



АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ АД

РЕЗЮМЕ

ЧАСТ III ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИ
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 Резюмето. 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 Резюмето. 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 аудиторите – за вредите, причинени от одитираните от тях финансови отчети.

29.09.2007 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

1. Данни за членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите, консултантите и одиторите на емитента. Отговорност за изготвяне на резюмето	4
1.1 Име и функции на членовете на управителния орган	4
1.2 Име, съответно наименование, седалище и адрес на управление на основните банки, инвестиционни посредници и правни консултанти, с които емитентът има трайни отношения	4
1.3 Име, съответно наименование, седалище и адрес на управление на одиторите на емитента за предходните три години.....	5
1.4 Лица, отговорни за изготвянето на Резюмето, Част III от Проспект за публично предлагане на акции на “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД и декларация от тези лица	5
2. Основна информация.....	6
2.1. Систематизирани финансова информация	6
2.2. Капитализация и задлъжнялост.....	7
2.3. Причини за извършване на публичното предлагане на ценни книжа	7
2.4. Рискови фактори	8
2.5. Рискови фактори, специфични за предлаганите ценни книжа.....	13
3. Информация за емитента.....	14
3.1. Данни за емитента, историческа справка и развитие	14
3.2. Преглед на дейността	15
4. Резултати от дейността, финансово състояние и перспективи.....	16
4.1. Резултати от дейността	16
4.2. Ликвидност и капиталови ресурси.....	18
4.3. Основни тенденции.....	24
5. Членове на управителните органи, висш ръководен състав и служители	25
5.1. Информация за членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите, висшия ръководен състав и за служителите, от чиято работа емитента зависи	25
6. Акционери със значително участие. Сделки със свързани лица (заинтересувани лица).....	28
6.1. Данни за акционерите, притежаващи над 5 на сто от акциите с право на глас.....	28
7. Финансова информация	29
7.1. Годишните финансови отчети за последните 3 години, включително консолидираните финансови отчети и друга финансова информация	29
7.2. описание съществените промени във финансовото и търговското състояние на Емитента, настъпили след датата на публикуване на годишния или на последния междинен финансов отчет.....	29
8. Информация за ценните книжа предмет на публичното предлагане	29
8.1. Подаване и удовлетворяване на поръчки за покупка на предлаганите акции.....	29
8.2. Сетълмент на сделките с акции	34
8.3. План за разпределение на ценните книжа	35
8.4. Организиране на публичното предлагане на ценните книжа:	36
8.5. Цена	36
8.6. Разходи по публичното предлагане	37
8.7. Разводняване на стойността на акциите	38
8.8. Описание на стойността и процентния дял на непосредственото разводняване на стойността на акциите в резултат на публичното предлагане, изчислявано като	

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД

Резюме

Част III от Проспекта за публично предлагане на акции

разлика между цената, по която се предлагат публично ценните книжа, и балансовата стойност на ценните книжа или на еквивалентен клас ценни книжа към последния изготвен счетоводен баланс; посочване, че това е непосредствено разводняване на стойността на акциите на настоящите акционери, ако не запишат акции от новата емисия	38
9. Допълнителна информация.....	39
9.1. Информация за акционерния капитал към датата на последния баланс, включен във финансовия отчет и към последната практически приложима дата, както следва	39
9.2. Данни за устава	41

Инвеститорите могат да получат Резюмето, Част III 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.

Резюмето, Част III 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 Матов, 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
Резюме
Част III от Проспекта за публично предлагане на акции

1. Данни за членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите, консултантите и одиторите на емитента. Отговорност за изготвяне на резюмето

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 регистрация на емисията акции на дружеството в Централен депозитар АД, за регистрация на дружеството в регистъра на публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа, воден от Комисията за финансов надзор и за регистрация 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

Резюме

Част III 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 Резюмето, Част III от Проспект за публично предлагане на акции на “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД и декларация от тези лица

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

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

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

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД
Резюме
Част III от Проспекта за публично предлагане на акции

2. Основна информация

2.1. Систематизирани финансова информация

Систематизирана финансова информация на консолидирана база

Основни показатели (в хил. лв.)	30.6.2007	30.6.2006	30.6.2005	2006	2005	2004
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.)						

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.

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД
Резюме
Част III от Проспекта за публично предлагане на акции

2.2. Капитализация и задължнялост

В таблицата по-долу е представена информация за “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” ООД към 30.06.2007 г. на неконсолидирана основа. През август 2007 г. “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” ООД се прекратява чрез преобразуване в “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД. 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 представената по-долу информация се отнася за “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” ООД.

Показатели (в хил. лв.)	30.6.2007
Собствен капитал	5 572
Основен капитал	5 100
Резерви	0
Финансов резултат	472
Общо пасиви	106
Дългосрочни пасиви	0
Краткосрочни пасиви	106

Краткосрочните пасиви на Дружеството към 30.06.2007 г. включват задължения към доставчици и клиенти (68 хил. лв.), осигурителни и данъчни задължения (3 хил. лв.) и други краткосрочни задължения (35 хил. лв.). Краткосрочните задължение на дружеството са необезпечени.

2.3. Причини за извършване на публичното предлагане на ценни книжа

Основните причини за извършване на публичното предлагане на акциите от настоящата емисия са

- Привличане на финансов ресурс от външни източници, необходим за осъществяване на инвестиционната програма на Дружеството;
- Диверсифициране на акционерната структура на Дружеството, в частност чрез привличане на български и чуждестранни инвеститори.

При успешно приключване на публичното предлагане Дружеството ще придобие статут на публично дружество. Специалните изисквания по отношение на публичните дружества ще помогнат за усъвършенстване на корпоративното управление на Дружеството в условията на прозрачност и регулярна отчетност. Публичният статут на Дружеството ще допринесе за укрепване на неговата конкурентна позиция и повишаване на репутацията му в съзнанието на широк кръг потенциални потребители на предлаганите от Дружеството стоки и услуги.

Средствата, набрани от записването и продажбата на акциите от настоящата емисия ще бъдат използвани за финансиране на дейността на дружеството и по-точно за реализирането на инвестиционната програма, описана в Регистрационния документ, Част I от Проспекта за публично предлагане на акции.

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, плановете на “Агрия Груп Холдинг” АД са свързани и се свеждат до прякото му участие в контролираните от него дъщерни дружества от структурата на

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД

Резюме

Част III от Проспекта за публично предлагане на акции

холдинга и техните инвестиционни планове, проекти и намерения, залегнали и описани подробно в инвестиционните им програми в раздел “Дъщерни дружества” от Регистрационния документ, Част I от Проспекта за публично предлагане на акции.

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 “Агрива Груп Холдинг” АД с номинална стойност 1 /един/ лев всяка.

Набраните от емисията средства ще бъдат използвани за реализиране на цялостната инвестиционна програма на дъщерните дружества от холдинговата структура за периода 2007 г.-2012 г., в направлението и сроковете, заложи в раздел “Дъщерни дружества” от Регистрационния документ, Част I от Проспекта за публично предлагане на акции. В този смисъл всеки един от компонентите и направлението на инвестиционната програма е приоритетен наред с останалите и следва да бъде разглеждан паралелно с тях по степен на важност.

Емитентът декларира, че по негово мнение оборотния капитал на Дружеството, в това число подсигуреният допълнителен капитал чрез продажбата на акциите от увеличението на капитала на “Агрива Груп Холдинг” АД, е достатъчен за нуждите на холдинговата структура.

2.4. 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 (общии) 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.

2.4.1. 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.

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.

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД

Резюме

Част III от Проспекта за публично предлагане на акции

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 натоварване 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 климатичните условия, болести и други естествени рискове. С цел минимизиране на тези рискове и потенциалните загуби, се учредяват застраховки за всички площи върху

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД

Резюме

Част III от Проспекта за публично предлагане на акции

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.

2.4.2. 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
РЕАЛЕН СЕКТОР					
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
ПУБЛИЧНИ ФИНАНСИ					
<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
ПАРИ И КРЕДИТ (млн. лв)					
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
ВЪНШЕН СЕКТОР					
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
Платежен баланс (млн. евро)					
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
<i>Източник БНБ</i>					

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 реструктуриране на основните сфери на икономиката. Полаганите от изпълнителната власт усилия за понататъшното реструктуриране 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). Стабилизиранието на икономиката и приватизирането на някои големи държавни монополи в последните няколко години засили притока на ПЧИ в страната.

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД
Резюме
Част III 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.

2.5. Рискови фактори, специфични за предлаганите ценни книжа

ИНВЕСТИРАНЕТО В АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО, ПРЕДМЕТ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ, Е СВЪРЗАНО С ВИСОКА СТЕПЕН НА РИСК. ПОТЕНЦИАЛНИТЕ ИНВЕСТИТОРИ ТРЯБВА ВНИМАТЕЛНО ДА ПРОЧЕТАТ И ОСМИСЛЯТ ПРЕДСТАВЕНАТА ПО-ДОЛУ ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО РИСКОВИТЕ ФАКТОРИ, ХАРАКТЕРНИ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ, ЗАЕДНО С ИНФОРМАЦИЯТА ЗА РИСКОВИТЕ ФАКТОРИ, СЪДЪРЖАЩА СЕ В РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ, КАКТО И ЦЯЛАТА ИНФОРМАЦИЯ В ПРОСПЕКТА, ПРЕДИ ДА ВЗЕМАТ РЕШЕНИЕ ДА ПРИДОБИЯТ АКЦИИ, ЕМИТИРАНИ ОТ ДРУЖЕСТВОТО.

2.5.1. Ценови риск

След евентуалното успешно увеличение на капитала на “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД чрез публично предлагане на акциите от настоящата емисия, пазарната им стойност ще се определя на базата на търсенето и предлагането и цената на акциите може да нараства или да намалява. Тези колебания на цените могат да доведат до това дадена ценна книга да струва в даден момент много по-малко, отколкото в предходен момент. Тази динамика на цените е особено характерна за пазара на обикновени акции, чиито борсови цени могат да бъдат предмет на резки колебания в отговор на публично оповестената информация за финансовите резултати на Дружеството или други съществени събития, свързани с дейността му.

2.5.2. Ликвиден риск

Ликвидният риск произтича от несигурността за наличието на активно пазарно търсене на ценните книжа на Дружеството за определен период от време. Слабата ликвидност би затруднила предотвратяването на възможни загуби или реализирането на капиталови печалби поради невъзможността за пласиране на акциите на Дружеството.

2.5.3. Инфлационен риск

Инфлационният риск представлява вероятност от повишаване на общото равнище на цените в икономиката, в следствие на което намалява покупателната способност на местната валута – лева. Инфлационните процеси водят до намаление на реалната доходност, която получават инвеститорите. През последните години, в условията на валутен борд и рестриктивна фискална политика, инфлацията в страната бе поддържана на сравнително ниско равнище и очакванията са инфлацията да остане такава и през следващите години.

2.5.4. Валутен риск

Валутният риск, който носят акциите на дружеството, произтича от това, че те са деноминирани в български лева. Промяната на валутния курс на лева спрямо друга валута би променила доходността, която инвеститорите очакват да получат, сравнявайки я с доходността, която биха получили от инвестиция, изразена в друга валута. Евентуална обезценка на лева в такава ситуация би довела до намаляване на доходността от инвестирането в ценни книжа на Дружеството. От друга страна, намаляването на доходността би довело до спад в инвеститорския интерес и съответно до намаляване на цените на акциите. Функциониращата парична система в страната, при която българският лев законово е фиксиран към еврото, премахва до голяма степен наличието на валутен риск и обуславя движение на лева спрямо останалите международни валути, подчинено изцяло на поведението на общата европейска валута. Стабилността и високото доверие в надеждността на валутния съвет в страната, както и доминиращите позиции на еврото на международните валутни пазари, свеждат наличието на валутен риск до минимални нива.

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД
Резюме
Част III от Проспекта за публично предлагане на акции

2.5.5. Рискове за акционерите на дружеството

Рискът при инвестирането в акции се свързва с несигурността и невъзможността за точно предвиждане на бъдещи ефекти и влияние върху очакваната възвращаемост от направената инвестиция. Управлението на различните рискове – тяхното определяне, измерване степента на влияние, предприемане на мерки и техники за ограничаване и поемане на остатъчни компоненти, представлява основна цел за защита интересите на инвеститорите.

2.5.6. Липса на гаранция за изплащане на годишни дивиденди

Финансовият резултат зависи от множество фактори – умението и професионализма на мениджърския екип, развитието на пазара, на който Дружеството оперира, както и цялостното икономическо развитие в страната и региона. Освен това, решение за разпределяне на печалбата под формата на дивидент се приема от Общото събрание на акционерите на Дружеството. Инвеститорите следва да имат предвид, че е възможно за дадена година Дружеството изобщо да не реализира печалба, а дори и да има такава, Общото събрание на акционерите може да не приеме решение за разпределянето ѝ под формата на дивидент.

2.5.7. Ценови риск

Ценовият риск за акционерите на Дружеството произтича от промени на цените на неговите акции, в резултат на които акционерите биха могли да реализират загуба от препродажба на притежаваните от тях ценни книжа. Промяната на цената на акциите зависи от въздействието на различни по вид и степен на влияние фактори – нетна стойност на активите на дружеството, постигнати финансови резултати, репутация, търсене и предлагане на публичните пазари, икономическо състояние и перспективи за развитие на страната и др. Дружеството не гарантира, че цената на предлаганите от него ценни книжа ще се запазва и ще повишава своята стойност. То няма да осъществява обратно изкупуване на ценните си книжа с цел запазване на текущи пазарни цени.

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.

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД

Резюме

Част III от Проспекта за публично предлагане на акции

3.1.2. 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.

3.1.3. 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:

➤ 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.

3.2. Преглед на дейността

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,

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД

Резюме

Част III от Проспекта за публично предлагане на акции

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 сраната 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 – 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.

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.

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД

Резюме

Част III от Проспекта за публично предлагане на акции

- 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.

- 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.

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 поражда 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

Резюме

Част III 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
Основен капитал	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
Общо собствен капитал	5 572	5 455	3 725	1 318

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 правопораждащ момент относно увеличението на капитала на “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” ООД. В счетоводните

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД

Резюме

Част III от Проспекта за публично предлагане на акции

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 преценка 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

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
Основен капитал	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
Общо собствен капитал	20292	18125	5198	2730

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД

Резюме

Част III от Проспекта за публично предлагане на акции

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 правопораждащ момент относно увеличението на капитала на “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” ООД. В счетоводните баланси на дружеството за 2004, 2005 и 2006 година са отразени увеличенията 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

Натрупани 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 падеж. 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
Резюме
Част III 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.

Дългосрочни пасиви	2006	2005	2004
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
Общо за група I:	5 123	8 914	5 619
II. Приходи за бъдещи периоди и финансираня	132	143	225
Общо за Дългосрочни пасиви:	5 255	9 057	5 844
Краткосрочни пасиви			
I. Краткосрочни задължения			
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	
Общо за група I:	21 285	9 318	6 491
II. Приходи за бъдещи периоди и финансираня	29	23	
Общо за раздел Краткосрочни пасиви:	21 314	9 341	6 491

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД
Резюме
Част III от Проспекта за публично предлагане на акции

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.

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;
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, Италия, 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 заложената 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.

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, заложен 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.

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД
Резюме
Част III от Проспекта за публично предлагане на акции

- 4.3.2. Плановете 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, плановете 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.

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

5. Членове на управителните 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 емитента 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

Резюме

Част III 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 й 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

Резюме

Част III 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.

Към датата на изготвяне на настоящия регистрационен документ не съществуват данни за наличието на конфликт на интереси или потенциален конфликт на интереси между: интересите

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД
Резюме
Част III от Проспекта за публично предлагане на акции

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 някои 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.

6. Акционери със значително участие. Сделки със свързани лица (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			5 100 000

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 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 Търговищки 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.

7. Финансова информация

7.1. Годишните финансови отчети за последните 3 години, включително консолидираните финансови отчети и друга финансова информация

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. описание съществените промени във финансовото и търговското състояние на Емитента, 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. Информация за ценните книжа предмет на публичното предлагане

8.1. Подаване и удовлетворяване на поръчки за покупка на предлаганите акции

Предлагането се извършва в Република България. Адресати на Предлаганите акции могат да бъдат всички местни и чуждестранни лица, освен в случаите, когато това ще представлява нарушение на приложимите закони. Чуждестранни инвеститори, които не са местни лица и възнамеряват да придобият Предлаганите акции, трябва да се запознаят с приложимите закони в техните юрисдикции.

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Поръчки за записване на нови акции (наричани по-долу общо “Поръчки за покупка” или само “Поръчки”), ще бъдат приемани от Инвестиционния посредник от 9.00 до 16.00 ч. в периода на подписката в следните негови офиси:

- Обединена българска банка АД, Дирекция Инвестиционно банкиране, бул. “Т. Александров” № 9, тел. +359 2 811 3753, +359 2 811 3751, телефакс: 0359 2 811 3759; e-mail: dimitrova_k@ubb.bg; matev_v@ubb.bg и в клоновете на ОББ.

Инвеститорите могат да подават поръчки лично или чрез пълномощник, както и чрез други инвестиционни посредници.

Начална дата на предлагането е датата на обнародване на съобщението за публичното предлагане в „Държавен вестник” и на публикуването му в един централен ежедневник. В срока на предлагането се включва:

- периода, в който могат да се подават поръчки за покупка,
- деня, в който се обявява Цената на Предлагане, изготвя се списъка на разпределение на Предлаганите Акции и се уведомяват инвеститорите, включени в този списък, и

- срока за заплащане на цената на записаните и закупени акции.

Поръчки за покупка на акции ще се приемат в рамките на три работни дни, всеки ден от 09.00 ч. до 16.00 ч., като началната дата, от която започва да тече този период /или първия ден за приемане на поръчки за покупка/ е първия работен ден, следващ изтичането на 7 дни, считано от настъпването на по-късната от двете дати: датата на обнародването на съобщението за начало на подиската за публичното предлагане в “Държавен вестник” или датата на публикуването му в един централен ежедневник.

Следователно, ако обнародването и публикуването са извършени на различни дати, 7-дневният срок по предходното изречение започва да тече от по-късната от двете дати. Цената на Предлагане се определя от Инвестиционния посредник след съгласуване с Емитента в срок до края на първия работен ден, следващ последния работен ден за приемане на поръчки за покупка. В същия срок Инвестиционния посредник изготвя списък за разпределение на Предлаганите акции и уведомява инвеститорите, включени в него. Крайна дата за заплащане на Цената на Предлагане по записаните и закупени акции е до края на 3-тия работен ден след обявяването на Цената на Предлагане и списъка за разпределение на Предлаганите акции.

Могат да бъдат подавани два вида Поръчки за Покупка:

- (а) Лимитирана е поръчката за записване (покупка) на акции по зададената в нея единична цена. Лимитираните поръчки могат да бъдат изпълнявани цялостно или частично; и
- (б) Пазарна е поръчката за записване на акции, която съдържа само обща стойност в лева или общ брой желани за записване акции и може да бъде изпълнена цялостно или частично.

Подаването на Поръчка за Покупка се счита за потвърждение, че инвеститорът:

- се е запознал с Проспекта и е приел условията на Предлагането;
- дава съгласие да му бъде разпределен по-малък брой Предлагани акции от броя, посочен в подадената Поръчка за Покупка, или да не му бъдат разпределени Предлагани акции, съгласно условията, изложени в този документ;
- се съгласява да заплати сума, равна на броя разпределени Предлагани акции, умножени по Цената на предлагане, заедно с всички такси и комисионни, свързани с Предлагането, съгласно инструкциите на Инвестиционния Посредник; и
- е съгласен, че ако до Последната Дата на Плащане (включително) по набирателната сметка не е постъпила дължимата сума във връзка със заплащане на разпределените му Предлагани акции, последните няма да бъдат придобити от инвеститора и той не може да предявява в тази връзка претенции към Инвестиционния посредник или Емитента.

Инвеститорът не може да оттегли подадена поръчка, но има правото да се откаже от заявените акции в случаите, по реда и при условията на Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

8.1.1. Необходими данни и документи при подаване на поръчка

Поръчки за Покупка на акции се подават в горепосочените офиси на упълномощения Инвестиционен посредник, лично от инвеститора или от негов пълномощник. Поръчки за Покупка на акции (попълнени и подписани от инвеститора) могат да се подават и чрез друг лицензиран инвестиционен посредник, който ги предава на упълномощения Инвестиционен посредник в срока за подаване на поръчки, посочен в този Проспект.

Съдържание на Поръчките

Поръчките ще имат следното минимално съдържание:

- Трите имена, ЕГН, постоянен адрес, съответно фирма / наименование, ИН (БУЛСТАТ), седалище и адрес на инвеститора и на неговия представител, а ако инвеститорът е чуждестранно лице – аналогични идентификационни данни, включително личен / осигурителен номер за физическо лице, и номер на вписване или друг аналогичен номер на юридическо лице;
- Емитент (“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД) и ISIN код на емисията;

- При Лимитирана поръчка – предлагана единична цена на акция и обща стойност на поръчката; при Пазарна поръчка – общата стойност на Поръчката или общ брой акции;
- Дата, час и място на подаване на Поръчката;
- Подпис на лицето, което подава заявката, или на неговия законен представител или пълномощник. Инвестиционният посредник има право да изготви и изисква попълването на определени от него форми на Поръчка с посоченото съдържание.

Прилагани документи

Към Поръчката се прилагат най-малко посочените по-долу документи, съгласно инструкциите на Инвестиционния посредник и на другите лицензирани инвестиционни посредници, чрез които се подават Поръчките:

- от български юридически лица – заверено от законния им представител копие на удостоверение за актуална съдебна регистрация, издадено не по-рано от 3 месеца преди датата на подаване на Поръчката, и копия от документ за регистрация по ИН (БУЛСТАТ);
- от чуждестранни юридически лица – копие от регистрационния акт (или друг идентичен удостоверителен документ, доказващ съществуването/учредяването на лицето) на съответния чужд език, съдържащ пълното наименование на юридическото лице, дата на издаване и адрес на юридическото лице; имената на лицата, овластени да го представляват, придружени с превод на тези документи на български или английски език;
- от български физически лица – заверено от тях копие от документа им за самоличност;
- от чуждестранни физически лица – копие от страниците на паспорта, съдържащи информация за пълното име; номер на паспорта; дата на издаване (ако има такава в паспорта); дата на изтичане (ако има такава); националност; адрес (ако има такъв в паспорта) и копие на страниците на паспорта, съдържащи друга информация и снимка на лицето, както и превод на тези документи на български или английски език;
- данни за банкова сметка на инвеститора, по която да бъдат връщани внесени суми, в случай, че поръчката бъде удовлетворена частично или Предлагането бъде прекратено.

Инвеститорите подават Поръчките лично или чрез своите законни представители. Поръчката може да бъде подадена и чрез пълномощник, който се легитимира с документ за самоличност и изрично нотариално заверено пълномощно, като прилага съответно и документите относно инвеститора-упълномощител, изброени по-горе.

Поръчката може да бъде подадена и чрез лицензиран инвестиционен посредник, чийто клиент е инвеститорът, желаещ да придобие Предлагани акции. В този случай съответният инвестиционен посредник предава на упълномощения Инвестиционен посредник подписаната от клиента, съответно от неговия пълномощник поръчка, заедно с посочените по-горе приложения към нея и/или надлежно заверена обобщена поръчка по предварително определена от Инвестиционния посредник форма и съгласно неговите инструкции. В тези случаи не е необходимо представянето пред Инвестиционния посредник на пълномощно относно овластяване на другия инвестиционен посредник от клиента.

Упълномощеният Инвестиционен посредник, както и другите лицензирани инвестиционни посредници, чрез които се подават поръчките, в съответствие с приложимите към дейността им нормативни актове, общи условия и практика, имат правото да откажат приемането на поръчки, ако не са удовлетворени от вида, формата, валидността, приложенията и други обстоятелства, свързани с представените им документи. Инвестиционният посредник и другите лицензирани инвестиционни посредници имат правото, в определени случаи, да приемат поръчки и без да са приложени към тях всички изискуеми приложения, когато информацията, която би била установена от непредставения документ, им е известна от друг източник и те нямат основание да се съмняват в актуалността на така известната им информация.

8.1.2. Бук-билдинг и разпределение

Определяне и оповестяване на Цената на предлагане

Цената на Предлагане ще бъде определена от Инвестиционния посредник, със съгласието на Емитента, след извършване на “Бук-билдинг” от Инвестиционния посредник и при отчитане на факторите по т. 5.5. “Цена”. По време на процеса на “Бук-билдинг”, Инвестиционният посредник ще получава Поръчките за Покупка от потенциални инвеститори – виж “Подаване на поръчки за покупка”. При определяне на Цената на предлагане Инвестиционният посредник ще вземе предвид редица фактори, включително нивото и характера на търсенето на Акции, пазарните цени на ценни книжа на дружества, осъществяващи дейност, сходна на дейността, осъществявана от Емитента, преобладаващите пазарни условия и намерението да гарантира желаното ниво на свръхзаписване и постигане на ликвидна борсова търговия с Акциите.

Емитентът ще издаде до 1 700 000 нови акции.

Цената на предлагане и броят Предлагани акции, записани и продадени при Предлагането, се очаква да бъдат обявени и публикувани, включително по електронен път, както е посочено по-долу, в срок до края на първия работен ден, следващ деня, в който се приемат поръчките за покупка.

Тази информация ще бъде на разположение от датата на обявяването и в офиса на Обединена българска банка АД, Дирекция Инвестиционно банкиране, бул. “Т. Александров” № 9, тел. +359 2 811 3753, +359 2 811 3751.

Разпределение на Предлаганите акции

Въз основа на получените Поръчки за покупка и консултации с Емитента, като се вземат предвид факторите за определяне на Цената на предлагане, Инвестиционният посредник ще изготви списък за разпределение, съдържащ имената на инвеститорите, съответно на инвестиционните посредници, чрез които са подадени Поръчките, и броя Предлагани акции, разпределени на всеки от тях. Броят на тези Предлагани акции ще бъде определен самостоятелно, както и в зависимост от вида на Поръчката. Инвеститорите, които са определили в Лимитирана поръчка единична цена на акция, по-ниска от Цената на предлагане, няма да могат да закупят Предлагани акции. Инвеститори, които са заявили в Лимитирана поръчка цена, равна на или по-висока от Цената на Предлагане, съответно инвеститори, подали Пазарна поръчка за сума, ще могат да получат най-много такъв брой акции, който е равен на общата заявена сума, разделена на Цената на предлагане. Инвеститори, които са подали Пазарна поръчка за определен брой акции, ще могат да получат такъв брой акции, който е съобразен с редица фактори, включително, но не изчерпателно като съотношението на общия брой заявени за записване акции и общия брой предлагани нови акции. Инвестиционният посредник не гарантира, че Инвеститори, които са подали Пазарна поръчка за определен брой акции ще получат при разпределението същия като заявения общ брой акции. Няма да бъдат разпределяни частични акции.

Инвестиционният посредник си запазва правото да разпределя по-малък брой Предлагани акции от определените в Поръчката за покупка на инвеститора, или изобщо да не разпредели Предлагани акции, без да посочва причина за това.

При класиране на подадените Поръчки и броя на разпределените по тях Акции, Инвестиционният посредник и Емитентът имат неограничено право на преценка и не се задължават по никакъв начин да посочват причина и/или основание за своите действия и решения.

Инвестиционният Посредник ще уведоми инвеститорите, включени в списъка за разпределение, чрез изпращане на съобщения при споразумение със съответните инвеститори или, според случая, с другия лицензиран инвестиционен посредник, действащ за сметка на инвеститора. Съобщенията се изпращат на посочените в поръчката адреси, както и на други известни на Инвестиционния посредник адреси на инвеститорите от списъка на разпределението, най-късно

до края на първия работен ден, следващ деня за подаване на Поръчки. Съобщенията могат да бъдат получени от инвеститорите и на местата, посочени по-горе, където те са подали Поръчката. Подробни резултати за Бук-билдинга няма да бъдат публично оповестявани. Списъкът на Разпределението няма да бъде публично оповестяван, нито разкриван по какъвто и да било начин, освен по начина, на лицата и институциите, посочени в нормативен акт.

8.1.3. Плащане на предлаганите акции

Съгласно изискванията на Закона за мерките срещу изпирането на пари, Инвестиционният посредник, както и банките и останалите финансови институции, приемащи и/или извършващи преводи при заплащането, са длъжни, или, в определени случаи, имат право да идентифицират инвеститорите и да събират, записват и разкриват на съответните държавни органи информация относно извършваните преводи и произхода на паричните средства, съгласно изискванията на закона и техните вътрешни приложими правила. В случай на подаване на Поръчка за Покупка на Акции чрез инвестиционен посредник, превеждането на паричните средства може да се извършва и от съответния инвестиционен посредник за сметка на инвеститора - негов клиент.

Начин на Плащане

Плащането на Предлаганите Акции ще бъде осъществено чрез банков превод или в брой съгласно договореност между инвеститора и Инвестиционния посредник или съответния друг инвестиционен посредник, чрез който се подава Поръчката. Платежният документ трябва да съдържа данни най-малко за името (наименованието) на инвеститора, съответно на инвестиционния посредник, действащ за сметка на инвеститора, и за общия брой разпределени Акции, които се заплащат, както и други данни съгласно указанията на Инвестиционния посредник.

Срок за плащане. Набирателна сметка

Крайният срок за получаване на плащания за разпределените Акции по набирателната сметка е не по-късно от края на третия работен ден за страната, след деня на обявяване на Цената на Предлагане. Плащането се счита извършено от деня, в който набирателната сметка е заверена със съответната сума. Набирателната сметка е открита на името на “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД в Обединена българска банка АД, клон Централен, IBAN BG08UBBS80025031031020, код на банката (BIC) UBBSBGSF. Номерът на набирателната сметка може да бъде получен по всяко време от Инвестиционния посредник. Ако не е получено плащане или е получено частично плащане по набирателната сметка до края на срока за плащане, класираната Поръчка може да бъде удовлетворена частично, в рамките на извършеното частично плащане, съответно да бъде отказана, ако не е получено никакво плащане или Инвестиционният посредник прецени, че няма да удовлетвори класирана Поръчка, по която е постъпило частично плащане.

Съгласно закона, постъпилите по набирателната сметка парични средства се блокират и не могат да се ползват от Емитента преди вписване на увеличението на капитала в търговския регистър, а ако Предлагането е неуспешно, подлежат на връщане на инвеститорите по реда и при условията, изложени по-долу в този Проспект.

След регистриране на увеличението на капитала на “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД в търговския регистър, средствата по набирателната сметка на Дружеството ще бъдат освободени и предоставени на разположение на Дружеството. Борсова търговия с Новите акции ще започне едновременно с търговията със съществуващите акции, а именно от първата дата на търговия, определена от Съвета на директорите на Българска Фондова Борса – София АД.

8.1.4. Доставка на предлаганите акции и приемане за търговия

Незабавно след вписването на увеличението на капитала в търговския регистър и при спазване на нормативните процедури Емитентът ще подаде заявление до Централния Депозитар за регистриране на Новите акции по сметки на инвеститорите, както и до Комисията за финансов надзор за вписване на Дружеството и неговите акции във водения от нея регистър за публични дружества. Незабавно след последната регистрация Емитентът и/или Инвестиционният посредник ще подадат заявление до БФБ – София АД за приемане на акциите за търговия и ще предложат на Съвета на директорите на борсата за начална цена на търговията с акциите да

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД

Резюме

Част III от Проспекта за публично предлагане на акции

бъде определена Цената на предлагане. Търговията с Акции ще може да започне на определената от Съвета на директорите на БФБ – София АД дата.

Удостоверителните документи за новите акции се получават непосредствено след регистрацията на Новите акции в Централния депозитар, от инвеститорите лично или от упълномощени от тях с изрично нотариално заверено пълномощно лица, на адреса на Инвестиционния посредник в гр. София, Обединена българска банка АД, Дирекция Инвестиционно банкиране, бул. “Т. Александров” № 9, тел. +359 2 811 3753, +359 2 811 3751 и/или от инвестиционните посредници, чрез които са подадени Поръчките за покупка.

8.1.5. Публикуване на резултатите от предлагането

Седем дни след Датата на Разпределение Емитентът ще уведоми КФН и БФБ за резултатите от Предлагането, включително за общия брой записани и закупени Предлагани акции. Тази информация ще бъде публикувана във в. “Пари” и също така на Интернет страницата на Емитента.

КФН и БФБ ще бъдат уведомени и публикации ще бъдат направени незабавно, по начина, описан по-горе, относно вписването на увеличението на капитала в търговския регистър, откриването на сметки за Новите акции при Централния Депозитар и приемането за търговия на БФБ – София АД.

8.1.6. Прекратяване и отлагане на предлагането

Емитентът си запазва правото, след консултиране с Инвестиционния Посредник да прекрати или отложи Предлагането, при условията по-долу и без да посочва причина за това. Съветът на директорите на Емитента взема решение за прекратяване или отлагане на Предлагането и Емитентът е длъжен да уведоми за това КФН, БФБ и инвеститорите незабавно, но не по-късно от следващия работен ден след вземане на решението, като извършва и съответните публикации по начина, описан по-горе в “Публикуване на резултатите от Предлагането”.

В съответствие с решението на Общото събрание на акционерите на Емитента за увеличаване на капитала чрез предлагане на Новите акции, ако не бъдат записани (разпределени) и заплатени поне 1 400 000 Нови акции, предлагането ще бъде отменено. Емитентът оповестява това обстоятелство в публичното уведомление за резултатите от Предлагането, посочено по-горе (виж “Публикуване на резултатите от Предлагането”). Най-късно до датата на разпределението включително, предлагането може да бъде отменено или временно преустановено за срок до март 2008 г. и при настъпване на определени неблагоприятни събития, включително с форсмажорен характер, имащи значение за успеха на Предлагането (напр. срив на финансовите пазари, терористични диверсии, природни бедствия и др.)

В случай, че публичното предлагане приключи неуспешно или увеличението на капитала не бъде вписано в търговския регистър по партидата на Дружеството, средствата, набрани по набирателната сметка на Емитента, ще бъдат възстановени на инвеститорите по банковите сметки, посочени за тази цел с подадените поръчки в срок до 5 /пет/ работни дни, считано от прекратяването на публичното предлагане или от отказа за извършване на вписването в търговския регистър от съответния компетентен орган.

Към датата на настоящия документ емитентът не е ангажирал инвестиционни посредници, които да поемат задължение да осигурят ликвидност на емисията чрез котировки “купува” и “продава”.

Към датата на настоящия документ няма притежатели на ценни книжа, които да са продавачи при публичното предлагане.

8.2. Сетълмент на сделките с акции

Процедура по клиринг и сетълмент във връзка с Предлагането

След вписване в търговския регистър на увеличението на капитала и новите акции, емисията нови акции ще бъде регистрирана в Централния депозитар и съответно сметките на инвеститорите ще бъдат кредитирани с разпределените им и заплатени от тях нови акции. Последващата търговия с акциите ще се осъществява в съответствие с правилата на БФБ и Централния депозитар, описани по-долу в частта, озаглавена “Вторична търговия на Акциите”.

Отмяна на предимствените права на съществуващите акционери за записване на нови акции
Съгласно решението на Общото събрание на акционерите, увеличението на капитала се извършва чрез публично предлагане на Нови акции (подписка). Поради това, Общото събрание е приело решение за отмяна на предимствените права на съществуващите акционери да придобият част от новите акции, съразмерна на дела им в капитала преди увеличението. При това увеличение на капитала чрез издаване на новите акции не се издават права по смисъла на §1, т. 3 от ДР на ЗППЦК, тъй като “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД ще придобие статут на публично дружество след успешно провеждане на увеличението на капитала и вписването му в търговския регистър.

8.3. План за разпределение на ценните книжа

След евентуалното одобрение на този Документ за предлаганите ценни книжа, както и на другите части на Проспекта от КФН, всички групи инвеститори, класифицирани за целите на ЗППЦК в §1 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК, могат да участва на равни начала в публичното предлагане на Акциите. Тези групи инвеститори са:

- ***непрофесионални инвеститори*** - лица, които за своя сметка подлагат на риск парични средства или други имуществени права посредством придобиване, държане и прехвърляне на ценни книжа, без да притежават необходимата квалификация или опит за това;
- ***институционални инвеститори*** – банки, които не действат като инвестиционни посредници, инвестиционни дружества, застрахователни дружества, пенсионни фондове или други дружества, чийто предмет на дейност изисква придобиване, държане и прехвърляне на ценни книжа.

Предлагането се извършва само на територията на Република България.

Посочване дали акционерите със значително участие или членовете на управителните и на контролните органи на Емитента възнамеряват да придобият от предлаганите ценни книжа или дали някое лице възнамерява да придобие повече от 5 на сто от предлаганите ценни книжа, доколкото такава информация е известна на Емитента.

Доколкото е известно на Емитента, основните акционери, както и членовете на Съвета на директорите не възнамеряват да придобиват от предлаганите ценни книжа. Емитентът не разполага с информация дали някой от потенциалните инвеститори възнамерява да придобие повече от 5 на сто от предлаганите акции.

8.4. Организиране на публичното предлагане на ценните книжа:

Предлагането ще бъде извършвано само на територията на Република България.

Координатори, участващи в процеса на предлагането са следните институции:

- Централен Депозитар АД, със седалище и адрес на управление: гр.София 1000, ул. „Три Уши” №10, етаж 4;
- Обединена българска банка АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Света София № 5, в която е открита набирателната сметка за заплащане на Предлаганите акции.

Няма лица, които да поемат или да гарантират Предлаганите Акции.

Обединена българска банка АД, гр. София е упълномощеният от Емитента Инвестиционен посредник, който обслужва увеличението на капитала на Емитента и действа като агент по пласирането с ангажимент за полагане на „най-добри усилия” по реализацията на предлаганите 1 700 000 нови акции. Обединена българска банка АД няма задължението да действа като поемател на предлаганите акции.

8.5. Цена

Цена на предлагане, метод и критерии за определянето ѝ

Минималната продажна цена на акциите от увеличението на капитала, предмет на публично предлагане е 9 (девет) лева, определена съгласно решение на Общо събрание на акционерите на Дружеството, проведено на 29.09.2007 г. В допълнение на това, на свое заседание и съгласно дадените му правомощия от Общото събрание на акционерите на Дружеството, Съвета на директорите определя ценови диапазон 9-13 лева. Окончателната цена на предлагане (емисионната стойност) на една акция при провеждането на увеличаването на капитала и в рамките на подписката ще бъде определена по метода “Бук-билдинг” от Инвестиционния посредник след съгласуване с Емитента на база на подадените в деня на предлагането заявки, като основен приоритет при класирането на поръчките ще е заявената цена. Така определената цена на предлагане ще бъде потвърдена и приета с решение на Съвета на директорите на “Агрия Груп Холдинг” АД и оповестена по реда, посочен в т. 5.1., б. “б” по-горе.

При определяне на Цената на предлагане Инвестиционният посредник ще се ръководи от следните критерии и съобрази следните условия: нивото и характера на търсенето на Акции, пазарните цени на ценни книжа на дружества, осъществяващи дейност, сходна на дейността, осъществявана от Емитента; преобладаващите пазарни условия; постигане на ликвидна борсова търговия с Акции. Всички акции, които са обект на публичното предлагане ще бъдат продадени по Цената на предлагане.

Разходи за сметка на инвеститорите

За сметка на инвеститорите ще бъдат евентуалните такси и комисионни, дължими на инвестиционните посредници, чрез които се подават Поръчките за покупка на акции, както и на разплащателните институции, чрез които се заплаща цената срещу придобиваните акции.

Движение във времето на цената на предлаганите ценни книжа

Към датата на настоящия Документ, не може да бъде предоставена информация за движението на цената на Предлаганите Акции във времето, тъй като Дружеството не е било публично от момента на създаването си до датата на този Документ. След приемането на акциите на Дружеството за търговия на БФБ, инвеститорите ще могат да получават информация за цените и обема на сключваните борсови сделки с Акции, издадени от Дружеството, за цените и обема на търсене и предлагане на Акции и друга инвестиционна информация от лицензираните инвестиционни посредници. Такъв вид информация може да бъде получена и от бюлетина на БФБ на Интернет страницата на БФБ: www.bse-sofia.bg, от финансовата преса и други подобни източници.

8.6. Разходи по публичното предлагане

В следващата таблица са посочени по статии основните разходи, пряко свързани с публичното предлагане на ценни книжа (с изключение на възнаграждението на Инвестиционния Посредник, което е описано отделно). В таблицата не са включени разходите, които се отнасят до цялостната дейност на Дружеството или до повече от една емисия ценни книжа, напр. такса за ISIN код за обикновените акции на Дружеството, обслужване на акционерна книга на Дружеството от Централния депозитар, годишна такса за надзор на КФН, такса за поддържане регистрацията на емисията акции на БФБ.

Всички посочени по-долу разходи са за сметка на Дружеството.

Вид такса	Сума в лева
Такса за издаване на потвърждение от КФН на проспект за публично предлагане на ценни книжа (прогнозна стойност)	5 000 лв.
Публикация на съобщение за публично предлагане в един централен ежедневник (прогнозна стойност)	300 лв.
Обнародване на съобщение за публично предлагане в Държавен вестник (прогнозна стойност)	300 лв.
Такса за депозиране на акциите от увеличението на капитала на Дружеството в Централен депозитар АД	2 035 лв.
Такса за издаване на удостоверение от Централен депозитар АД за ISIN код	56 лв.
Такса за издаване на удостоверение от Централен депозитар АД за регистрация на БФБ-София АД	50 лв.
Вписване в търговския регистър на увеличението на капитала	80 лв.
Общо разходи	7 821 лв.

Тъй като към датата на настоящия документ Цената на предлагане не е ясна – тя ще бъде определена в последствие по метода “Бук-билдинг”, таксата на КФН за потвърждаване на Проспекта е изчислена върху общата стойност на предлаганите акции, получена като произведение между минималния брой акции, при който публичното предлагане ще се счита за успешно и минимално допустимата цена при подаване на поръчки за записване от страна на потенциалните инвеститори.

Освен горепосочените разходи, за сметка на Емитента е и възнаграждението на инвестиционния посредник. Възнаграждението на инвестиционния посредник се формира по следния начин:

- Възнаграждение в размер на 5 000 (пет хиляди) лева за изготвяне на Проспект за публично предлагане на ценни книжа и регистриране за търговия на акциите на Емитента на Българска фондова борса – София АД;
- Възнаграждение в размер на 1% (един процент) от продажната стойност на всички продадени акции за маркетинг, реклама и пласиране на акциите от увеличението на капитала на Емитента;
- Възнаграждение за успех в размер на 2% (два процента), изчислени върху разликата между постигнатата действителна продажна цена на акция и началната минимална емисионна стойност на акция.

Поради горепосочената причина (специфичния метод за определяне на Цената на предлагане), възнаграждението на Инвестиционния посредник не може да бъде посочено в абсолютна стойност (в лева) и на една акция.

8.7.Разводняване на стойността на акциите

Когато има или би могло да има съществена разлика между цената на ценните книжа при публичното предлагане и цената, която членовете на управителните и на контролните органи или на висшия ръководен състав или свързани с тях лица са заплатили за акции на емитента през последните 5 години или които те имат правото да придобият, се посочва сравнителна информация между цената, по която инвеститорите ще придобият ценни книжа при публичното предлагане, и цената, по която са придобили или ще придобият ценни книжа посочените лица;

Членовете на Съвета на директорите, висшият ръководен състав и свързани с тях лица нямат право да придобият Предлагани акции при условия и/или на цена, различни от тези, които се прилагат за останалите инвеститори.

Членовете на Съвета на директорите, като лица от висшия ръководен състав на емитента не са придобивали акции от капитала на емитента през предходните 5 /пет/ години.

8.8.Описание на стойността и процентния дял на непосредственото разводняване на стойността на акциите в резултат на публичното предлагане, изчислявано като разлика между цената, по която се предлагат публично ценните книжа, и балансовата стойност на ценните книжа или на еквивалентен клас ценни книжа към последния изготвен счетоводен баланс; посочване, че това е непосредствено разводняване на стойността на акциите на настоящите акционери, ако не запишат акции от новата емисия

Цената на предлагане ще бъде определена в рамките на Предлагането по метода “Бук-билдинг” от Инвестиционния Посредник след съгласуване с Емитента. По тази причина не може да бъде посочен точен процентен дял на непосредственото разводняване на стойността на акциите в резултат на публичното предлагане. Съгласно изискванията на Търговския закон, емисионната стойност не може да бъде по-ниска от номиналната стойност, която е 1 лев на акция. Съгласно Решението на Общото събрание на акционерите на “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД, прието на 29.09.2007 г. за увеличение на капитала с 1 700 000 броя нови акции, минималната продажна цена на акциите от увеличението на капитала е в размер на 9.00 лева.

Това би означавало, при пласиране на емисията по минималната допустима емисионна стойност, съществуващите акционери да реализират незабавно нарастване на нетната стойност на активите, разпределени за една акция. За разлика от тях в резултат на публичното предлагане новите акционери ще реализират намаляване на нетната стойност на активите на една акция. В таблицата по-долу е представена финансова информация съгласно междинен неаудитиран неконсолидиран финансов отчет на “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” ООД към 30.06.2007 г. Предвид факта, че “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД е създадено чрез преобразуване посредством промяна на правната форма от дружество с ограничена отговорност “АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” в акционерно дружество, представената в таблицата финансова информация е разгледана като информация за акционерно дружество. Нетната стойност на активите на една акция се определя като разликата между общата сума на активите и сумата на общите задължения, разделена на общия брой емитирани акции.

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД

Резюме

Част III от Проспекта за публично предлагане на акции

Показател (Неконсолидирана база)	Към 30.06.2007
Обща сума на активите /хил. лв./	5 678
Общо задължения /хил. лв./	106
Нетна стойност на активите /хил. лв./	5 572
Брой акции в обръщение	5 100
Балансова стойност на една акция – лв.	1.0925
Минимална продажна цена – лв.	9.00
Показател (Консолидирана база)	Към 30.06.2007
Обща сума на активите /хил. лв./	51 675
Общо задължения /хил. лв./	31 383
Нетна стойност на активите /хил. лв./	20 292
Брой акции в обръщение	5 100
Балансова стойност на една акция – лв.	3.9788
Минимална продажна цена – лв.	9.00

Балансовата стойност на една акция е определена като нетната стойност на активите е разделена на 5 100 000 акции в обръщение. Видно от представеното удостоверение за актуално състояние от 17.10.2007 г., акциите на дружеството са 5 100 000 броя с номинална стойност 1 /един/ лев всяка. Предвид това, балансовата стойност на една акция на неконсолидирана база е 1.0925 лв., а на консолидирана база е 3.9788 лв. Определената минимална емисионна стойност на акция в размер на 9 /девет/ лева съгласно решение на Общо събрание на акционерите на Дружеството от 29.09.2007 г. не е по-ниска от балансовата стойност на консолидирана и неконсолидирана база.

9. Допълнителна информация

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

- | | |
|---|-----------------|
| 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 функционираше като дружество с ограничена отговорност. Капиталът му към началото на годината е 5 100 000 лева и не е претърпял промяна след прекратяването на

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД

Резюме

Част III от Проспекта за публично предлагане на акции

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;

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.

9.2. Данни за устава

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, “АГРО 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 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 “АГРО ГРУП ХОЛДИНГ” АД придобие статут на публично

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД

Резюме

Част III от Проспекта за публично предлагане на акции

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 полугодия 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 “АГРО 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 “АГРО 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 допълване на Устава от Общото събрание; *увеличаване и намаляване на капитала на дружеството* и преобразуване и прекратяване на Дружеството.

Според чл. 27 тези решения се взимат 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.

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/.

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД

Резюме

Част III от Проспекта за публично предлагане на акции

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.

“АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ” АД
Резюме
Част III 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 Резюмето - Част III 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 Резюмето - Част III 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
Резюме
Част III от Проспекта за публично предлагане на акции

**ЛИЦА, ИЗГОТВИЛИ РЕЗЮМЕТО – ЧАСТ III 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 Резюмето са положили необходимата грижа за неговото съответствие с изискванията на закона;
- (2) доколкото им е известно, информацията в Резюмето не е невярна, подвеждаща или непълна, и коректно представя съществените за инвеститорите обстоятелства относно Дружеството - емитент.

Владислав Матев

Изготвил документа, анализатор в ОББ АД