

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
на
БГ АГРО АД
за 2008 г.

Република България
гр. Варна
ул. "Генерал Колев" 12
тел. 052/631 751
E-mail: bgagro@bgagro.bg

ЕИК: 148111353

Фирмено дело No 2759/2007 г.

Идентификационен номер емисия поименни безналични акции: BG11001511072

I. Увод

Основната дейност на "БГ АГРО" АД се състои в предоставяне на административни и маркетингови услуги и консултации. Освен това в предмета на дейност на дружеството са включени външна и вътрешна търговия, производствена дейност, маркетингова, посредническа и комисионна дейност, съхранение на вложено зърно и др.

II. Правен статут

Дружеството е регистрирано като акционерно дружество на 07 юни 2007 г., съгласно изискванията на Търговския закон, с фирмено дело No 2759 от 2007 г. по описа на Варненски окръжен съд. Същото е с първоначално регистриран капитал 50 хил. лв. Седалището и адресът на управление на Дружеството е гр. Варна, ул. „Генерал Колев” 12, и се управлява от Съвет на директорите и се представлява от Председателя Ненко Илиев Ненков и от Изпълнителния директор Даниел Илиев Ненков - заедно и поотделно:

1) с решение на Варненски окръжен съд от 21 септември 2007 г. "БГ АГРО" АД става правоприменик на отделено имущество от „Гифта” АД, в резултат на което се увеличава капиталът на „БГ АГРО” АД на 14 530 хил. лв.;

2) с решение на Варненски окръжен съд от 16 ноември 2007 г. се увеличава капиталът на „БГ АГРО” АД на 40 357 хил. лв. чрез издаване на 25 827 440 броя нови обикновени поименни акции с право на един глас и номинална стойност 1 лев, в резултат на непарична вноска в капитала на дружеството на акционерите Ненко Илиев Ненков и Даниел Илиев Ненков, представляващи притежаваните от тях дялови участия в:

- „Булпорт” АД в размер на 4 000 броя поименни акции с право на глас и номинална стойност 10 лева всяка, внесени от Ненко Илиев Ненков с обща парична оценка в размер на 816 хил. лв. и 1 000 броя поименни акции с право на един глас и номинал 10 лева, внесени от Даниел Илиев Ненков, с обща парична оценка 204 хил. лв.;

- „БГ Агро Търговска компания” ООД в размер на 35 дружествени дяла с номинална стойност 100 лева всеки, внесени от Ненко Илиев Ненков с обща парична оценка 1 435 хил. лв. и 8 дружествени дяла с номинал 100 лева всеки, внесени от Даниел Илиев Ненков с обща парична оценка в размер на 328 хил. лв.;

- „БГ Агро Складово стопанство” ООД в размер на 40 дружествени дяла с номинална стойност 100 лева всеки, внесени от Ненко Илиев Ненков с обща парична оценка 11 651 хил. лв. и 10 дружествени дяла с номинална стойност 100 лева всеки, внесени от Даниел Илиев Ненков с обща парична оценка в размер на 2 913 хил. лв.;

- „Канопус Процесинг” ООД в размер на 80 дружествени дяла с номинална стойност 50 лева всеки, внесени от Ненко Илиев Ненков с обща парична оценка 30 хил. лв. и 20 дружествени дяла с номинална стойност 50 лева всеки, внесени от Даниел Илиев Ненков с обща парична оценка 8 хил. лв.;

- „Агри Лаб Контрол” ООД в размер на 40 дружествени дяла с номинална стойност 100 лева всеки, внесени от Ненко Илиев Ненков с обща парична оценка 24 хил. лв. и 10 дружествени дяла с номинална стойност 100 лева всеки, внесени от Даниел Илиев Ненков с обща парична оценка 6 хил. лв.;

- „БГ Агро Растителна защита” ООД в размер на 320 дружествени дяла с номинална стойност 10 лева всеки, внесени от Ненко Илиев Ненков с обща парична оценка в размер на 1 048 хил. лв. и 80 дружествени дяла с номинална стойност 10 лева всеки, внесени от Даниел Илиев Ненков, с обща парична оценка 262 хил. лв.;

- „БГ Агро Земеделска компания” ООД в размер на 113 дружествени дяла с номинална стойност 25 лева всеки, внесени от Ненко Илиев Ненков с обща парична оценка 5 652 хил. лв. и 29 дружествени дяла с номинална стойност 25 лева всеки, внесени от Даниел Илиев Ненков с обща стойност 1 451 хил. лв.

Дяловите участия в дъщерните дружества са както следва:

„Булпорт” ЕАД	1 020	100.00
„БГ Агро Търговска Компания” ООД	1 763	86.00
„БГ Агро Складово Стопанство” ЕООД	14 564	100.00
„Канопус Процесинг” ЕООД	38	100.00
„Агри Лаб Контрол” ЕООД	30	100.00
„БГ Агро Растителна Защита” ООД	1 310	80.00
„БГ Агро Земеделска Компания” ООД	7 103	71.00
Общо:	25 828	

С решение на Варненски окръжен съд от 06 декември 2007 г. капиталът на „БГ АГРО” АД се разпределя в 40 357 440 броя обикновени, свободно прехвърляеми, безналични акции с право на един глас всяка и номинална стойност 1 лев всяка.

Съгласно договор от 21 декември 2007 г. с „БГ Агро Складово стопанство” ЕООД и решение на Съвета на директорите от 21 декември 2007г. се прехвърля обособена част по смисъла на чл. 130 от ЗКПО на част от търговското предприятие на „БГ АГРО” АД, представляваща обособена дейност – „складово стопанство за съхранение на стоки”, включваща права, задължения и фактически отношения, в капитала на „БГ Агро Складово стопанство” ЕООД, срещу издаването и предоставянето на 148 090 броя дяла с номинална стойност 100 лева на всеки един дял, с които се увеличава капитала на „БГ Агро Складово стопанство” ЕООД. Към 10.01.2008 г. сделката е приключила, в резултат на което са отписани инвестиционните имоти на „БГ АГРО” АД и е увеличено дяловото му участие в „БГ Агро Складово стопанство” ЕООД.

Чрез издаване на нови акции, през 2007 г., „БГ АГРО” АД увеличи капитала си:

Основен капитал	Брой акции (хил.лева)	Стойност (хил.лв.)
07.06.2007 г.	50	50
21.09.2007 г. увеличение на капитала	14 480	14 480
16.11.2007 г. увеличение на капитала	25 827	25 827
Към 31.12.2007 г.	40 357	40 357

Капиталът на дружеството е разпределен в 40 357 440 броя обикновени, свободно прехвърляеми, безналични акции, с право на един глас всяка и номинална стойност 1 лева всяка акция.

През 2008 г. не са настъпили промени в капитала, броя и вида на акциите на „БГ АГРО“ АД.

III. Организационна структура

Органи на Дружеството са:

- Общо събрание на акционерите
- Съвет на директорите

Общото събрание включва акционерите с право на глас. Акционерите участват в Общото събрание лично или чрез представител. Членовете на съвета на директорите, които не са акционери, участват в Общото събрание без право на глас.

Компетентност на Общото събрание:

- Изменя и допълва устава на дружеството;
- Увеличава и намалява капитала;
- Преобразува и прекратява дружеството;
- Избира и освобождава членовете на Съвета на директорите и определя възнагражденията им;
- Назначава и освобождава регистрирани одитори;
- Одобрява годишния финансов отчет след заверка от назначения регистриран одитор;
- Решава издаването на облигации;
- Назначава ликвидатори при прекратяване на дружеството, освен в случаите на несъстоятелност;
- Освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите;
- Създава други фондове, извън фонд „Резервен“, като определя целите и начина на разходване на средствата им;
- Решава и други въпроси, предоставени в неговата компетентност със закон и др.

Членове на Съвета на директорите са:

Ненко Илиев Ненков – Председател на Съвета на директорите;

Даниел Илиев Ненков – Изпълнителен директор;

Златина Владимирова Чотукова – член на Съвета на директорите

Компетентност на Съвета на директорите:

- Взема решение за закриване или прехвърляне на предприятия или на значителни части от тях;
- Взема решение за съществена промяна на дейността на дружеството;
- Взема решение за съществени организационни проблеми;
- Взема решение за дългосрочно сътрудничество от съществено значение за дружеството, или прекратяване на такова сътрудничество;
- Взема решение за създаване на клон;

- Избира Председател, Изпълнителен член и овластено да представлява дружеството лице, както и приема решение за оттегляне на овластяването и оттегляне на избора на Изпълнителен член;
- Взема решение за участие и прекратяване на участие в търговски и граждански дружества, както и прехвърляне на дялове или акции от такива дружества на трети лица;
- Назначава комисия за регистрация и проверка на кворума на Общото събрание;
- Съветът на директорите може да взема решения и неприсъствено, ако всички членове са заявили писмено съгласието си за решението и др.

Членовете на съвета на директорите, както и свързани с тях лица не са сключвали договори, които излизат извън обичайната дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия. Транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и никакви гаранции не са били предоставяни или получавани.

IV. Организация на дейността

„БГ АГРО“ АД контролира управлението на група компании, които извършват дейност в следните основни направления: (1) едро земеделско производство; (2) търговия със зърнени храни и маслодайни култури на вътрешния и външни пазари; (3) съхранение и обработка на земеделска продукция; (4) търговия с препарати за растителна защита и торове; (5) транспорт на товари, предназначени за износ или за вътрешния пазар; (6) акредитирани лабораторни анализи на земеделската продукция; (7) спедиция, морско агентирание и наемане на корабен тонаж за превози по море; (8) инвестиции в пристанищна дейност.

Компаниите в структурата на „БГ АГРО“ разполагат със значителни активи като: мащабна логистична структура, покриваща зърнопроизводителния Североизточен район – зърнобази, транспортни средства, пристанищна зърнотоварна инсталация в Пристанище Варна; пълно технологично звено от селскостопанска техника за обслужване на земеделско производство от над 70 хил. дка. трактори, комбайни, сеялки и пр. на водещи световни производители; лабораторно оборудване и други.

През 2008 г. дружеството „Бг агро Растителна защита“, принадлежащо към икономическата група на „Бг агро“ АД, учредява еднолично дружество с ограничена отговорност с наименование „Бг агро - Мадара“ ЕООД. Също през 2008 г. „Бг агро растителна защита“ ООД придобива дяловете на „Булгрейн“ ЕООД (понастоящем с наименование „Бг агро-Шумен“ ЕООД).

За индивидуалната дейност на дружеството за 2008 г. е определяща предоставянето на административни и маркетингови услуги и консултации.

Вид услуга	Приходи от продажби хил.лв.	Относителен дял (%)
Административни и маркетингови услуги и консултации	195	100%
ОБЩО	195	100%

Дружеството е приело да прилага МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване за 2008 г. Предоставена е и сравнителна информация за 2007 г.

V. Управление на риска

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от ръководството на Дружеството. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци като минимизира излагането си на риск на финансовите пазари. Дългосрочните финансови инвестиции се управляват, така че да имат дълготрайна възвращаемост.

- **Валутни курсове**

Всички сделки на Дружеството за 2008 г. са реализирани в български лева.

Към 31.12.2008 г. Дружеството няма финансови активи и финансови пасиви в чуждестранна валута.

- **Лихвен риск**

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дълготрайно финансиране. Към 31 декември 2008 г. Дружеството няма получени банкови кредити и затова не е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти.

- **Кредитен риск**

Дружеството редовно следи за неизпълнение на задълженията на клиентите и на други контрагенти.

По отношение на търговските и други вземания Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики.

- **Ликвиден риск**

Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и изходните парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност.

Дружеството държи пари в брой за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средствата за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер и продажба на дългосрочни финансови активи.

VI. Финансов отчет и анализ

Финансовите отчети на Дружеството са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), приети от ЕС.

Рентабилността на собствения капитал и възможността на фирмата да генерира доходи с контролираните от нея активи, а именно:

показатели	2008 г.	2007 г.
Финансов резултат /нетна печалба/	1 272	258
Собствен капитал	41 914	40 616

Дълготрайни активи+ краткотрайни активи	41 921	41 340
Рентабилност на собствения капитал	3.10	0.63
Рентабилност на активите	3.10	0.62

През 2008 г. „БГ АГРО“ АД генерира печалба 1 298 хил. лв.

показатели	2008 г.	2007 г.
Материали	23	13
Външни услуги	90	63
Амортизации	4	44
Общо	117	120

Най-добрият, обобщаващ критерий за оценка дейността на фирмата е нарастването на капитала на Дружеството. Това нарастване се измерва посредством пазарната стойност на Дружеството.

Финансовата информация за дъщерните предприятия може да бъде представена както следва:

„Булпорт“ ЕАД	2008	2007
	‘000 лв.	‘000 лв.
Активи	58	57
Пасиви	3	1
Приходи за отчетния период	126	896
Печалба за отчетния период	-	1
Печалба, разпределена за инвеститора	-	-
„БГ Агро Търговска компания“ ООД	2008	2007
	‘000 лв.	‘000 лв.
Активи	4 509	6 174
Пасиви	2 865	4 256
Приходи за отчетния период	59 386	32 089
Печалба за отчетния период	895	1 826
Печалба от датата на придобиване	-	584
Печалба, разпределена за инвеститора	770	502
„БГ Агро Складово стопанство“ ЕООД	2008	2007
	‘000 лв.	‘000 лв.
Активи	23 214	7 207
Пасиви	8 107	7 020
Приходи за отчетния период	9 199	3 523
Печалба за отчетния период	293	182
Печалба от датата на придобиване	-	(67)
Печалба, разпределена за инвеститора	293	(67)

„Канопус Процесинг” ЕООД	2008	2007
	‘000 лв.	‘000 лв.
Активи	136	7
Пасиви	41	1
Приходи за отчетния период	162	228
Печалба за отчетния период	90	1
Печалба, разпределена за инвеститора	90	4

„Агри Лаб Контрол” ЕООД	2008	2007
	‘000 лв.	‘000 лв.
Активи	39	16
Пасиви	7	7
Приходи за отчетния период	111	110
Печалба за отчетния период	27	4
Печалба от датата на придобиване	-	(11)
Печалба, разпределена за инвеститора	27	(11)

„БГ Агро Растителна защита” ООД	2008	2007
	‘000 лв.	‘000 лв.
Активи	2 659	1 910
Пасиви	1 599	1 378
Приходи за отчетния период	7 700	12 427
Печалба за отчетния период	528	521
Печалба, разпределена за инвеститора	422	(7)

„БГ Агро Земеделска компания” ООД	2008	2007
	‘000 лв.	‘000 лв.
Активи	16 150	11 950
Пасиви	11 212	10 332
Приходи за отчетния период	18 957	7 813
Печалба за отчетния период	3 320	1 558
Печалба, разпределена за инвеститора	2 357	(21)

VII. Инвестиционна програма

В рамките на отделните икономически направления на компаниите в групата на ”БГ АГРО” се реализират инвестиционни програми в зависимост от спецификата на дейността.

БГ Агро АД инвестира сериозни средства в развитие на дейността и използва последните технологии в агробизнеса. Само през последните две години (2006 – 2007г) са инвестирани над 12 млн. лв. за изграждане на три нови зърнобази, изцяло изградени с модерно оборудване за зърносъхранение и обработка.

През 2008г. е разработен проект за инвестиции в земеделска техника по новите програми на ЕС за финансиране на земеделски стопани. Същият е реализиран и подаден за финансиране през месец ноември на 2008 г. в ДФ "Земеделие". Очакванията са 50% от стойността на този продукт да бъде финансиран от ДФ "Земеделие". Инвестицията е на дъщерната фирма „БГ Агро Земеделска Компания“ ООД - в размер на 3 млн. лв. за високопроизводителна, многофункционална земеделска техника, предназначена за индустриален тип земеделие, спестяваща разходите за труд и обработка.

VIII. Оповестяване на важните събития през 2008 г.

На заседание на Съвета на директорите на "БГ АГРО" АД, проведено на 12.01.2008г. е взето решение за приемане на проспект за публично предлагане и допускане до борсова търговия на акции на "БГ АГРО" АД.

С решение № 149-ПД/30.01.2008г. Комисията за финансов надзор одобрява проспекта на „БГ АГРО“ АД за публично предлагане на емисия акции, в размер на 6 053 616 броя обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми акции с номинална стойност 1 лев всяка, съществуващи акции, издадени от „БГ АГРО“ АД, като могат да бъдат разпределени допълнително до 4 035 744 броя свръхразпределени акции, като общият брой предлагани акции да бъде до 10 089 360 броя, представляващи 25% от всички издадени акции от „БГ АГРО“ АД. С посоченото решение „БГ АГРО“ АД е вписано като публично дружество в регистъра по чл.30, ал.1, т.3 от ЗКФН, воден от КФН.

На заседание на Съвета на директорите на "БГ АГРО" АД, проведено на 06.02.2008г. е взето решение за отлагане на публичното предлагане на до 10,089,360 акции и допускане до борсова търговия на 40,357,440 акции на дружеството, което е планирано за средата на февруари 2008 г. Решението на Съвета на директорите е съгласувано с водещия мениджър на предлагането „УниКредит Булбанк“ АД и е взето в съответствие с проспекта за публичното предлагане и допускане до борсова търговия на акции на дружеството, потвърден с решение на Комисията за финансов надзор № 149-ПД от 30 януари 2008.

На 21.03.2008 г. „БГ АГРО“ АД е пререгистрирано по Закона за търговския регистър.

На 24.03.2008г. в търговския регистър е вписано обстоятелството, че дружеството е публично.

На 30.04.2008г. Бг Агро АД е представило отчет за първото тримесечие на 2008г. в КФН.

На 30.04.2008г. Бг Агро АД е представило консолидиран отчет за първото тримесечие на 2008г. в КФН.

На 10.05.2008 г. На заседание на Съвета на директорите на "БГ АГРО" АД е взето решение за свикване на редовно годишно общо събрание на акционерите на „БГ АГРО“ АД на 30.06.2008г.

На 30.06.2008 г. е проведено е редовното годишно общо събрание на „БГ АГРО“ АД, на което са взети решения за:

- Приемане на годишния доклад на Съвета на директорите на „БГ АГРО“ АД за дейността на дружеството за 2007 г. и годишния консолидиран доклад за дейността на „БГ АГРО“ АД за 2007 г.

- Приемане на доклада на регистрирания одитор на „БГ АГРО“ АД за 2007 г. и доклада на регистрирания одитор на „БГ АГРО“ АД към консолидирания финансов отчет на „БГ АГРО“ АД за 2007 г.

- Приемане на одитирания годишен финансов отчет на „БГ АГРО“ АД за 2007 г. и одитирания консолидиран финансов отчет на „БГ АГРО“ АД за 2007 г.

- Освобождаване от отговорност членовете на Съвета на директорите на „БГ АГРО“ АД за дейността им през 2007 г.

- Сумата от 25785.83 (двадесет и пет хиляди седемстотин осемдесет и пет лева и осемдесет и три стотинки), представляваща 1/10 от общия размер на печалбата на „БГ АГРО“ АД за 2007г., възлизаща на 257 858.32 (двеста петдесет и седем хиляди осемстотин петдесет и осем лева и тридесет и две стотинки), да бъде отнесена към фонд „Резервен“ на „БГ АГРО“ АД, а сумата от 232 072.49 (двеста тридесет и две хиляди седемдесет и два лева и четиридесет и девет стотинки), представляваща разликата между общия размер на печалбата и частта от нея, отнесена към фонд „Резервен“, да не бъде разпределяна.

- Регистрирани одитори на „БГ АГРО“ АД за 2008 г. да бъдат „ГРАНТ ТОРНТОН“ ООД, със седалище ГР.СОФИЯ, БУЛСТАТ 831716285 – специализирано одиторско предприятие и член на Института на дипломираните експерт-счетоводители, с номер 032 и Станка Кирилова Добрева – регистриран одитор и член на Института на дипломираните експерт-счетоводители, с номер 0274., заедно и поотделно овластяване на Съвета на директорите изцяло по своя преценка да възложи на избраните регистрирани одитори заедно или само на единия от тях извършването на одита на финансовите отчети на „БГ АГРО“ АД за 2008г.

На 30.07.2008г. „БГ АГРО“ АД е представило отчет за второто тримесечие на 2008г. в КФН.

На 21.08.2008 г. „БГ АГРО“ АД е представило консолидиран отчет за второто тримесечие на 2008г. в КФН.

На 30.10.2008 г. „БГ АГРО“ АД е представило отчет за третото тримесечие на 2008г. в КФН.

На 28.11.2008 г. „БГ АГРО“ АД е представило консолидиран отчет за третото тримесечие на 2008г. в КФН.

С решение на Съвета на директорите на „БГ АГРО“ АД от 23.12.2008г., прието на основание Решение на Общото Събрание на акционерите от 30.06.2008г., е възложено на Станка Кирилова Добрева – регистриран одитор и член на Института на дипломираните експерт-счетоводители, с номер 0274 да извърши самостоятелно одита на финансовите отчети на „БГ АГРО“ АД за 2008 г.

На 30.01.2009 г. „БГ АГРО“ АД е представило отчет за четвъртото тримесечие на 2008г. в КФН.

На 27.02.2009 „БГ АГРО“ АД е представило консолидиран отчет за четвъртото тримесечие на 2008г. в КФН.

IX. Информация по чл. 187д от Търговския закон

През 2008 г. не са придобивани и прехвърляни собствени акции на „Бг Агро“ АД.

X. Информация по чл. 247 от Търговския закон

1. През 2008 г. членовете на Съвета на директорите са получили общо следните възнаграждения: Ненко Илиев Ненков – 12 000 лева, Даниел Илиев Ненков 30 000 лева и Златина Владимирова Чогукова- 12 000 лева.

2. През 2008 г. членовете на Съвета на директорите не са прехвърляли, притежавали или придобивали облигации на дружеството. Относно притежаваните от членовете на Съвета на директорите акции вж. т.18 от Раздел XI по-долу.

3. Правата на членовете на Съвета на директорите да придобиват акции и облигации от дружеството са посочени в Устава на „БГ АГРО“ АД и не се различават от правата, които трети лица имат за придобиването на акции и облигации от дружеството.

4. Относно:

4.1. Участието на членовете на Съвета на директорите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници – няма такова участие;

4.2. Притежаването от членовете на Съвета на директорите на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество и участието на членовете на Съвета на директорите в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:

Ненко Ненков е едноличен собственик на капитала и Управител на “Ненко” ЕООД, Председател на съвета на директорите на “Тифта” АД, Председател на съвета на директорите на “БУЛПОРТ” ЕАД и управител на „Бухолидей ЕООД – клон София”.

Даниел Ненков е едноличен собственик на капитала и управител на “ДИН” ЕООД, едноличен собственик на капитала и управител на „Дин – Варна” ЕООД, съдружник в „Перфект Дизайн” ООД, член на Съвета на директорите на “Тифта” АД, член на Съвета на директорите на „БУЛПОРТ” ЕАД и Управител на „БГ АГРО складово стопанство” ЕООД

Златина Чотукова е управител и Едноличен собственик на капитала и Управител на “Ина Инвест” ЕООД

5. През 2008 г. не са сключвани договори по чл. 240б от Търговския закон.

XI. Информация съгласно Приложение № 10 от НАРЕДБА № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа

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

Съгласно раздел четвърти, „Организация на дейността”

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

БГ Агро АД няма реализирани приходи на външни пазари. Няма закупувани стоки и материали.

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

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

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

През 2008 г. са осъществени Административни и маркетингови услуги и консултации на дъщерните дружества, представени по-долу:

	2008 ‘000 лв.	2007 ‘000 лв.
Предоставени услуги на:		
БГ Агро Търговска компания ООД	65	39
БГ Агро Складово стопанство ЕООД	-	30
БГ Агро Земеделска компания ООД	65	35
Агри Лаб Контрол ЕООД	-	1
БГ Агро Растителна защита ООД	65	8
	195	113

Няма извършени сделки от емитента или негово дъщерно дружество, които се отклоняват съществено от пазарните условия.

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

Няма такива събития и показатели с необичаен за емитента характер имащи съществено влияние върху дейността му.

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

Няма такива сделки, водени извънбалансово.

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

„БГ Агро„ АД притежава пряко дялово участие в следните търговски дружества: „Булпорт“ ЕАД, „БГ Агро Търговска компания“ ООД, „БГ Агро Складово стопанство“ ЕООД, „Канопус Процесинг“ ЕООД, „Агри Лаб Контрол“ ЕООД, „БГ Агро

Растителна защита" ООД, и „БГ Агро Земеделска компания" ООД. Опосредено, чрез „БГ Агро растителна защита" ООД, „Бг Агро" АД контролира дружествата „Бг Агро-Мадара" ЕООД и „Бг Агро- Шумен" ЕООД.

„Бг Агро" АД няма инвестиции в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти, както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група и източниците/начините на финансиране

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

„БГ Агро" АД има Договор за банков кредит № 76/05205/01008, сключен на 14 януари 2008 г. с УниКредит Булбанк, в редакцията му след измененията с Анекс № 1 от 02.07.2008г., Анекс №2 от 31.10.2008г. и Анекс №3 от 06.11.2008г. като кредитополучател и солидарен длъжник. Лихвеният процент по заема е в размер едномесечния SOFIBOR плюс надбавка 2,5 пункта годишно. Максималният размер на заема е в размер на 40 млн. лева със срок на издължаване 10.01.2013 г.

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

През 2008 г. има предоставени допълнителни парични вноски по чл.134 от Търговския закон от «БГ Агро Растителна Защита»ООД на дъщерната и фирма» БГ Агро – Шумен»ЕООД в размер на 499 000 лева със срок на връщане 31.12.2013г.; предоставен заем от «БГ Агро»АД на «БГ Агро Складово Стопанство»ЕООД в размер на 1 084 000 лева (към 31.12.2008 г.) и лихвата за редовен дълг - 7%.

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

Не е извършвана нова емисия на ценни книжа през отчетния период

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

Няма публикувани прогнози за финансовите резултати.

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

Няма проблеми в обслужване на задълженията .

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

Съгласно Раздел VII. „Инвестиционна програма”

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

Не са настъпвали промени в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група.

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

Не са настъпвали промени в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година

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

- а) получени суми и непарични възнаграждения;
- б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент;
- в) сума, дължима от емитента или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

Изплатени са следните възнаграждения (включващи възнаграждения по договор за управление и контрол, изплатени дивиденди и възнаграждения по граждански договори):

За Ненко Илиев Ненков, Председател на Съвета на директорите: 779 335 лева брутно възнаграждение

За Даниел Илиев Ненков, Изпълнителен директор: 340 543.44 лева брутно възнаграждение

За Златина Владимирова Чотукова, член на Съвета на директорите: 31 880 лева брутно възнаграждение

17. За публичните дружества - информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа - вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите:

Име	31.12.2007г.		31.12.2008г.	
	Брой акции	% от капитала	Брой акции	% от капитала
Ненко Илиев Ненков	32,280,540	79.987	32,241,952	79.892
Даниел Илиев Ненков	8,076,900	20.013	8,060,488	19.972
Златина Владимирова Чотукова	-	-	30,000	0.074

Не са предоставяни опции на никого от членовете на Съвета на директорите на „БГ АГРО“ АД

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

Не са ни известни такива договорености.

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

Не са налице такива производства.

20. Данни за директора за връзки с инвеститора:

От 01.02.2008 г. до 01.01.2009 г. Директор за връзки с инвеститорите е Албена Георгиева Гуцало - тел. 052 601656

С допълнително споразумение № 8/01.01.2009 към трудов договор № 2/28.12.2007 г. Албена Георгиева Гуцало е освободена като Директор за връзки с инвеститорите.

С допълнително споразумение № 10/01.01.2009 г. към трудов договор № 1/28.12.2007 г. за Директор за връзки с инвеститорите е назначена Соня Агоп Сърабян - адрес за контакт гр. Варна, ул. „Генерал Колев” № 12 тел. 052 601656 .

21. Промени в цената на акциите на дружеството

Виж «Отчета за дохода» към 31 декември 2008 г. стр.22.

XII. Информация съгласно Приложение № 11 към чл. 32, ал. 1, т. 4 от НАРЕДБА № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа

1. Структура на капитала на дружеството, включително ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка, с посочване на различните класове акции, правата и задълженията, свързани с всеки от класовете акции, и частта от общия капитал, която съставлява всеки отделен клас.

Акционерният капитал на БГ Агро е в размер на 40 357 440 лева, разпределен в 40 357 440 броя акции с номинална стойност 1 лев всяка. Всички издадени акции са напълно изплатени. Всички акции са обикновени, поименни, безналични и свободно прехвърляеми. Всички акции дават еднакви права на акционерите. Към 31.12.2008г. и към датата на изготвяне на този доклад акциите на „Бг агро” АД не се търгуват на БФБ – София АД.

2. Ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, като ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от дружеството или друг акционер:

Съгласно устава на „Бг Агро“ АД не съществуват ограничения за притежаването на акции от капитала на „Бг Агро“ АД. Не е необходимо получаването на одобрение от дружеството или друг акционер. Разпореждането с безналични акции има действие от регистрацията в “Централен депозитар” АД. Акциите се прехвърлят свободно, при спазване на изискванията на действащото законодателство за сделки с безналични ценни книжа.

3. Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството, включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите:

Към 31.12. 2008 г. и към датата на изготвяне на настоящия доклад:

Ненко Илиев Ненков притежава 32,241,952 бр. акции, представляващи 79.892% от капитала на дружеството;

Даниел Илиев Ненков притежава 8,060,488 бр. акции, представляващи 19.972 % от капитала на дружеството.

4. Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права.

Няма акционери на „Бг Агро“, АД със специални контролни права.

5. Системата за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служители на дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях:

Няма такава система за контрол.

6. Ограничения върху правата на глас, като ограничения върху правата на глас на акционерите с определен процент или брой гласове, краен срок за упражняване на правата на глас или системи, при които със сътрудничество на дружеството финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите:

Няма такива ограничения.

7. Споразумения между акционерите, които са известни на дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас:

Не са ни известни такива споразумения.

8. Разпоредбите относно назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на дружеството и относно извършването на изменения и допълнения в устава:

Съгласно устава на „Бг агро“ АД дружеството се управлява с едностепенна система на управление - Съвет на директорите. Членове на Съвета на директорите могат да бъдат дееспособни физически или юридически лица. Уставът на БГ Агро предвижда, че Съветът на директорите са състои от три до девет физически и/или юридически лица. Юридическото лице – член на Съвета определя представител за изпълнение на задълженията му в Съвета на директорите. Членовете на Съвета на директорите се избират

и освобождават с решение на Общото събрание на акционерите, прието с обикновено мнозинство от представения капитал. Общото събрание на акционерите определя възнаграждението на членовете на Съвета на директорите и гаранцията за управлението им.

Съгласно ЗППЦК и чл. 29, ал. 3 от Устава не могат да бъдат избирани за членове на Съвета на директорите лица, които към момента на избора са осъдени с влязла в сила присъда за престъпления против собствеността, против стопанството или против финансовата, данъчната и осигурителната система, извършени в Република България или в чужбина, освен ако са реабилитирани.

Съгласно Закона за публичното предлагане на ценни книжа и чл. 27, ал. 2 от Устава най-малко една трета от членовете на Съвета на директорите трябва да бъдат „независими лица“. „независим“ означава, че съответния директор не може да бъде: 1/ служител в публичното дружество; 2/ акционер, който притежава пряко или чрез свързани лица най-малко 25 на сто от гласовете в общото събрание или е свързано с дружеството лице; 3/ лице, което е в трайни търговски отношения с публичното дружество; 4/ член на управителен или контролен орган, прокурист или служител на търговско дружество или друго юридическо лице, което е в такива отношения с Дружеството; не е свързано лице с друг член на Съвета на директорите на Дружеството.

Приемането на решения за изменения и допълнения на устава на „Бг агро“ АД е от компетентността на Общото събрание на акционерите. Тези решения се вземат с мнозинство 2/3 от представения капитал.

9. Правомощията на управителните органи на дружеството, включително правото да взема решения за издаване и обратно изкупуване на акции на дружеството.

Съветът на директорите взема решения по всички въпроси, свързани с дейността на Дружеството, с изключение на тези, които съгласно действащото законодателство и Устава са от изключителната компетентност на Общото събрание. Съветът на директорите на Дружеството взема решения относно: 1. закриване или прехвърляне на предприятия или на значителни части от тях; 2. съществена промяна на дейността на дружеството; 3. съществени организационни промени; 4. дългосрочно сътрудничество от съществено значение за дружеството или прекратяване на такова сътрудничество; 5. създаване на клон; 6. натоварване и упълномощаване на прокуристи на дружеството, упълномощаване на търговски пълномощници; 7. след постъпване на доклада на регистрираните одитори приема проект за разпределение на печалбата, който ще представи на Общото събрание и взема решение за свикването му; 8. избира Председател, Изпълнителен член и овластено да представлява дружеството лице, както и приема решение за оттегляне на овластяването и оттегляне на избора на Изпълнителен член; 9. участие и прекратяване на участие в търговски и граждански дружества, както и прехвърляне на дялове или акции от такива дружества на трети лица; 10. сключване на договори за банков кредит и заем; издаване на записи на заповед и менителници и авалирането на такива сделки; договори за поръчителство; учредяване на ипотека и залог върху имуществото на дружеството и извършването на всякакви сделки, с които се обезпечават задълженията на трети лица; прехвърляне на недвижими имоти собственост на дружеството; 11. назначаване на комисия за регистрация и проверка на кворума на Общото събрание). В Устава е предвидено, доколкото разпоредбите на закона, и в частност на ЗППЦК, не предвиждат друго, Съветът на директорите на Дружеството да има право да взема с единодушие и без предварително овластяване от Общото събрание

съответните решения по чл. 236, ал. 3 от Търговския. В срок до 5 години от вписването на изменението на устава от 27.11.2007г. в търговския регистър, на основание чл. 196, ал. 1 от Търговския закон, Съветът на директорите има право да взема решения за увеличаване на капитала на дружеството до достигане на общ номинален размер от 100 000 000 (сто милиона) лева, чрез издаване на нови обикновени или привилегирани акции.

10. Съществени договори на дружеството, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях, освен в случаите когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на дружеството; изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато дружеството е длъжно да разкрие информацията по силата на закона.

Няма такива договори.

11. Споразумения между дружеството и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане.

Няма такива споразумения.

XIII. Информация по чл. 100н, ал. 7, т. 1 – т. 4. от ЗППЦК, относно:

1. изпълнението на програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление, а когато такава програма не е налице - за причините, поради които не е била изготвена, както и за съответствието на дейността на управителните и контролните органи на емитента през изтеклата година с тези стандарти:

„БГ АГРО“ АД има изготвена и приета програма за добро корпоративно управление. От датата на придобиване на публичен статут на „БГ АГРО“ АД дейността на Съвета на директорите е осъществявана в пълно съответствие с Националния кодекс за корпоративно управление, нормативните изисквания, заложи в ТЗ, ЗППЦК и актовете по прилагането му. Всички членове на Съвета на директорите отговарят на законовите изисквания за заемане на длъжността им. В изпълнение на изискванията на ЗППЦК относно състава на Съвета на директорите на публичното дружество, един от членовете на СД на „БГ АГРО“ е независим директор;

2. причините, поради които дейността на управителните и контролните органи на емитента не е била в съответствие с програмата, съответно със стандартите по т. 1, ако такава несъответствие е налице:

Не е налице несъответствие.

3. мерките, които се предприемат за преодоляване на причините по т. 2, и за изпълнение на програмата за добро корпоративно управление;

Прилаганите в „БГ АГРО“ АД мерки за изпълнение на програмата за добро корпоративно управление се свеждат до утвърждаване на съгласувана практика между

Членовете на съвета на директорите за наблюдение, вътрешен контрол и самоконтрол при дейността им.

4. преценка на програмата и предложения за нейната промяна с цел подобряване прилагането на стандартите за добро корпоративно управление в дружеството;

Текущо Членовете на Съвета на директорите преценяват ефективността на разпоредбите на приетата програма за добро корпоративно управление на „БГ АГРО“ АД и приложението им в дружеството. Тяхната преценка се основава на индивидуалния им мениджърски опит и на наблюденията им при управлението на други дружества извън икономическата група на „БГ АГРО“ АД. За правилната им преценка способства и обстоятелството, че членовете на Съвета на директорите следят и се информират за световните тенденции при корпоративното управление, възприемат и привеждат в действие в „БГ АГРО“ АД актуални механизми, гарантиращи спазването на стандартите и управлението на дружеството в интерес на всички акционери. Към момента – за изминалата 2008 г. и настоящата 2009 г. не е отбелязана необходимост от преценка и промяна на програмата за добро корпоративно управление на „БГ АГРО“ АД и възприетите практики при прилагането ѝ.

На основание чл. 32, ал.1, т.3 от НАРЕДБА № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа като част от годишния финансов отчет, „БГ АГРО“ АД представяме изготвената от Съвета на директорите на „БГ АГРО“ АД Програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление на "БГ АГРО" АД – отчет за 2008 г. и задачи за 2009 г.

За периода след датата, към която е съставен финансовият отчет, до датата на заверката му не са настъпили други важни и/или значителни за дейността на предприятието некоригиращи събития, неоповестяването на които би повлияло за вярното и честно представяне на финансовите отчети.

гр. Варна,
28 февруари 2009 г.

Изпълнителен Директор 

Даниел Ненков/

