозитар” АД като емитент на безналични ценни книжа, като е присвоен идентификационен номер на емисията поименни безналични акции: BG1100085072 и е издаден Акт за регистриране на емисията и депозитарни разписки за притежаваните от всеки от акционерите акции от “Централен Депозитар” АД;

д) брой на акциите в обръщение в началото и в края на годината – В началото на 2007 г. Емитента е функционирал като дружество с ограничена отговорност. Капиталът му към началото на годината е 5 100 000 лева и не е претърпял промяна след прекратяването на дружеството с ограничена отговорност чрез преобразуване в акционерно дружество. Към датата на изготвяне на настоящия проспект броят на акциите в обръщение е 5 100 000 броя;

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД  
Регистрационен документ  
Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

е) информация, дали повече от 10 на сто от капитала е бил заплатен с активи, различни от парични средства, за периода от последните 5 години – всички увеличения на капитала на Дружеството са извършени с парични средства;

ж) брой, балансова стойност и номинална стойност на акциите на емитента, притежавани от него или от негово дъщерно дружество – Емитентът и неговите дъщерни дружества не притежават акции на Емитента;

Дружеството няма конвертируемите облигации в обръщение Няма лица, които имат преференциални права за участие в увеличаването на капитала. Няма лица, които притежават опции върху капитала на емитента или върху капитала на дружество, член на икономическата група. Няма лица, към които има поет ангажимент под условие или безусловно да бъдат издадени опции в тяхна полза.

к) история на акционерния капитал за последните три години, като се представи информация за събитията през този период, които са довели до промяна на емитирания капитал и/или броя на акциите или класа акции, от които е съставен, заедно с описание на различията в правата на гласуване, присъщи на различните класове акции през този период; представя се детайлна информация относно цената и условията по всяка емисия, включително и данни, ако заплащането се е осъществявало с непарични средства (информация относно отстъпки, намаления, специални условия или плащане на вноски); ако няма такива емисии, това обстоятелство следва да се отбележи; посочват се причините за всяко намаляване на капитала и коефициентът на намаляване на капитала, ако такова е било извършено.

С Решение на Варненски окръжен съд от 31.08. 2006 г. по ф.д. № 1270 по партидата на „Агрия” ООД са заличени съдружниците Емил Веселинов Райков и Кристина Желева Божкова – Натова и са вписани нови съдружници – „ЕМРА” ЕООД и „Кристина 92” ЕООД. Емил Райков прехвърля своите 36 дружествени дяла на стойност от по 100 лв. всеки на новия съдружник - „ЕМРА” ЕООД. Кристина Божкова – Натова прехвърля своите 14 дружествени дяла на стойност от по 100 лв. всеки на новия съдружник - Кристина 92” ЕООД.

Със същото Решение се вписва и увеличение на капитала на Дружеството от 5 000 лева на 600 000 лева, чрез записване на нови 5 950 дяла на стойност 100 лв всеки, като новите дялове от капитала се записват както следва: „ЕМРА” ЕООД – 4 284 от новите дялове, а „Кристина 92” ЕООД – 1 666 от новите дялове. След увеличението на капитала „ЕМРА” ЕООД вече притежава 4320 дяла на стойност 432 000, а „Кристина 92” ЕООД – 1 680 дяла на стойност 168 000 лв.

С Решение на Варненски окръжен съд от 03.11.2006 г. по ф.д. № 1270 по партидата на „Агрия” ООД се вписва нов съдружник – „Уестбридж Ентърпрайзиз” Л.Л.С., дружество с ограничена отговорност. Вписва се и второ увеличение на капитала от 600 000 лв. На 5 100 000 лева, чрез записване на нови 45 000 дяла на стойност 100 лева всеки, като новите дялове от капитала са поети и записани от новоприетия съдружник. Така след увеличението съдружниците притежават дялове както следва: „ЕМРА” ЕООД притежава 4320 дяла на стойност 432 000, „Кристина 92” ЕООД - 1 680 дяла на стойност 168 000 лв. и „Уестбридж Ентърпрайзиз” Л.Л.С. - 45 000 дяла на стойност 4 500 000 лв.

С Решение на Варненски окръжен съд от 18.01. 2007 г. по ф.д. № 1270 по партидата на „Агрия” ООД се заличава съдружника Уестбридж Ентърпрайзиз” Л.Л.С. Заличеният съдружник прехвърля дружествените си дялове както следва: прехвърля на „ЕМРА” ЕООД 32 400 дяла по сто лева всеки и на „Кристина 92” ЕООД – 12 600 дяла по 100 лв. Всеки. След прехвърлянето съдружниците притежават следните дялове от капитала на „Агрия” АД - „ЕМРА” ЕООД притежава 36 720 дяла на стойност 3 672 000 лева, а „Кристина 92” ЕООД – 14 280 дяла на стойност 1 428 000 лв.

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД  
Регистрационен документ  
Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

8.2. Информация за устава на емитента

**а) описание на правата, преференциите и ограниченията, присъщи на всеки клас акции, включително:**

Съгласно чл. 9 от Устава, акциите на дружеството са обикновени, безналични и свободно прехвърляеми. Всяка акция дава право на еднакви права на акционерите, като всяка акция дава право на един глас в Общото събрание, както и право на дивиденди и ликвидационен дял. Член 9, ал. 3 дава и следните допълнителни права на акционерите: право на всеки акционер при увеличение на капитала да придобие акции, съответстващи на дела му в капитала преди увеличението; право на всеки акционер да участва в управлението, да избира и да бъде избран в органите на управление; право на информация; право да обжалва пред съда решенията на Общото събрание, противоречащи на закона или Устава на Дружеството.

Приложение на ЗППЦК

При вписване в търговския регистър на увеличението на капитала на Дружеството с предлаганите акции от настоящата емисия, “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД ще придобие статут на публично дружество. В резултат на това, от този момент по отношение реда за упражняване на правата по акциите ще се прилагат и съответните разпоредби на ЗППЦК.

аа) правото на дивидент; срока, в който правото на дивидент може да се упражни, както и лицата, които се ползват от това право след изтичане на определения срок;

Всяка акция дава право на дивидент, съразмерно на номиналната ѝ стойност.

Дружеството може да разпределя дивиденди по решение на Общото събрание (чл. 43 от Устава), след приемане на годишния финансов отчет, при спазване на изискванията на чл. 247 и при други условия и ред, предвидени в Търговския закон. Не се допуска авансово разпределение на дивиденди.

След като дружеството придобие статут на публично, разпределението на дивиденди ще се извършва в съответствие със ЗППЦК. Право да получат дивидент ще имат лицата, вписани в регистрите на Централен депозитар като акционери на 14 –ия ден след датата на Общото събрание, на което е приет годишния финансов отчет и е прието Решение за разпределение на печалбата.

Дружеството е длъжно да осигури изплащането на гласувания от Общото събрание дивидент в срок до 3 месеца от провеждането му. Акционерите, които имат право да получат дивидент, могат да упражнят това право до изтичане на общата пет годишна давност, след което правото се погасява и неполучените дивиденди остават у Дружеството.

бб) правото на глас;

Съгласно чл. 9, ал. 3 от Устава на Дружеството всяка дава право на един глас в Общото събрание на акционерите.

След като Дружеството придобие статут на публично и в съответствие с разпоредбите на ЗППЦК, правото на глас ще упражняват лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери 14 дни преди датата на Общото събрание.

вв) правото на ликвидационен дял;

Всяка обикновена акция дава право на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната и стойност.

**б) описание на условията, съгласно които се свикват годишното събрание на акционерите и извънредното събрание на акционерите, включително условията за участие в събранието;**

Общото събрание на акционерите се свиква от Съвета на директорите (чл. 223, ал. 1 от Търговския закон)) Общото събрание може да се свика и по искане на акционери, притежаващи

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД  
Регистрационен документ  
Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

най – малко 5 на сто от капитала на Дружеството при условията и по реда на чл. 223, ал. 2 от Търговския закон, а след като “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД придобие статут на публично дружество при условията и по реда на чл. 118, ал. 2, т. 3 от ЗППЦК. Редовното (годишно) общо събрание на акционерите следва да бъде проведено най – малко един път годишно в края на първото полугодие след приключване на отчетната година.

Свикването на общото събрание се извършва чрез покана, с минималното съдържание по чл. 223, ал. 4 от ТЗ. Акционери, притежаващи поне от 3 месеца акции представляващи най – малко 5 на сто от капитала на Дружеството, могат да поискат допълване на обявения в поканата дневен ред по реда и при условията на чл. 223 ТЗ.

Съгласно чл. 23, ал. 3 от Устава, свикването се извършва чрез писмени покани, изпратени до акционерите на посочен от тях адрес, най – малко 30 дни преди провеждане на Общото събрание или чрез обнародване на поканата в Държавен вестник и/или обявяването и в Търговския регистър най – малко 30 дни преди провеждането на събранието.

Извънредно общо събрание може да бъде свикано по всяко време. В останалата си част ( освен нормативно определения срок за провеждане на редовно общо събрание) условията и реда за свикване, както и за участие на акционерите са едни и същи.

Общото събрание включва акционерите с право на глас. Съгласно разпоредбите на ЗППЦК, право на глас се упражнява от лицата, вписани като акционери в Регистрите на Централния депозитар 14 дни преди датата на Общото събрание. Акционерите участват в Общото събрание лично или чрез представител. След като Дружеството придобие статут на публично по смисъла на ЗППЦК, представителят трябва да бъде упълномощен изрично на основание чл. 116, ал. 1 от ЗППЦК.

Членовете на Съвета на директорите не могат да представляват акционер. Членовете на Съвета на директорите, когато не са акционери вземат участие в работата на Общото събрание без право на глас.

**в) кратко описание на всяка разпоредба в устава на емитента или в правилата за работа на управителния орган, която би довела до забавяне, промяна или предотвратяване на смяна на лицата, упражняващи контрол върху емитента в случай на сливане, придобиване или реструктуриране, касаещо емитента (или негово дъщерно дружество);**

Уставът на “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД не съдържа разпоредби, които биха довели до забавяне, промяна или предотвратяване на смяна на лицата, упражняващи контрол върху Емитента в случай на сливане, придобиване, вливане или друго реструктуриране, касаещо Емитента или негово дъщерно дружество.

**г) описание на условията в устава, отнасящи се до промени в капитала, които са по-рестриктивни от условията, предвидени в закона.**

Уставът на “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД в чл. 28 предвижда квалифицирано мнозинство за приемане на решенията по чл. 21, т. „а, „б” и „в” , а именно приемане, изменение и добълване на Устава от Общото събрание; *увеличаване и намаляване на капитала на дружеството* и преобразуване и прекратяване на Дружеството.

Според чл. 27 тези решения се вземат само ако на Общото събрание е представена поне половината от капитала. При липса на кворум се насрочва ново заседание в срок до един месец и то е законно, независимо от представения на него капитал. В случаите по предходната алинея може да се насрочи ново заседание не по – рано от 14 дни и то ще е законно независимо от представения на него капитал. Датата на новото заседание може да се посочи и в поканата за първото заседание.

Член 28 от Устава изисква мнозинство от 2/3 от представените на общото събрание акции с право на глас.

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД  
Регистрационен документ  
Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

**д) описание на правомощията на управителния орган на емитента съгласно условията на Устава на Дружеството**

Уставът на “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” предвижда следните правомощия на управителния орган на Дружеството /Съвет на директорите/.

Съгласно чл.33, чл.34 и чл.35 от Устава членовете на Съвета на директорите представляват Дружеството колективно или възлагат на един или повече от своите членове управлението и представителството на Дружеството /изпълнителен директор/. Членовете на Съвета на директорите имат еднакви права и задължения, независимо от вътрешното разпределение на функциите между тях. Съветът на директорите решава всички въпроси, които не са от изключителната компетентност на Общото събрание. Съветът на директорите може да приема решения, ако присъстват повече от половината от членовете му, лично или представлявани от друг член на Съвета. Решения се вземат с мнозинство от повече от половината от присъстващите, съответно от представените на заседанието членове на Съвета на директорите.

8.3. Кратко описание на всеки съществен договор, различен от договорите, сключени по повод неговата обичайна дейност, по който емитентът или член на икономическата група е страна, за периода от две години преди публикуването на документа, като се посочват датите, страните, предметът на договорите и условията по тях.

Няма съществен договор, различен по вид и/или условия от договорите, сключени по повод обичайна дейност на Емитента или дружество от групата, по който Емитентът или член на икономическата група е страна и с които се пораждат права или задължения за групата, за период от две години преди публикуването на настоящия проспект.

8.4. Информация относно всяко дружество, в което емитентът има (пряко или непряко) дългосрочно участие, балансовата стойност на което възлиза на над 10 на сто от капитала му, както и всяко друго участие, което може да се отрази значително на оценката на активите и пасивите на емитента, на неговото финансово състояние или печалбата и загубата:

Информацията за дъщерните дружества на Емитента е представена в т. 3.4.1. *Дъщерни дружества* от настоящия документ.

Информация за дивидентите от дъщерните дружества, получени от Емитента през 2006 г., е представена в таблицата по-долу, като е посочено за коя финансова година е дължимия дивидент.

Източник	2004	2005	2006
"Кристера агро" ЕООД	112 596,49	238 085,88	
"Кристера" АД	84 912,14		
"Хлебозавод Корн" АД Варна	42 462,52		

8.5. Посочване на централния ежедневник, който емитентът използва за публикуване на поканата за свикване на общо събрание на акционерите.

Дружеството ще публикува поканата за свикване на Общото събрание на акционерите във в-к “Пари”.

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД  
Регистрационен документ  
Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

8.6. Информация за мястото, времето и начина, по който може да бъде получена допълнителна информация, включително адрес, телефон, работно време и лице за контакти.

Заинтересуваните лица могат да получат копие от Регистрационния документ, както и от другите части на Проспекта, както и да се запознаят с другите документи, към които Проспекта препраща всеки работен ден от 10 до 16 ч. на адреса на Емитента: гр. Варна, Западна промишлена зона, ул. Атанас Москов № 29, тел.: 052 / 55 40 00, 052 / 55 40 11, лица за контакти: Емил Райков, Теодора Иванова, всеки работен ден от 10 до 17 ч.

Регистрационният документ, Част I от Проспекта за публично предлагане на акции на “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД, е на разположение на инвеститорите и в офиса на инвестиционният посредник, упълномощен да изготви проспекта, Обединена българска банка АД, всеки работен ден от 9.00 до 17.00 часа на адрес гр. София, бул. “Тодор Александров” № 9, телефони: 02 / 811 37 55, факс: 02 / 811 37 59, лице за контакти: Владислав Матев, електронен адрес: [matev\\_v@ubb.bg](mailto:matev_v@ubb.bg).

Проспектът за публично предлагане на акции на “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД може да бъде получен и от “Българска фондова борса - София” АД от датата на приемане на ценните книжа на Дружеството за борсова търговия, както и от Комисията за финансов надзор от датата на потвърждаване на проспекта за публично предлагане на ценните книжа на Дружеството.



“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД  
Регистрационен документ  
Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

**ДЕКЛАРАЦИЯ НА ЕМИТЕНТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА ОТ НАСТОЯЩАТА ЕМИСИЯ**

Долуподписаният Емил Веселинов Райков, ЕГН 7207288244, Изпълнителен директор, в качеството си на представляващ “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД,

ДЕКЛАРИРА,

1. Че Регистрационния документ - Част I от Проспекта за публично предлагане на акции на “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД отговаря на изискванията на закона;
2. Че доколкото му е известно, информацията в Регистрационния документ - Част I от Проспекта за публично предлагане на акции на “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД не е невярна, подвеждаща или непълна, и коректно представя съществените за инвеститорите обстоятелства относно Дружеството – емитент.

---

Емил Райков

Изпълнителен директор

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД  
Регистрационен документ  
Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

**ЛИЦА, ИЗГОТВИЛИ РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ – ЧАСТ I ОТ ПРОСПЕКТА ЗА  
ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИ НА “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД**

Изброените по-долу лица с полагане на подписите си, декларират, че:

- (1) при изготвянето на Регистрационния документ са положили необходимата грижа за неговото съответствие с изискванията на закона;
- (2) доколкото им е известно, информацията в Регистрационния документ не е невярна, подвеждаща или непълна, и коректно представя съществените за инвеститорите обстоятелства относно Дружеството - емитент.

---

Владислав Матев

Изготвил документа, анализатор в ОББ АД

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД  
Регистрационен документ  
Част I от Проспекта за публично предлагане на акции

**ПРИЛОЖЕНИЯ**

1. Заварено копие от Устав на “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД;
2. Копие от решението за вписване в Търговския регистър;
3. Удостоверение за актуална съдебна регистрация;
4. Копие от идентификация по ИН /БУЛСТАТ/;
5. Копия от годишните финансови отчети за 2005 и 2006 г.;
6. Копия от консолидирани годишните финансови отчети за 2005 и 2006 г.;
7. Одиторски доклади за консолидирани и неконсолидирани годишните финансови отчети за 2005 и 2006 г.;
8. Копия от неаудитирани междинни консолидирани и неконсолидирани отчети към 30.06.2007 г.;
9. Одитирани годишни финансови отчети за 2006 г. на дружествата в групата на “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД;
10. Отчети за управлението по чл. 33 от Закона за счетоводството;
11. Декларации от лицата по чл. 81, ал. 3 от ЗППЦК;
12. Образец от подпис на Изпълнителния директор на Дружеството
13. Копие от документ за платена такса
14. Списък с препратки за целите на проверката на проспекта