

## ЧАСТ I

Основна информация

от

### Търгово предложение за закупуване на акциите на останалите акционери на “БГ АГРО” АД

**Г-н Ненко Илиев Ненков**

*като акционер, притежаващ общо 36 321 790 броя акции, представляващи 90.000232918 на сто от гласовете в Общото събрание на акционерите на “БГ АГРО” АД,  
от които пряко 34 986 617 броя акции с право на глас или 86.691864003 на сто от капитала на “БГ АГРО” АД и чрез свързаното лице “Гифта” ЕАД, 1 335 173 броя акции или 3.308368915 на сто от капитала на “БГ АГРО” АД*

отправя

### ТЪРГОВО ПРЕДЛОЖЕНИЕ

за закупуване на 4 035 650 акции, представляващи 9.999767081% от капитала и от гласовете в общото събрание на акционерите на “БГ АГРО” АД

от всички останали акционери на “БГ АГРО” АД, с изключение на свързаното лице

ISIN номер	BG1100151072
Вид на акциите:	Обикновени, безналични, поименни, свободнопрехвърляеми
Номинална стойност:	1 (един) лев
Предлагана цена на акция:	1.10 лева (един лев и десет стотинки)

чрез упълномощен Инвестиционен посредник „УниКредит Булбанк“ АД



КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР НЕ НОСИ ОТГОВОРНОСТ ЗА ВЕРНОСТТА НА  
ДАННИТЕ В ТЪРГОВОТО ПРЕДЛОЖЕНИЕ

*Търговото предложение е регистрирано в Комисията за финансов надзор на*

8 ноември 2024 г.

## СЪДЪРЖАНИЕ

РАЗДЕЛ I ДЕФИНИЦИИ, СЪКРАЩЕНИЯ И ПРИЛОЖЕНИЯ.....	5
1. Дефиниции .....	5
2. Приложения .....	6
РАЗДЕЛ II ВИД НА ТЪРГОВОТО ПРЕДЛОЖЕНИЕ И ЦЕЛ НА ПРИДОБИВАНЕТО НА АКЦИИТЕ. ДАННИ ЗА ПРЕДЛОЖИТЕЛЯ.....	6
3. Вид на търговото предложение и цел на придобиването на акциите.....	6
4. Данни на Търговия предложител.....	7
5. Данни на свързаното лице .....	7
РАЗДЕЛ III ДАННИ ЗА УПЪЛНОМОЩЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК ...	8
6. Упълномощен инвестиционен посредник.....	8
РАЗДЕЛ IV ДАННИ ЗА ДРУЖЕСТВОТО – ОБЕКТ НА ТЪРГОВОТО ПРЕДЛОЖЕНИЕ .....	8
7. Данни на дружеството.....	8
РАЗДЕЛ V УЧАСТИЕ НА ТЪРГОВИЯ ПРЕДЛОЖИТЕЛ В ГЛАСОВЕТЕ НА ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО – ОБЕКТ НА ТЪРГОВОТО ПРЕДЛОЖЕНИЕ .....	9
8. Пряко участие на Търговия предложител .....	9
9. Участие чрез свързаното лице.....	10
РАЗДЕЛ VI ПРЕДЛАГАНА ЦЕНА НА АКЦИЯ. ОЦЕНКА НА СТОЙНОСТТА НА АКЦИИТЕ НА “БГ АГРО” АД. ....	14
10. Цена .....	14
РАЗДЕЛ VII ОБЕЗЩЕТЕНИЕ ЗА ОГРАНИЧАВАНЕ ПРАВАТА НА АКЦИОНЕРИТЕ .....	15
11. Ограничаване на права на акционерите .....	15
РАЗДЕЛ VIII СРОК ЗА ПРИЕМАНЕ НА ТЪРГОВОТО ПРЕДЛОЖЕНИЕ .....	15
12. Срок .....	15
13. Удължаване на срока за приемане на Търговото предложение .....	16
РАЗДЕЛ IX УСЛОВИЯ НА ФИНАНСИРАНЕ НА ТЪРГОВОТО ПРЕДЛОЖЕНИЕ ..	16
14. Финансиране на придобиването на акциите .....	16

РАЗДЕЛ X НАМЕРЕНИЯ И СТРАТЕГИЧЕСКИ ПЛАНОВЕ НА ТЪРГОВИЯ ПРЕДЛОЖИТЕЛ ОТНОСНО БЪДЕЩАТА ДЕЙНОСТ НА ДРУЖЕСТВОТО - ОБЕКТ НА ТЪРГОВО ПРЕДЛОЖЕНИЕ .....	16
15. Намерения за преобразуване или прекратяване на дружеството.....	16
16. Намерения за промени в размера на капитала.....	16
17. Намерения за основната дейност и финансовата стратегия на дружеството за текущата и следващата финансови години.....	16
18. Намерения за промени в състава на управителните органи, персонала и условията по трудовите договори.....	17
19. Намерения за политиката при разпределяне на дивиденди.....	17
20. Въздействие, което предложението може да окаже върху служителите и мястото на дейност на дружеството .....	17
21. Стратегически планове на Предложителя за Дружеството.....	17
РАЗДЕЛ XI РЕД ЗА ПРИЕМАНЕ НА ТЪРГОВОТО ПРЕДЛОЖЕНИЕ И НАЧИН ЗА ЗАПЛАЩАНЕ НА ЦЕНАТА .....	27
22. Волеизявление за приемане на Предложението .....	27
23. Място на подаване на волеизявлението за приемане на Предложението.....	27
24. Допълнителни документи, изисквани при приемане във филиали на упълномощения инвестиционен посредник УниКредит Булбанк.....	27
25. Допълнителни правила при приемане на Търговото предложение чрез инвестиционен посредник, различен от упълномощения инвестиционен посредник .....	28
26. Сключване на сделката по придобиване на акциите.....	29
27. Заплащане на цената на акциите, придобити в резултат на Търговото предложение.....	29
РАЗДЕЛ XII ОТТЕГЛЯНЕ НА ТЪРГОВОТО ПРЕДЛОЖЕНИЕ ОТ ПРЕДЛОЖИТЕЛЯ .....	30
28. Информация за приложимия ред, ако Търговото предложение бъде оттеглено от Предложителя .....	30
РАЗДЕЛ XIII ОТТЕГЛЯНЕ НА ПРИЕМАНЕТО НА ПРЕДЛОЖЕНИЕТО ОТ ПРИЕЛИЯ ГО АКЦИОНЕР .....	30
29. Информация за възможността приемането на Предложението да бъде оттеглено от приелия го акционер .....	31
РАЗДЕЛ XIV ФИНАНСОВИ ДАННИ НА ПРЕДЛОЖИТЕЛЯ И ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА НЕГО И ЗА ПРЕДЛОЖЕНИЕТО.....	31
30. Място, където финансовите отчети на предложителя за последните 3 години са достъпни за акционерите на дружеството - обект на търгово предложение, и където може да се получи допълнителна информация за предложителя и за неговото предложение .....	31
РАЗДЕЛ XV РАЗМЕР НА РАЗХОДИТЕ НА ПРЕДЛОЖИТЕЛЯ.....	31

31.	Обща сума на разходите на Предложителя по осъществяване на предложението извън средствата, необходими за закупуването на акциите..	32
РАЗДЕЛ XVI ПУБЛИКУВАНЕ НА СЪОБЩЕНИЕ ЗА ТЪРГОВОТО ПРЕДЛОЖЕНИЕ И СТАНОВИЩЕТО НА УПРАВИТЕЛНИЯ ОРГАН НА ДРУЖЕСТВОТО – ОБЕКТ НА ПРЕДЛОЖЕНИЕТО .....		
32.	Публикуване на информация относно Предложението и становището на управителния орган .....	32
РАЗДЕЛ XVII ПРИЛОЖИМО ПРАВО .....		
33.	Приложимо право относно договорите между Предложителя и акционерите при приемане на търговото предложение и компетентния съд .....	32
РАЗДЕЛ XVIII ДРУГИ ОБСТОЯТЕЛСТВА ИЛИ ДОКУМЕНТИ, КОИТО ИМАТ ЗНАЧЕНИЕ ЗА ОСЪЩЕСТВЯВАНОТО ТЪРГОВО ПРЕДЛОЖЕНИЕ .....		
34.	Други важни обстоятелства по преценка на Предложителя .....	32
РАЗДЕЛ XIX СОЛИДАРНА ОТГОВОРНОСТ.....		
35.	Упълномощен инвестиционен посредник, който отговаря солидарно с предложителя за вреди, причинени от неверни, непълни или заблуждаващи данни в предложението съгласно чл. 150, ал. 5 от ЗППЦК.....	33
РАЗДЕЛ XX ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ.....		
36.	Допълнителна информация от съществено значение .....	33

## РАЗДЕЛ I ДЕФИНИЦИИ, СЪКРАЩЕНИЯ И ПРИЛОЖЕНИЯ

### 1. Дефиниции

В настоящата част I на Търговото предложение са използвани следните термини и съкращения с долупосоченото значение:

“БНБ” е Българската народна банка;

“БФБ” е Българска фондова борса;

„Група“ е групата на Дружеството, в която то е дружество майка и която включва следните негови дъщерни дружества: БГ Агро Търговска компания, ЕИК 103173396, БГ Агро Земеделска компания ЕООД, ЕИК 103609000, БГ Агро Плодова компания ЕООД, ЕИК 127076895 и Канопус Процесинг ЕООД, ЕИК 103069351;

“Дружество – обект на Търговото предложение” или само “Дружеството” е “БГ АГРО” АД, вписано в Търговския регистър с ЕИК 148111353;

„ЕЦБ“ е Европейската централна банка;

“Заявление за приемане” или само “Заявление” е заявление за приемане на Търговото предложение от приемащ акционер, по образец на УниКредит Булбанк, съгласно т. 22;

„ЗМИП“ е Закон за мерките срещу изпирането на пари, обн., ДВ, бр. 27 от 27.03.2018 г., с последващите изменения и допълнения;

„ЗПФИ“ е Закон за пазарите на финансови инструменти, Обн., ДВ, бр. 15 от 16.02.2018 г., с последващите изменения и допълнения;

“ЗППЦК” е Закон за публичното предлагане на ценни книжа, обн. ДВ, бр. 114 от 30.12.1999 г., с последващите изменения и допълнения;

“ИП” е Инвестиционен посредник, съгласно определението в чл.6, ал.1 от ЗПФИ;

“КФН” е Комисията за финансов надзор;

“Наредба № 13” е Наредба № 13 от 22.12.2003 г. за търгово предлагане за закупуване и замяна на акции, обн. ДВ, бр. 4 от 16.01.2004 г., с последващите изменения и допълнения;

„Наредба № 38“ е Наредба № 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, приета с Решение № 210-Н от 21.05.2020 г. на Комисията за финансов надзор, обн., ДВ, бр. 51 от 5.06.2020 г., с последващите изменения и допълнения;

“Наредба № 41” е Наредба № 41 от 11.06.2008 г. за изискванията към съдържанието на обосновката на цената на акциите на публично дружество, включително към прилагането на оценъчни методи, в случаите на преобразуване, договор за съвместно предприятие и търгово предлагане, обн. ДВ, бр. 59 от 1.07.2008 г., с последващите изменения и допълнения;

“Търгов предложител” или само „Предложител“ е г-н Ненко Илиев Ненков;

“Търгово предложение” или само „Предложение“ е публичното предложение, съдържащо се в този документ, отправено от Търговия предложител по негова

преценка, с което той предлага на останалите акционери в Дружеството (извън свързаното с него лице) да закупи техните акции с право на глас от капитала на Дружеството срещу заплащане на предлаганата цена;

“Търговски закон” е Търговски закон, обн. ДВ, бр. 48 от 18.06.1991 г., с последващи изменения и допълнения;

“Търговски регистър” е търговският регистър и регистърът на юридическите лица с нестопанска цел при Агенцията по вписванията към министъра на правосъдието на Република България;

“Упълномощен инвестиционен посредник” или “УниКредит Булбанк” е “УниКредит Булбанк” АД, ЕИК 831919536;

“Централен депозитар” е “Централен депозитар” АД, ЕИК 121142712.

## 2. Приложения

Към Търговото предложение са приложени следните документи:

Приложение 1	Декларация от предложителя по чл. 151, ал. 3 ЗППЦК;
Приложение 2	Банково удостоверение, доказващо наличието на средства за финансиране на търговото предложение;
Приложение 3	Образци на заявление за приемане на търговото предложение и на заявление за оттегляне на приемането на търговото предложение;
Приложение 4	Пълномощно за овластяване на “УниКредит Булбанк” АД за осъществяване на търговото предлагане съгласно чл. 149, ал. 12 във връзка с чл. 149а, ал. 1 ЗППЦК;
Приложение 5	Копия на депозитарни разписки за притежаваните акции от предложителя и свързаното лице;
Приложение 6	Справки/удостоверения от БФБ за търговията с акциите на публичното дружество;
Приложение 7	Доклад за определяне ликвидационната стойност на една акция от капитала на “БГ АГРО” АД.

## РАЗДЕЛ II ВИД НА ТЪРГОВОТО ПРЕДЛОЖЕНИЕ И ЦЕЛ НА ПРИДОБИВАНЕТО НА АКЦИИТЕ. ДАННИ ЗА ПРЕДЛОЖИТЕЛЯ.

### 3. Вид на търговото предложение и цел на придобиването на акциите

3.1 На основание 149а, ал. 1 от ЗППЦК, Търговият предложител отправя настоящото търгово предложение за закупуване акциите на останалите акционери в “БГ АГРО” АД.

3.2 Търговият предложител притежава общо 36 321 790 броя акции, представляващи 90,000232918% от капитала и от гласовете в общото събрание на акционерите на “БГ АГРО” АД, от които:

- пряко: 34 986 617 броя акции, представляващи 86,691864003% от капитала и гласовете в общото събрание на акционерите на “БГ АГРО” АД и

- чрез свързаното лице “Гифта” ЕАД: 1 335 173 броя акции представляващи 3,308368915% от капитала и гласовете в общото събрание на акционерите на “БГ АГРО” АД. Търговият предложител е едноличен собственик на капитала, който притежава пряко 10 000 обикновени акции с право на глас, с номинална стойност от 10 лева всяка, представляващи 100% от капитала на “Гифта” ЕАД.

- 3.3 С настоящото търгово предложение Търговият предложител упражнява правото си по чл. 149а, ал. 1 от ЗППЦК да отправи търгово предложение за закупуване на акциите на останалите акционери на “БГ АГРО” АД, с изключение на акциите на свързаното лице.
- 3.4 Търговият предложител заявява, че щом са налице законовите условия за това, възнамерява да поиска отписването на “БГ АГРО” АД от регистъра на публичните дружества по чл. 30, ал. 1, т. 3 ЗКФН, воден от КФН.
- 3.5 Съгласно ЗППЦК и след изтичане на срока за приемане на настоящото Предложение, “БГ АГРО” АД може да престане да бъде публично дружество, дори и да не е изпълнено условието по чл. 119, ал. 1, т. 1 ЗППЦК.

#### **4. Данни на Търговия предложител**

Търговият предложител г-н Ненков Илиев Ненков е с адрес за кореспонденция: гр. Варна 9000, ул. „Генерал Колев“ № 12, телефон (факс): +359888522422 и електронен адрес (e-mail): nnenkov@bgagro.bg .

#### **5. Данни на свързаното лице**

- 5.1 Свързаното лице с Търговия предложител - “Гифта” ЕАД, ЕИК 103097653, LEI code 485100MW66T3J1AGYN65, е със седалище и адрес на управление: гр. Варна 9000, р-н Одесос, бул. "Генерал Колев" № 12, тел.: 052 601 656, факс: 052 601 803, адрес на електронна поща: gifta@gifta.bg, интернет страница: www.gifta.bg; предмет на дейност: вътрешна и външна търговия; инженерингова дейност; маркетингова, посредническа и комисионна дейност; хотелиерство, ресторантьорство, туризъм след лиценз; превоз на пътници и товари; строителна, ремонтна, монтажна и сервизна дейност; сделки с интелектуална собственост; покупко-продажба на движими и недвижими имоти; услуги на физически и юридически лица; съхранение на вложеното зърно и издаване на складови записи; вътрешна и външна търговия с препарати за растителна защита, торове, растежни регулатори, подобрители на почвата, консултации по приложението им; производство и търговия със семена и посевен материал; производство и търговия със селскостопанска продукция; агрохимически услуги и др. механизирани услуги в селското стопанство; вътрешно и външно представителство на търговски фирми и производители; търговия с петрол и петролни продукти.
- 5.2 “Гифта” ЕАД е с едностепенна система на управление. Членовете на Съвета на директорите са:
- 5.2.1 Ненко Илиев Ненков, адрес за кореспонденция: 9000 Варна, ул. „Генерал Колев“ № 12, телефон (факс): +359888522422 и електронен адрес (e-mail): nnenkov@bgagro.bg;
- 5.2.2 Ели Панчева Ненкова, адрес за кореспонденция: 9000 Варна, ул. „Генерал Колев“ № 12, телефон (факс): +359888922211 и електронен адрес (e-mail): enenkov@seaside.bg;

- 5.2.3 Петра Кристина Ненков, адрес за кореспонденция: 9000 Варна, ул. „Генерал Колев“ № 12, телефон (факс): +359889199092 и електронен адрес (e-mail): pnenkov@bgagro.bg.
- 5.2.4 “Гифта” ЕАД се представлява от Ненко Илиев Ненков.
- 5.3 Г-н Ненко Илиев Ненков, адрес за кореспонденция: гр. Варна 9000, ул. „Генерал Колев“ № 12, който е и Търгов предложител, притежава пряко 10 000 обикновени акции, с номинална стойност от 10 лева всяка, представляващи 100% от капитала на “Гифта” ЕАД. Няма други лица, които да притежават пряко или чрез свързани лица повече от 5% от гласовете в Общото събрание на “Гифта” ЕАД.
- 5.4 Не са налице споразумения за упражняване на правото на глас в общото събрание на “Гифта” ЕАД.

### **РАЗДЕЛ III**

#### **ДАННИ ЗА УПЪЛНОМОЩЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК**

#### **6. Упълномощен инвестиционен посредник**

- 6.1 Инвестиционният посредник, упълномощен от Предложителя, е “УниКредит Булбанк” АД, ЕИК 831919536, със седалище и адрес на управление в: гр. София 1000, р-н Възраждане, пл. “Света Неделя” № 7, притежаваща лиценз за извършване на дейност като инвестиционен посредник - Писмо от КЦКФБ с изх.№Р-05-198/20.06.1997 г., Заповед на БНБ с изх.№РД22-2249/16.11.2009г. и Лицензия №1 - 42-102/25.02.1991 г. от БНБ.
- 6.2 Координатите за връзка с Упълномощения инвестиционен посредник са:
- телефон: +359 2 9320 150; +359 2 9320 151;
  - електронен адрес (e-mail): CapitalMarketsCFA@UniCreditBulbank.BG;
  - електронна страница в Интернет (web-site): www.unicreditbulbank.bg

### **РАЗДЕЛ IV**

#### **ДАННИ ЗА ДРУЖЕСТВОТО – ОБЕКТ НА ТЪРГОВОТО ПРЕДЛОЖЕНИЕ**

#### **7. Данни на дружеството**

- 7.1 “БГ АГРО” АД, ЕИК 148111353, е със седалище и адрес на управление: гр. Варна 9000, р-н Одесос, ул. “Генерал Колев” № 12, и с предмет на дейност: Вътрешна и външна търговия; инженерингова дейност; производствена дейност; маркетингова, посредническа и комисионна дейност; хотелиерство, ресторантьорство, туризъм след издаване на лиценз; превоз на пътници и товари след разрешение; строителна дейност; ремонтна, монтажна и сервизна дейност; информационна, рекламна и издателска дейност; сделки с интелектуална собственост; покупко-продажба на движими и недвижими имоти; услуги на физически и юридически лица; съхранение на вложено зърно и издаване на складови записи; вътрешна и външна търговия с препарати за растителна защита, торове, растежни регулатори, подобрители на почвата, консултации по приложението им; производство и търговия със семена и посевен материал; производство и търговия със селскостопанска продукция; агрохимически услуги и други механизирани услуги в селското стопанство; агентство, вътрешно и външно представителство на търговски фирми и производители; търговия с петрол и петролни продукти.



- 7.2 Дружеството има телефон: +359 52 601-656, факс: +359 52 601-803, адрес на електронна поща: bgagro@bgagro.bg, Интернет страница: www.bgagro.bg.
- 7.3 “БГ АГРО” АД е учредено на 01.06.2007 г. и е вписано първоначално в Регистъра за търговските дружества на Варненския окръжен съд по ф.д. № 2759/2007 г., пререгистрирано на 21.03.2008 г. в Търговския регистър при Агенцията по вписванията с ЕИК 148111353.
- 7.4 Дружеството е с капитал в размер на 40 357 440 лева, разпределен в 40 357 440 броя обикновени безналични поименни акции с право на глас с номинална стойност от 1 лев всяка.

**РАЗДЕЛ V**  
**УЧАСТИЕ НА ТЪРГОВИЯ ПРЕДЛОЖИТЕЛ В ГЛАСОВЕТЕ НА ОБЩОТО**  
**СЪБРАНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО – ОБЕКТ НА ТЪРГОВОТО ПРЕДЛОЖЕНИЕ**

**8. Пряко участие на Търговия предложител**

- 8.1 Търговият предложител г-н Ненко Ненков притежава пряко 34 986 617 броя обикновени, безналични акции с право на глас, представляващи 86.691864003% от капитала и от гласовете в общото събрание на “БГ АГРО” АД. Всяка обикновена безналична акция дава на предложителя право на глас, право на дивидент и право на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната стойност.
- 8.2 Търговият предложител е придобил горепосочените акции, както следва:

Вид на сделката (записване на акции при учредяване или увеличаване на капитала на дружеството, покупка на БФБ, продажба на БФБ)	Дата на регистрация в ЦД (друга дата)	Брой придобити/ прехвърлени акции	Дял от капитала и от гласовете в ОС
Записване на акции на Учредително събрание на 01.06.2007 г.	07.06.2007 г.*	40 000	80% (от общ брой акции с право на глас: 50 000)
Записване на акции при увеличение на капитала с реш. на ОСА от 10.08.2007 г.	21.09.2007 г.**	11 584 000	79.724707501% (от общ брой акции с право на глас: 14 530 000)
Записване на акции при увеличение на капитала с реш. на ОСА от 12.11.2007 г.	16.11.2007 г.***	20 656 540	51.183970043%****
продажба	11.01.2008 г.	30 000	0.074335735%****
продажба	11.01.2008 г.	5 000	0.012389289%****
продажба	11.01.2008 г.	3 588	0.008890554%****
продажба	16.09.2009 г.	54 000	0.133804324%****
продажба	16.09.2009 г.	495 000	1.226539641%****
продажба	16.09.2009 г.	495 000	1.226539641%****
продажба	04.12.2009 г.	1 999 400	4.954229009%****
продажба	04.12.2009г.	2 000 600	4.957202439%****
продажба	04.12.2009г.	151 974	0.37656997%****
продажба	10.03.2010 г.	373 161	0.924639917%****
покупка	13.07.2011 г.	240 000	0.594685886%****
покупка	28.08.2024 г.	6 963 800	17.25530658%****

покупка	30.08.2024 г.	570 000	1.412378981%****
покупка	30.08.2024 г.	540 000	1.338043245%****

\*Вписване на дружеството със съд.реш. от 07.06.2007г.

\*\*Вписване на увеличаване на капитала със съд.реш. от 21.09.2007 г.

\*\*\*Вписване на увеличаване на капитала със съд.реш от 16.11.2007 г.

\*\*\*\*От общ брой акции с право на глас: 40 357 440.

## 9. Участие чрез свързаното лице

9.1 Търговият предложител притежава непряко (чрез контролираното от него дружество “Гифта” ЕАД) 1 335 173 броя обикновени, безналични акции с право на глас, представляващи 3.308368915 % от капитала и от гласовете в общото събрание на “БГ АГРО” АД.

9.2 Горепосочените акции са придобити от “Гифта” ЕАД, както следва:

Вид на сделката (записване на акции при учредяване или увеличаване на капитала на дружеството, покупка на БФБ, продажба на БФБ, друго)	Дата на регистрация в ЦД (друга дата)	Брой придобити/ прехвърлени акции	Дял от капитала и от гласовете в ОС*
покупка	08.07.2011	1 000	0.002477857%
покупка	08.07.2011	229 000	0.56742945%
покупка	13.07.2011г.	65 000	0.161060761%
Покупка	13.07.2011г.	383 820	0.951051404%
Покупка	01.08.2011 г.	835	0.002069011%
Покупка	01.08.2011 г.	1 000	0.002477857%
Продажба	29.12.2011 г.	2 000	0.004955715%
Продажба	29.12.2011 г.	2 000	0.004955715%
Продажба	29.12.2011 г.	2 000	0.004955715%
Продажба	29.12.2011 г.	1 500	0.003716786%
Продажба	29.12.2011 г.	1 500	0.003716786%
Продажба	29.12.2011 г.	1 000	0.002477857%
Продажба	29.12.2011 г.	2 000	0.004955715%
Продажба	29.12.2011 г.	2 000	0.004955715%
Продажба	29.12.2011 г.	2 000	0.004955715%
Продажба	30.12.2011 г.	1 000	0.002477857%
Продажба	30.12.2011 г.	1000	0.002477857%
Продажба	30.12.2011 г.	1 000	0.002477857%
Продажба	11.01.2012 г.	2 800	0.006938002%
Продажба	11.01.2012 г.	3 000	0.007433573%
Продажба	12.01.2012 г.	200	0.000495571%
Продажба	12.01.2012 г.	2 000	0.004955715%
Продажба	02.02.2012 г.	1 000	0.002477857%
Продажба	17.02.2012 г.	2 850	0.007061894%
Продажба	22.02.2012 г.	1 050	0.00260175%
Продажба	27.02.2012 г.	1 100	0.002725643%
Продажба	09.04.2012 г.	2 800	0.006938002%
Продажба	09.04.2012 г.	2 950	0.00730968%

Продажба	21.04.2012 г.	1 100	0.002725643%
Продажба	10.05.2012 г.	1 900	0.004707929%
Продажба	08.06.2012 г.	1 120	0.0027752%
Продажба	08.06.2012 г.	1 250	0.003097322%
Продажба	11.06.2012 г.	1 450	0.003592893%
Продажба	11.06.2012 г.	1 180	0.002923872%
Продажба	26.06.2012 г.	2 150	0.005327394%
Продажба	27.06.2012 г.	2 000	0.004955715%
Продажба	28.06.2012 г.	2 100	0.005203501%
Продажба	06.07.2012 г.	1 050	0.00260175%
Продажба	11.07.2012 г.	1 000	0.002477857%
Продажба	17.07.2012 г.	80	0.000198228%
Продажба	26.07.2012 г.	1 020	0.002527415%
Продажба	06.08.2012 г.	1 010	0.002502636%
Продажба	09.08.2012 г.	1 100	0.002725643%
Продажба	20.08.2012 г.	1 500	0.003716786%
Продажба	30.08.2012 г.	2 000	0.004955715%
Продажба	10.09.2012 г.	1 350	0.003345108%
Продажба	14.09.2012 г.	1 250	0.003097322%
Продажба	19.09.2012 г.	1 050	0.00260175%
Продажба	26.09.2012 г.	2 100	0.005203501%
Продажба	03.10.2012 г.	1 000	0.002477857%
Продажба	10.10.2012 г.	1 700	0.004212358%
Продажба	18.10.2012 г.	1 200	0.002973429%
Продажба	25.10.2012 г.	1 000	0.002477857%
Продажба	02.11.2012 г.	1 150	0.002849536%
Продажба	12.11.2012 г.	1 350	0.003345108%
Продажба	03.12.2012 г.	1 300	0.003221215%
Продажба	17.12.2012 г.	1 400	0.003469001%
Продажба	20.12.2012 г.	1 000	0.002477857%
Продажба	02.01.2013 г.	1 600	0.003964572%
Продажба	04.01.2013 г.	1 350	0.003345108%
Продажба	08.01.2013 г.	1 440	0.003568115%
Продажба	28.01.2013 г.	1 000	0.002477857%
Продажба	31.01.2013 г.	1 200	0.002973429%
Продажба	04.02.2013 г.	1 100	0.002725643%
Продажба	06.02.2013 г.	1 700	0.004212358%
Продажба	08.02.2013 г.	1 050	0.00260175%
Продажба	18.02.2013 г.	1 000	0.002477857%
Продажба	28.02.2013 г.	1 000	0.002477857%
Продажба	05.03.2013 г.	1 000	0.002477857%
Продажба	11.03.2013 г.	1 000	0.002477857%
Продажба	15.03.2013 г.	1 000	0.002477857%
Продажба	22.03.2013 г.	1 000	0.002477857%
Продажба	29.03.2013 г.	1 005	0.002490247%

Продажба	09.04.2013 г.	1 008	0.00249768%
Продажба	16.04.2013 г.	1 025	0.002539804%
Продажба	26.04.2013 г.	1 015	0.002515025%
Продажба	07.05.2013 г.	1 030	0.002552193%
Продажба	13.05.2013 г.	50	0.000123892%
Продажба	15.05.2013 г.	1 005	0.002490247%
Продажба	17.09.2013 г.	1 023	0.002534848%
Продажба	19.09.2013 г.	105	0.000260175%
Продажба	02.01.2014 г.	1 690	0.004187579%
Продажба	24.10.2014 г.	750	0.001858393%
Продажба	24.10.2014 г.	830	0.002056622%
Продажба	01.12.2014 г.	500	0.001238928%
Продажба	01.12.2014 г.	1 100	0.002725643%
Продажба	30.12.2014 г.	200	0.000495571%
Продажба	30.12.2014 г.	4 800	0.011893717%
Продажба	06.01.2015 г.	200	0.000495571%
Продажба	09.03.2015 г.	150	0.000371678%
Продажба	09.03.2015 г.	300	0.000743357%
Продажба	09.04.2015 г.	120	0.000297342%
Продажба	09.04.2015 г.	150	0.000371678%
Продажба	09.04.2015 г.	200	0.000495571%
Продажба	15.04.2015 г.	250	0.000619464%
Продажба	15.04.2015 г.	40	0.000099114%
Продажба	29.05.2015 г.	100	0.000247785%
Продажба	04.06.2015 г.	120	0.000297342%
Продажба	04.06.2015 г.	80	0.000198228%
Продажба	04.06.2015 г.	50	0.000123892%
Продажба	16.06.2015 г.	100	0.000247785%
Продажба	22.06.2015 г.	150	0.000371678%
Продажба	22.06.2015 г.	100	0.000247785%
Продажба	22.06.2015 г.	50	0.000123892%
Продажба	25.06.2015 г.	200	0.000495571%
Продажба	25.06.2015 г.	250	0.000619464%
Продажба	01.07.2015 г.	650	0.001610607%
Продажба	01.07.2015 г.	730	0.001808836%
Продажба	01.07.2015 г.	805	0.001994675%
Продажба	01.07.2015 г.	520	0.001288486%
Продажба	01.07.2015 г.	1 200	0.002973429%
Продажба	02.07.2015 г.	101	0.000250263%
Продажба	02.07.2015 г.	50	0.000123892%
Продажба	02.07.2015 г.	30	0.000074335%
Продажба	02.07.2015 г.	90	0.000223007%
Продажба	02.07.2015 г.	205	0.00050796%
Продажба	02.07.2015 г.	409	0.001013443%
Продажба	02.07.2015 г.	25	0.000061946%

Продажба	02.07.2015 г.	155	0.000384067%
Продажба	02.07.2015 г.	206	0.000510438%
Продажба	02.07.2015 г.	298	0.000738401%
Продажба	02.07.2015 г.	172	0.000426191%
Продажба	02.07.2015 г.	300	0.000743357%
Продажба	02.07.2015 г.	325	0.000805303%
покупка	04.12.2015 г.	1 000	0.002477857%
покупка	04.12.2015 г.	600	0.001486714%
покупка	12.12.2015 г.	1 000	0.002477857%
покупка	12.12.2015 г.	600	0.001486714%
покупка	22.12.2015 г.	400	0.000991143%
покупка	22.12.2015 г.	800	0.001982286%
покупка	22.12.2015 г.	280	0.0006938%
покупка	29.12.2015 г.	300	0.000743357%
покупка	29.12.2015 г.	500	0.001238928%
покупка	29.12.2015 г.	200	0.000495571%
покупка	29.12.2015 г.	100	0.000247785%
Продажба	05.01.2016 г.	65	0.00016106%
Продажба	05.01.2016 г.	1 000	0.002477857%
Продажба	05.01.2016 г.	300	0.000743357%
Продажба	05.01.2016 г.	400	0.000991143%
Продажба	05.01.2016 г.	300	0.000743357%
Продажба	05.01.2016 г.	1 000	0.002477857%
покупка	03.05.2016 г.	230	0.000569907%
покупка	03.05.2016 г.	500	0.001238928%
покупка	03.05.2016 г.	500	0.001238928%
покупка	03.05.2016 г.	400	0.000881143%
покупка	01.07.2016 г.	50	0.000123892%
покупка	01.07.2016 г.	100	0.000247785%
покупка	01.07.2016 г.	100	0.000247785%
покупка	01.07.2016 г.	250	0.000619464%
покупка	01.07.2016 г.	100	0.000247785%
покупка	01.07.2016 г.	270	0.000669021%
покупка	01.07.2016 г.	380	0.000941585%
покупка	11.07.2016 г.	99	0.000245307%
покупка	11.07.2016 г.	300	0.000743357%
покупка	11.07.2016 г.	401	0.000993621%
Продажба	12.05.2017 г.	200	0.000495571%
Продажба	12.05.2017 г.	350	0.00086725%
покупка	25.05.2017 г.	300	0.000743357%
покупка	25.05.2017 г.	300	0.000743357%
покупка	25.05.2017 г.	288	0.000713623%
покупка	24.11.2017 г.	40	0.000099114%
покупка	24.11.2017 г.	60	0.000148671%
покупка	05.12.2017 г.	60	0.000148671%

покупка	05.12.2017 г.	40	0.000099114%
покупка	05.12.2017 г.	30	0.000074335%
покупка	07.12.2017 г.	45	0.000111503%
покупка	07.12.2017 г.	35	0.000086725%
покупка	18.12.2017 г.	60	0.000148671%
покупка	18.12.2017 г.	30	0.000074335%
покупка	18.12.2017 г.	55	0.000136282%
покупка	22.12.2017 г.	605	0.001499104%
покупка	28.12.2017 г.	150	0.000371678%
покупка	22.01.2018 г.	700	0.0017345%
покупка	22.01.2018 г.	300	0.000743357%
покупка	23.01.2018 г.	900	0.002230072%
покупка	23.01.2018 г.	300	0.000743357%
покупка	23.01.2018 г.	200	0.000495571%
покупка	23.01.2018 г.	400	0.000991143%
покупка	30.01.2018 г.	300	0.000743357%
покупка	30.01.2018 г.	1 700	0.004212358%
покупка	30.01.2018 г.	400	0.000991143%
покупка	30.01.2018 г.	200	0.000495571%
покупка	01.02.2018 г.	200	0.000495571%
покупка	01.02.2018 г.	800	0.001982286%
покупка	02.02.2018 г.	1 200	0.002973429%
покупка	02.02.2018 г.	462	0.00114477%
Покупка	06.11.2024 г.	756 200	1.873756115%

\*От общ брой акции с право на глас: 40 357 440.

- 9.3 Никой от членовете на Съвета на директорите на “Гифта” ЕАД, освен г-н Ненко Илиев Ненков, който същевременно е Търгов предложител, не притежава пряко, чрез свързани лица или непряко по чл.149, ал. 2 от ЗППЦК, акции от капитала на “БГ АГРО” АД, като следва да се има предвид, че двамата останали членове на Съвета на директорите на „Гифта“ ЕАД (Ели Ненкова и Петра Ненков) са свързани лица с г-н Ненко Ненков по смисъла на §1, т. 13, б. „г“ от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК.
- 9.4 Търговият предложител не притежава, пряко или чрез свързаното лице “Гифта” ЕАД, и иска да придобие останалите 4 035 650 броя обикновени безналични поименни акции с право на глас и ISIN код: BG1100151072, представляващи 9.999767081% от капитала и от гласовете в Общото събрание на “БГ АГРО”.

## РАЗДЕЛ VI ПРЕДЛАГАНА ЦЕНА НА АКЦИЯ. ОЦЕНКА НА СТОЙНОСТТА НА АКЦИИТЕ НА “БГ АГРО” АД.

### 10. Цена

- 10.1 Търговият предложител предлага да закупи акциите на останалите акционери в “БГ АГРО” АД по цена на една акция в размер на 1.10 лв. /един лев и десет стотинки/.

- 10.2 Съгласно изискването на чл. 150, ал. 7 от ЗППЦК, предлаганата цена на акция не може да бъде по-ниска от най-високата стойност измежду:
- справедливата цена на акцията, изчислена съгласно наредбата по чл.150, ал.6 ЗППЦК и посочена в обосновката в част II от Търговото предложение;
  - средната претеглена пазарна цена на акциите за последните 6 месеца преди регистрацията на Предложението;
  - най-високата цена за една акция, заплатена от Предложителя, от свързаните с него лица или от лицата по чл. 149, ал. 2 ЗППЦК през последните 6 месеца преди регистрацията на предложението; в случаите, когато цената на акциите не може да бъде определена съгласно предходното изречение, тя се определя като по-високата между последната емисионна стойност и последната цена, платена от Търговия предводител.
- 10.3 Предлаганата цена съответства на справедливата цена на акция, изчислена съгласно наредбата по чл.150, ал. 6 ЗППЦК – Наредба № 41 във вр. чл. 150, ал. 7, т. 1 ЗППЦК и посочена в обосновката на справедливата цена в част II на Търговото предложение, като справедливата цена е определена в размер на 1.0980 лева, а предлаганата цена е определена в размер на 1.10 лева.
- 10.4 Предлаганата цена е по-висока от среднопретеглената пазарна цена на акция за последните 6 месеца преди регистрацията на търговото предложение (която е 0.9005 лв.) - съгласно чл. 150, ал. 7, т. 2 ЗППЦК, и от най-високата цена на акция, платена от търговия предводител, свързаните с него лица или лица с непряко участие, през последните 6 месеца преди регистрацията на търговото предложение (0.80 лв.) - съгласно чл. 150, ал. 7, т. 3 ЗППЦК.
- 10.5 Оценката на стойността на акциите на “БГ АГРО” АД е представена в част II (Обосновка на предлаганата цена) от Търговото предложение.

## **РАЗДЕЛ VII ОБЕЗЩЕТЕНИЕ ЗА ОГРАНИЧАВАНЕ ПРАВАТА НА АКЦИОНЕРИТЕ**

### **11. Ограничаване на права на акционерите**

В устава на Дружеството, както и в споразумение между Дружеството и негови акционери или в споразумение между самите акционери на Дружеството, не са предвидени: ограничения върху прехвърляне на акциите на Дружеството или правото на глас, което акции от капитала на Дружеството предоставя; изключителни права на акционерите, свързани с избора/ отстраняването на членове на управителния орган на Дружеството.

Предвид липсата на ограничаване на права на акционерите в Дружеството, Търговият предводител не дължи обезщетение по реда на чл. 151а, ал. 4 ЗППЦК.

## **РАЗДЕЛ VIII СРОК ЗА ПРИЕМАНЕ НА ТЪРГОВОТО ПРЕДЛОЖЕНИЕ**

### **12. Срок**

Срокът за приемане на търговото предложение е 28 (двадесет и осем) дни, считано от деня, следващ деня на Публикуване на Търговото предложение.

### **13. Удължаване на срока за приемане на Търговото предложение**

- 13.1 Срокът за приемане на търговото предложение може да бъде удължен от предложителя в рамките на максимално допустимия срок от 70 дни от Публикуване на Търговото предложение, като същият регистрира съответните промени в КФН, представя ги на управителния орган на Дружеството – обект на търговото предложение, на представителите на служителите на Търговия предложител или на самите служители (когато няма представители), както и на регулирания пазар, на който са приети за търговия акциите на Дружеството и ги публикува незабавно по реда за Публикуване на Търговото предложение. Промени в Търговото предложение, включително удължаване на срока за приемането му, не могат да бъдат публикувани по-късно от 10 дни преди изтичане на първоначално определения срок за приемането му.
- 13.2 При конкурентно търгово предлагане, ако такова бъде извършено по реда и при условията на чл. 20 - 23 от Наредба № 13, срокът по настоящото Търгово предложение се счита удължен до изтичането на срока за приемане на конкурентно предложение съгласно чл. 21, ал. 2 и 3 от Наредба № 13.

## **РАЗДЕЛ IX**

### **УСЛОВИЯ НА ФИНАНСИРАНЕ НА ТЪРГОВОТО ПРЕДЛОЖЕНИЕ**

#### **14. Финансиране на придобиването на акциите**

Търговият предложител г-н Ненко Ненков ще финансира изпълнението на сделките, сключени в резултат на приемане на настоящото Търгово предложение със собствени средства. Наличието на средства за финансирането на сделките по търговото предложение се потвърждава от предложителя с удостоверение, издадено от „УниКредит Булбанк” АД.

## **РАЗДЕЛ X**

### **НАМЕРЕНИЯ И СТРАТЕГИЧЕСКИ ПЛАНОВЕ НА ТЪРГОВИЯ ПРЕДЛОЖИТЕЛ ОТНОСНО БЪДЕЩАТА ДЕЙНОСТ НА ДРУЖЕСТВОТО - ОБЕКТ НА ТЪРГОВО ПРЕДЛОЖЕНИЕ**

#### **15. Намерения за преобразуване или прекратяване на дружеството**

Търговият предложител не възнамерява да извършва преобразуване или прекратяване на “БГ АГРО” АД, както и да прехвърля контрол на трети лица за период от три години след сключване на сделката по приемане на Търговото предложение.

#### **16. Намерения за промени в размера на капитала**

Търговият предложител не възнамерява да извършва промени в капитала на “БГ АГРО” АД за период от три години след сключване на сделката по приемане на Търговото предложение.

#### **17. Намерения за основната дейност и финансовата стратегия на дружеството за текущата и следващата финансови години**

Търговият предложител няма намерения да извършва промени в оперативната дейност и финансовата стратегия на Дружеството за текущата финансова година и за



следващите три години. Дружеството ще продължи да извършва консолидация на финансовите си отчети и да изпълнява законовите задължения за представяне на одитирани финансови отчети, ще запази политиката си на прозрачност на дейността и резултатите си спрямо основни контрагенти и кредитори, ще информира и ще публикува важна информация от дейността си съгласно изискванията на действащото законодателство.

**18. Намерения за промени в състава на управителните органи, персонала и условията по трудовите договори**

Търговият предложител няма намерения да прави промени в органите за управление или персонала на Дружеството през следващите три години след сключване на сделката по приемане на Търговото предложение. Не се планират промени в условията по трудовите договори. В този смисъл не се очаква Търговото предложение да окаже въздействие върху служителите на “БГ АГРО” АД.

**19. Намерения за политиката при разпределяне на дивиденди**

През последните години “БГ АГРО” АД е следвало стабилна дивидентна политика, като при постигане на положителен финансов резултат от дейността са изплащани дивиденди. Плановите на Търговия предложител, доколкото това зависи от него, са Дружеството да продължи да изплаща дивидент и да следва досегашната дивидентна политика през следващите години.

БГ Агро АД е разпределяло дивиденди по реда и условията, предвидени в ЗППЦК, ТЗ и Устава на дружеството. Предложенията за разпределяне и изплащане на дивиденди се приемат от общото събрание на акционерите и същите зависят от постигнати резултати, финансово състояние, необходимите средства за осигуряване на оборотен капитал, инвестиции, включително и за инвестиции в дъщерните дружества и други фактори, които са съществени за дейността.

За 2018 г. и 2019 г. е изплатен брутен дивидент на акция в размер на 0.05 лв., съответно 0.04 лв., за 2020 и 2021 г. не е изплащан дивидент. За 2022 и 2023 г. е изплатен брутен дивидент на акция в размер на 0.16 лв. и съответно, 0.08 лв.

Не се очаква Търговото предложение да доведе до промяна в дивидентната политика на Дружеството за периода от следващите три години след сключване на сделката по приемане на Търговото предложение.

**20. Въздействие, което предложението може да окаже върху служителите и мястото на дейност на дружеството**

Не се очаква търговото предложение да окаже въздействие върху служителите на “БГ АГРО” АД и върху служителите на дъщерните дружества. Не се очаква търговото предложение да окаже въздействие върху мястото на дейност на „БГ АГРО“ АД и дъщерните дружества.

**21. Стратегически планове на Предложителя за Дружеството**

21.1 Резюме: “БГ АГРО” АД е икономическа група, която се състои от дружество–майка и дъщерни дружества в България („Групата“). “БГ АГРО” АД е дружеството-майка в

групата и управлява участията в своите дъщерни дружества с цел повишаване на финансовите резултати на всяко дружество и на Групата като цяло.

21.2 Основната дейност на Групата се състои от:

- Производство на селскостопанска продукция;
- Извършване на услуги;
- Търговия на стоки.

21.3 Анализ на средата:

Производствената дейност е локализирана основно в Североизточна България, като към настоящия момент се обработват 74 000 дка селскостопански земи. Търговската дейност по покупка на зърнена продукция и продажба на торове, семена и препарати на зърнопроизводителите основно се осъществява в основно с доставчици на зърнени продукти в Североизточна България. Групата притежава зърнобази в гр. Варна, гр. Шумен и гр. Разград с обща вместимост от 220 000 тона. Групата притежава и собствен транспортен парк. Групата извършва продажба на зърнена продукция както с контрагенти в страната, така и на контрагенти в чужбина.

В България има много силна структура от местни компании, които търгуват активно, финансират фермерите със семена, торове и препарати, но също така имат и собствено земеделие.

96% от фермерите в България стопанисват до 3000 дка земя, останалите 4% - над 3000 дка. Основните култури, които се отглеждат са пшеница, ечемик, царевица и слънчоглед. По-големите производители притежават значителни логистични ресурси за транспорт и зърносъхранение. "БГ Агро" АД е от големите компании, които обработват над 70 000 дка земя и имат собствени зърнобази в гр. Варна, гр. Шумен, гр. Разград с обща вместимост над 220 000 тона и собствен транспортен парк. Освен собствено производство на зърнени култури, групата извършва търговия – покупко-продажби на зърнени култури, торове, семена и препарати, като се конкурира с големи български и чужди търговски компании на местен пазар.

В България оперират няколко мултинационалните компании – АДМ България, Кофко интернационал, Каргил България, The Andersons, ZHS. Чуждите компании не притежават собствени значителни активи.

Българските земеделци са сред първите в северното полукълбо и ЕС, които имат ранна жътва и предлагат на пазара новата реколта, като се възползват от цените в този преходен период между стара и нова реколта. Това има и своята негативна страна по отношение на търговията, защото периодът е доста волатилен с рязко променящи се цени.

Основните конкуренти като производители на зърнена продукция са Русия и Украйна с изключително ниска себестойност на продукцията, като след военния конфликт в Украйна се наблюдават превземане на традиционни наши пазари в Средиземноморските пазари, Близкия Изток и Северна Африка. Навлиза евтина суровина в България, което прави местната продукция неконкурентоспособна. Румъния също е много голям производител с големи количества и конкурентни цени.

България произвежда от 6,5 млн. до 7 млн. тона пшеница, като вътрешното потребление е около 3 млн. тона, което прави страната нетен износител. Основно

страната се конкурира с продукцията, произведена в Черноморския регион. През последните години България от производител на фуражна пшеница днес вече предлага и хлябна пшеница с дял от около 50% от износа.

България произвежда около 550-750 хил.т. ечемик, който основно реализира на външни пазари.

Производството на слънчоглед в страна е 2.2 млн тона. До 2012 г. страната бе един от най-големите износители основно за Турция, като днес се превърна в нетен вносител предвид големите производствени мощности за производство на олио в страната. Основни предприятия за олио са Олива АД, Папас Олио, Клас олио, Бисер Олива. България има най-голямата индустрия за белене на слънчогледови семена и е най-големият износител на белен слънчоглед в света.

България произвежда около 3,7 млн. тона царевица, като голям процент остава в страна за преработка. Основните предприятия потребители-АДМ Разград.

През 2024 г. есенниците се представиха добре в страната. Съпроводено с повишени площи при ечемика се добиха рекордни 1 млн. тона от засети 1.5 млн.

При пшеницата реколтата през 2024г. е около 7 млн. тона, като се забелязва задържане на добивите и леко увеличение на площите през последните 5 години. През 2024г. средният добив на пшеница е 590 кг. от дка, като за сравнение през 2022г. е постигнат рекорден добив от 650 кг./дка.

За 2024г. отчитаме добро търсене на ечемик, който се изтъргува през лятото, а износът на пшеница до момента е 2.3 млн.тона.

Втората част на 2024г. се характеризира с много дълго засушаване, което доведе до катастрофални добиви за царевицата и слънчогледа. През 2024 г. се отчете най-ниският добив на царевица от 2007/2008г., когато също се наблюдаваше много силно засушаване. Освен ниските добиви, през 2024г. се наблюдава и лошо качество на реколтата. Слънчогледът е дребен, с ниско маслено съдържание, с много примеси и ниска влага. При царевицата има проблем с наличие на алфа и охра токсини. Огромна част от добивите на царевица не покриват качествените показатели за човешка консумация, както и за фуражи.

През 2023 г. освен проблем със засушаването имаше и сериозен проблем с високата входяща стойност на торовете, препаратите и семената, които доведоха до висока себестойност на продукцията. Третият негативен фактор през 2023г. бе низходящата тенденция в покупните цени. Ниските изкупни цени и високата себестойност блокира пазара на търсене и предлагане и доведе до ниски нива на продажбите, до невъзможност да се реализира голямо количество произведена продукция.

Средните цени на пшеницата през последните десет години варират значително в диапазона от \$180 до над \$400 за тон. Тези колебания се дължат на глобални климатични условия, политическа нестабилност и икономически фактори, които повлияват предлагането и търсенето на пшеница на международния пазар.

През 2025 г. се очаква цените на зърнените култури да останат нестабилни поради фактори като геополитически конфликти, променливи метеорологични условия и волатилно търсене. За пшеницата прогнозираните цени варират от \$240 до \$280 на тон, движени основно от глобалното търсене и несигурността около износа от Черноморския регион. Лошите климатични условия или политически напрежения в

ключови страни износители могат да доведат до нови вариации на цените, докато благоприятните условия могат да ги стабилизират.

За царевичката, която се използва както за храна, така и за биоетанол, цените може да останат в диапазона \$210 – \$250 на тон, като тук голяма роля играят промените в биоетанолните политики и климатичните условия в основни производствени региони като САЩ, Бразилия и Аржентина. Цените на ечемика, използван предимно за фураж и в пивоварната индустрия, вероятно ще са между \$220 и \$260 за тон, като се очаква стабилност поради ръста в търсенето за пивоварство и фураж.

Влиянието на Украйна остава ключово за пазара на зърно, особено за Европа и Близкия изток, поради важната ѝ роля в износа на пшеница, царевичка и ечемик. Затова всякакви промени в логистиката или политическата ситуация в региона може да окажат значителен ефект върху глобалните цени.

Създаването на зърнена борса в рамките на БРИКС може значително да повлияе на глобалните цени на зърното, особено ако успее да увеличи влиянието си в търговията и определянето на цените на тази стока.

Нови цени и алтернативни валути: Традиционно, зърнените борси и глобалните договори за зърно са базирани на долара. Ако БРИКС наложи собствена борса, която да работи с националните валути или с нова резервна валута на организацията, това би могло да намали зависимостта от долара и да предложи алтернативни методи на разплащане, което може да понижи разходите за валутни трансакции за страните членки и техните търговски партньори.

Повишаване на пазарното влияние: Като част от БРИКС, големи производители като Бразилия, Индия и Русия имат сериозен дял в производството на зърно. Ако борсата създаде условия за продажба и договори на зърно в рамките на БРИКС, това може да доведе до нови ценови стандарти, които да са по-независими от западните пазари. Това би могло да доведе до по-конкурентни цени за купувачите, особено в развиващите се пазари.

**Основните рискови фактори**, които определят нестабилността на пазарите на зърно :

Циклите на пазара на зърно са повлияни от сложна комбинация от сезонни фактори, глобални тенденции и индивидуални стратегии. Причините за значително покачване на цените на зърното могат да бъдат разнообразни и комплексни, като те обикновено се дължат на комбинация от глобални, климатични, икономически и политически фактори. Ето основните причини, които могат да доведат до съществена волатилност и несигурност в цените на зърното:

*Климатични условия и природни бедствия:*

Суша, наводнения или неблагоприятни климатични условия: Липсата на дъжд или, обратно, обилни валежи могат сериозно да увредят реколтата. Сушата в основни производствени региони като САЩ, Русия, Украйна и Канада, например, често води до волатилности и несигурност на цените.

*Климатични явления:*

Явления като Ел Ниньо и Ла Ниня могат да променят климата в ключови региони за производство на зърно, като водят до значителни загуби в добивите.

*Гео политически конфликти и санкции:*

Конфликти в производствени региони: Конфликтите в страни с голям износ на зърно, като Русия и Украйна, могат да ограничат доставките на пазара. Пример за това е войната в Украйна, която доведе до прекъсване на вериги на доставка и блокиране на ключови пристанища.

Търговски санкции и забрани за износ: Някои държави може да наложат забрани за износ на зърно, за да запазят вътрешни резерви при висок риск за реколтата. Такива мерки намаляват глобалното предлагане и водят до волатилно движение и непредвидимост на цените.

#### *Икономически фактори и инфлация:*

Повишаване на производствените разходи: Увеличението в цените на торове, горива и селскостопанска техника увеличава разходите на производителите, които се пренасят върху крайните цени на зърното.

Инфлация и обезценяване на валутите: Инфлацията и колебанията на валутите в големи износители, като Русия и Бразилия, водят до по-високи цени, тъй като търговците често отчитат риска от валутни загуби и пренасят тези разходи на пазара.

#### *Растящо търсене:*

Търсене за храни и фуражи: С нарастването на населението и промяната в хранителните навици, потреблението на зърно също нараства.

Биогорива: С нарастващото използване на биогорива като етанол, произведен от царевича, търсенето на зърно за нетрадиционни приложения също се повишава и създава допълнителен натиск върху цените.

#### *Спекулативни действия на пазарите:*

Фючърсни и дериватни пазари: В периоди на несигурност инвеститорите често насочват капитали към стокови пазари като този на зърното, като по този начин увеличават цените. Спекулативните покупки могат да предизвикат рязък скок на цените, дори при липса на реален недостиг. Това движение в последствие рязко може да обърне посоката си надолу.

#### *Паника и натрупване на запаси:*

В условия на несигурност и риск от недостиг, много държави и частни търговци увеличават запасите си, което може да доведе до волатилност и динамика в цените.

#### *Ниски световни запаси и слаба реколта:*

Ниски запаси на основни износители: Ако световните запаси са ограничени, дори малка промяна в производството може да има значително въздействие върху цените.

Слаба реколта в няколко основни региона: При отчитане на слаба реколта в една и съща година от основните страни –производители и недостатъчно глобалното предлагане може да стигне до значителна волатилност и несигурност на цените на зърното.

#### *Политически и регулаторни решения:*

Субсидии и данъци върху износа: Решенията за субсидии, които намаляват разходите за производителите или пък увеличават конкуренцията, също могат да повлияят на

пазара. В някои страни се прилагат данъци върху износа на зърно, за да се запази вътрешното предлагане, което може да доведе до динамика в цените на международния пазар.

Рязкото повишаване на цените на зърното се дължи на комбинация от климатични, икономически и политически фактори, като тяхното съчетание може да доведе до внезапни и значителни ценови колебания. Зърнопроизводителите и търговците трябва внимателно да следят както глобалните тенденции, така и местните фактори, за да се адаптират навреме и да минимизират риска от загуби при ценови скокове.

Дружеството ще продължи да търгува на експортни пазари, но и ще се позиционира на вътрешни пазари, като силни и слаби страни на Групата са:

#### **Силни страни:**

- Добро местоположение на производство на собствена продукция и търговия в плодородни региони, които имат и логистично предимство.
- Собствен транспортен парк – дава възможност за независимост и гъвкавост.
- Позициониране на собствени зърнобази в региони, които са концентрирани до собствено производство и търговия, както и логистично близки до клиенти за осъществяване на продажби на вътрешен пазар и на експортен пазар /близост до пристанище Варна/.
- Силни търговски връзки на вътрешен и външен пазар, установени партньорства и канали за търговия на вътрешен пазар и за износ. Това намалява обвързаността на приходите или само от експорт или само от вътрешна търговия.
- Наличие и поддържане на стабилна база клиенти и доставчици, поддържане на дългосрочни отношения, което води до лимитиране на финансов риск.
- Икономии от мащаба – проявяват се в окрупняване на доставките (намаляване на цените им, разсрочване на плащанията).
- Достъп до различни източници на финансиране – Групата се възползва от широка гама външни източници (банкови кредити, лизинг и други).
- Висока степен на доверие във фирмата, висок корпоративен имидж на предпочитан партньор.
- Финансова стабилност и добър риск мениджмънт.
- Висока степен на експертност в търговските, производствени и финансови процеси, които водят до по-ефективно управление на процеси и ресурси, оптимизиране на търговски маржове, оптимизиране на производствени разходи и себестойност на продукцията, постигане на най-добро ниво на добиви на собствена продукция.
- Обновен машинен парк и активи с висока производителност.

#### **Слаби страни:**

- Зависимост от колебанията на цените на основни суровини, материали и енергийни източници – значителните колебания на цените на зърното се отразява неблагоприятно на възможността за планиране на бизнес процесите в Дружеството.

- Зависимост от процеси, покачващи несъразмерно размера на рентните плащания.
- Зависимост от климатичните промени, които могат да доведат до загуба на продукцията и намален финансов резултат.
- Зависимост от политически решения, които водят до нестабилност в размера на субсидирането.
- Зависимост от политически решение на ЕУ/зелена сделка/ водещи до административна и финансова тежест при осъществяване на основната дейност, намалена конкурентоспособност, водеща до загуба на основни традиционни пазари.
- Зависимост от тенденции на покачване на цената на земята – като основен производствен фактор, водещи до лимитиране на инвестициите в собствена земя.
- Зависимост от тенденции на покачване на цените на машините и съоръженията, необходими за производство.
- Зависимост от развитието на световната икономика и търговия – равнището на икономическата активност в световен мащаб влияе, макар и индиректно върху търсенето и цената на продукцията, която Дружеството произвежда;
- Зависимост от кадрите – свързана е с проблемите на образователната система в България и трайната тенденция за намаляващо и застаряващо население у нас;
- Недиверсифициране на бизнеса, липса на вертикална и хоризонтална интеграция в отделни сегменти.

#### 21.4 Описание на ключовите моменти на стратегическия план:

- Оптимизиране на портфолиото на имоти в страната чрез освобождаване на нерентабилни имоти и придобиване на нови, по-рентабилни;
- Концентриране на производствени звена с оптимална производствена структура и позициониране в правилни логистични региони
- Оптимизиране производствените мощности, на транспортен и машинен парк
- Разширяване на стратегически партньорства с клиенти и доставчици в страната и в чужбина

Основните цели на рентабилната търговия на зърно са свързани с подобряване на производствената ефективност, минимизиране на риска и стабилно осигуряване на приходи, като основни пунктове в стратегията са:

- Оптимизация на производствените разходи

Рационално използване на ресурси: Прилагане на технологии за прецизно земеделие за по-ефективно използване на торове, вода и пестициди. Това ще намали разходите и ще подобри добивите.

Анализ на почвеното плодородие: Редовен анализ на почвата с цел правилно планиране на торовите норми и избора на подходящи култури. Това може да подобри качеството и добивите на продукцията.

Ефективно планиране на сеитбооборота: Сеитбообращението подобрява плодородието и намалява риска от болести и вредители, като същевременно поддържа добри добиви на основните култури.

- Управление на риска

Хеджиране срещу ценови колебания: Използване на фючърси и опции, ако стопанството има достатъчен обем производство. Това дава възможност за фиксиране на цени, защитавайки фермера от неблагоприятни пазарни промени.

Застраховане на културите: Застраховането е съществена част от управлението на риска, тъй като природните условия като градушка или суша могат да доведат до загуба на цялата реколта. Изборът на подходяща застраховка намалява финансовите рискове.

- Подобряване на съхранението и логистиката

Инвестиции в складови бази: Складовете позволяват да се запази продукцията за по-дълъг период, изчаквайки подходящ момент за продажба, когато цените се повишат. Освен това, доброто съхранение запазва качеството на продукцията.

Планиране на логистиката: Организация на ефективна логистика за доставка до клиентите или до изкупвателните пунктове. Ранно договаряне на транспортни услуги на фиксирани цени помага за контрол на разходите.

- Пряка връзка с пазара и маркетинг

Диверсификация на клиентите: Продаване на продукцията на различни сегменти, включително директни клиенти и износители, намалява зависимостта от конкретен пазар.

Пряка търговия: Стремение към установяване на пряка връзка с крайни потребители или хранителни компании, което може да намали посредническите разходи и да увеличи печалбата.

Сключване на предварителни договори: Договорите за продажба с фиксирани условия преди жътва осигуряват стабилни приходи и защита срещу ценови спад.

- Инвестиции в нови технологии и устойчиви практики

Прецизно земеделие и автоматизация: Технологиите за мониторинг на културите (дронове, сателитни снимки) позволяват по-добро планиране на производствените дейности и оптимално разпределение на ресурсите.

Устойчиви земеделски практики: Прилагането на практики като нулево обръщане на почвата, което намалява ерозията и подобрява почвеното плодородие, както и използването на органични торове, ще помогне на стопанството да стане по-устойчиво.

- Достъп до финансиране и субсидии

Използване на европейски и национални субсидии: Програмите за подпомагане на земеделието са от голямо значение за повишаване на рентабилността, особено за инвестиции в техника и складови бази. Дружеството има подкрепа на първокласни банки с кредити с преференциални условия.



Финансиране за модернизация: Възползване от кредити с преференциални условия, които подпомагат разширяване на стопанството и внедряване на иновации.

Рисковете, които биха попречили на Дружеството да се придържа към стратегията си са:

Несистемни рискове, специфични за Дружеството: В хода на обичайната си дейност Дружеството може да бъде изложено на различни специфични рискове, най-важните от които са: рискове, произтичащи от развитието на световната икономика и търговия, риск от политическа нестабилност в традиционни пазари и региони, военни действия и наложени санкции, рискове свързани с епидемии и пандемии, рискове свързани с нормативна рамка, кредитен риск, ликвиден риск, ценови риск, валутен и лихвен риск, риск, отнасящ се до привличането и задържането на опитни и квалифицирани кадри.

Системни рискове: свързани с пазара и макросредата, в която функционира Дружеството.

#### 21.5 Необходими ресурси за реализация (персонал, технология, финанси и тяхното осигуряване):

„БГ АГРО“ АД е холдингова структура, която притежава значителни управленски, финансови и технологични ресурси. Управленският потенциал на дружеството е доказан. Ръководството е възприело дългосрочен подход в управлението на човешките ресурси в Групата, свързан с обучения на кадри, както и с тясно сътрудничество с образователната и академична общност в региона. Не се очаква изпълнението на стратегията да бъде възпрепятствано от липсата на персонал за периода.

Усилията са насочени към обновяване на машини, оборудване и съоръжения, въвеждане на съвременни технологии в производството за постигане на по-висока ефективност и по-висока производителност.

Сред целите е оптимизацията на портфолиото от земеделски земи и позициониране в правилни локации, освобождаване на неефективни активи и инвестиране в правилно позиционирани активи.

В търговски план се цели затвърждаване и разширяване на пазарен дял в страната.

Финансовите ресурси, необходими за реализацията на стратегията, се очаква да бъдат генерирани от оперативната дейност на Дружеството и от заемни средства.

Не се очаква Търговото предложение да окаже съществено въздействие върху персонала и технологиите на групата за периода.

#### 21.6 Описание на дейността на дружеството за период 5 - 8 г.:

През следващите 5-8 години Дружеството ще следва консервативна политика на развитие предвид множеството рискови фактори, волатилност и непредвидимост на пазарите на зърно, макросредата, геополитиката, затрудняващите условия на „зелената сделка“, както и неясната селско-стопанска политика.

За вземане на рентабилно решение за продажба на зърно, Дружеството ще следи ценовите тенденции, както и фактори като климатични условия, политически рискове и глобални стратегии за управление на запасите. Групата ще използва инструменти за хеджиране с цел балансиране на ценовия риск, ще се придържа към консервативен риск мениджмънт, ще поддържа основна клиентска база и консервативен подход на растеж

на пазара. Инвестициите в покупка на земеделска земя с цел увеличение на производството на продукция също ще бъдат анализирани внимателно съобразно текуща динамика на пазара. Не е изключено и вземане на решение за намаляване на производствени площи (земеделски земи), при запазване на тенденцията за неконкурентни себестойности на продукцията заради изброените по-горе рискове.

21.7 Маркетингов план - целеви сегменти, стратегия за обхващане на пазара, план на продажбите, дистрибуция и реклама:

Предвижда се запазване на клиентската база данни и консервативен подход за оценка на кредитен риск при привличане на нови клиенти. Основният пазар, на който оперира Дружеството ще се запази основно в страната, като се предвижда разширение на търговските взаимоотношения с вътрешни потребители на стоки в България.

21.8 Организация и управление:

Не се предвиждат промени в състава на управлението на БГ АГРО АД.

21.9 Инвестиции:

Инвестиционната политика е насочена към подпомагане на дейността на отделните дъщерни дружества и изпълнение на заложените стратегически цели за развитие на Групата за периода, включително инвестиране в обновяване на производствения машинен парк и в покупка на земеделски земи. Решението за конкретните инвестиции е предмет на одобрение от компетентните органи на Дружеството след доказване на икономическата целесъобразност и оценка на риска от самата инвестиция. Финансовите ресурси, необходими за реализация на инвестиционния план се очаква да бъдат генерирани от оперативна дейност на Групата и от външни източници-банкови кредити и лизинги, както и собствени средства от продажбата на съществуващи активи.

21.10 Очаквани резултати:

Очакваните резултати от осъществяване на стратегията са:

- Подобряване на конкурентната позиция на дружеството в сектора, в който оперира чрез засилване на конкурентни предимства и използване на откриващите са пазарни възможности;
- Увеличаване на рентабилността на Дружеството чрез оптимизиране на разходите, използване на оптимални производствени технологии и чрез подобряване използваемостта на активите;
- По-ефективно управление на процесите и ресурсите чрез интегрирани системи за управление;
- По-добро управление на рисковите фактори, влияещи на дейността на Дружеството;
- Открояване на Дружеството като обществено отговорна компания, която се грижи за опазване на околната среда, стремейки се да намалява вредния отпечатък от своята дейност.

21.11 времеви график - фази на осъществяване на стратегията:

Целите на стратегията са с постоянен характер и не са ограничени от дефинирания времеви срок.

## **РАЗДЕЛ XI**

### **РЕД ЗА ПРИЕМАНЕ НА ТЪРГОВОТО ПРЕДЛОЖЕНИЕ И НАЧИН ЗА ЗАПЛАЩАНЕ НА ЦЕНАТА**

#### **22. Волеизявление за приемане на Предложението**

Търговото предложение се приема с изрично писмено волеизявление, по образец на заявление на УниКредит Булбанк, достъпен на Интернет страницата на Упълномощения инвестиционен посредник (“Заявлението за приемане” или само “Заявлението”), и депозиране на удостоверителните документи за притежаваните акции при него. За удостоверителни документи ще бъдат приемани депозитарни разписки и извлечение от клиентска подсметка при ИП.

#### **23. Място на подаване на волеизявлението за приемане на Предложението**

Акционерите, желаещи да приемат Търговото предложение, подават Заявление за приемане на търговото предложение до обслужващия ги инвестиционен посредник, при който се съхраняват акциите – обект на търгово предложение и на Заявлението за приемане на търговото предложение. Акционерите, чиито акции се съхраняват при банка депозитар или банка попечител (пенсионни фондове, договорни фондове и др.), подават Заявления само чрез обслужващия ги инвестиционен посредник. ИП, приел заявление от своя клиент, което не е оттеглено от клиента до крайния срок на Търговото предложение, се задължава да съдейства за изпълнение и приключване на сделката по приемане на Търговото предложение по реда, установен от законовите изисквания и тези на Упълномощения инвестиционен посредник.

УниКредит Булбанк приема Заявления от свои клиенти, в оповестените филиали на банката като вписана локация в КФН за дейността на банката като ИП, чрез лица по чл. 65, ал.1 от Наредба № 38, всеки работен ден от 09:00 до 17:00 часа в срока за приемане на Търговото предложение по т. 12. Допълнителна информация за филиалите на УниКредит Булбанк, в които се приемат Заявления, е публикувана на електронната страница в Интернет на банката и може да бъде получена по телефон или имейл, посочени в т. 6.2. Заявленията се подават лично или чрез представител/пълномощник с изрично нотариално заверено пълномощно.

Заявленията, подадени чрез други инвестиционни посредници, различни от УниКредит Булбанк, се подават по реда и при условията, предвидени във вътрешните правила и процедури на конкретния инвестиционен посредник, обслужващ клиента.

#### **24. Допълнителни документи, изисквани при приемане във филиали на упълномощения инвестиционен посредник УниКредит Булбанк**

##### **24.1 Документи относно легитимацията и представяване:**

- копие от документ за самоличност на акционер - физическо лице, съответно на представляващия акционер – юридическо лице, което е заверено с „вярно с оригинала”, собственоръчно изписани трите имена и подпис на лицето;

- удостоверение за актуално състояние, в случай че акционер-юридическо лице не е регистриран във водените от Агенцията по вписванията Търговски регистър и регистър на ЮЛНЦ или в регистър БУЛСТАТ;
  - акционерите-чуждестранни юридически лица представят копие от регистрационния акт на съответния чужд език, легализиран превод на текста на регистрационния акт, съдържащ: пълното наименование на юридическото лице; дата на издаване и държава на регистрация; адрес на юридическото лице; имената на лицата, овластени да го представляват;
  - акционерите-юридически лица представят устав, удостоверение или друг документ съгласно мерките срещу пране на пари, от който е видно кои са действителните собственици на юридическото лице;
  - изрично нотариално заверено пълномощно, при подаване на заявлението чрез пълномощник.
- 24.2 Удостоверителни документи за притежаваните от акционера акции от капитала на Дружеството: депозитарни разписки или извлечение от клиентска подсметка при ИП.
- 24.3 В случаите, в които акционер подава Заявление за приемане до УниКредит Булбанк и когато акциите не са по подсметка на УниКредит Булбанк в Централния депозитар, ще се изисква и подаване на нареждане за прехвърляне на акциите на приемащия акционер по негова подсметка при УниКредит Булбанк.
- 24.4 Допълнителни документи, които могат да бъдат поискани съгласно вътрешните правила и процедури на УниКредит Булбанк относно идентификация на клиенти и прилагане на мерките срещу изпиране на пари.
- 25. Допълнителни правила при приемане на Търговото предложение чрез инвестиционен посредник, различен от упълномощения инвестиционен посредник**
- 25.1 В случай, че Търговото предложение се приема чрез друг инвестиционен посредник, последният предава на УниКредит Булбанк текущо на седмична база, всеки понеделник през периода на търговото предлагане, както и в края на периода, обобщена информация по образец на УниКредит Булбанк в ексел формат, за всички акционери, приели Търговото предложение чрез съответния инвестиционен посредник, на следните адреси на електронна поща: CapitalMarketsCFA@UniCreditGroup.BG с копие до адрес: TCMOOrigination@UniCreditGroup.BG. Обобщената информация следва да е подписана от брокер/лице по чл. 65, ал.1 от Наредба № 38 при съответния инвестиционен посредник, което с подписа си потвърждава, че е извършил идентификация на клиента/ите си или неговия/техните пълномощник/ци (в случай на подаване на Заявлението чрез пълномощник) и че е спазил другите нормативноустановени правила и процедури съгласно ЗПФИ, Наредба № 38, ЗМИП, ЗМФТ, другите приложими нормативни актове и вътрешните си правила и процедури и че е получил и проверил удостоверителните документи за акциите от капитала на Дружеството, притежавани от приемащите Търговото предложение акционери.
- 25.2 За неуредените въпроси в т. 25.1 по-горе се прилагат процедурите на Централния депозитар относно легитимация и представителство, както и приложимите вътрешни правила, процедури и практики на инвестиционния посредник, чрез който се подава Заявлението за приемане на Търговото предложение.

## **26. Сключване на сделката по придобиване на акциите**

Сделката по придобиване на акции на “БГ АГРО” АД в резултат на приемане на Търговото предложение се счита сключена към момента на изтичане на срока за неговото приемане по т. 12, съответно на удължения от Предложителя срок по т. 13 (ако има такъв) или при конкурентно търгово предлагане (ако има такова) - на удължения срок по чл. 21, ал. 2 и 3 от Наредба № 13, и ако до този момент акционерът, приел Търговото предложение не е подал писмено заявление за неговото оттегляне.

Сделките по изкупуването на акциите от приелите търговото предложение акционери ще бъдат регистрирани на ОТС-сегмента/платформата на Българска фондова борса за предварително договорени сделки, като сделките ще приключат на база доставка срещу плащане (DVP) с вальор T+2.

## **27. Заплащане на цената на акциите, придобити в резултат на Търговото предложение**

27.1 Придобитите в резултат на търговото предложение акции се заплащат от Упълномощения инвестиционен посредник за сметка на Предложителя в срок до 7 работни дни след сключване на сделката съгласно т. 26. В срока по предходното изречение Упълномощеният инвестиционен посредник, действащ за сметка на Търговия предводител, е длъжен да осигури заплащането на цената в полза на акционерите, приели Търговото предложение.

27.2 Акционерите, приели Търговото предложение чрез обслужващия ги инвестиционен посредник, получават дължимата им сума чрез този посредник, съответно разплащания с акционерите, чиито активи се съхраняват при банка депозитар или банка попечител, се извършват чрез съответната банка депозитар или попечител.

27.3 Цената на акционерите, приели Търговото предложение чрез УниКредит Булбанк, ще се изплаща при спазване разпоредбите на нормативните актове за плащанията.

27.4 Начина на заплащане на цената на акциите се определя конкретно в Заявлението за приемане на Търговото предложение и/или в съпътстващите документи, изискани от съответния Инвестиционен посредник на приемащия търговото предложение акционер. Разходите за заплащане на банковите такси за превод на дължимата сума до банковата сметка на съответния приемащ акционер (за акционери, приели Предложението при УниКредит Булбанк), съответно до клиентската сметка на съответния инвестиционен посредник (за приемащи акционери, приели Предложението при друг инвестиционен посредник), са за сметка на УниКредит Булбанк.

27.5 Правото на акционерите, приели Търговото предложение, да получат цената на акциите си, може да бъде упражнено в рамките на общия 5-годишен давностен срок, след което това право се погасява по давност и непотърсените суми остават за Предложителя.

27.6 Комисионата за приемане на Търговото предложение и съпътстващите такси по изплащането на цената, които ще се удържат от Приемащите акционери, ще зависят от тарифата и от предвидените комисиони на инвестиционния посредник, при който се подава Заявлението за приемане на Търговото предложение.

27.7 Акционери на “БГ АГРО” АД, чиито акции се съхраняват в подсметки за ценни книжа при УниКредит Булбанк, които са подали Заявления за приемане на търговото предложение чрез УниКредит Булбанк, заплащат на УниКредит Булбанк комисиона в

размер на 1% (един процент) върху цената, дължима на акционера по сделката, но не по-малко от 5 (пет) лева.

## **РАЗДЕЛ XII**

### **ОТТЕГЛЯНЕ НА ТЪРГОВОТО ПРЕДЛОЖЕНИЕ ОТ ПРЕДЛОЖИТЕЛЯ**

#### **28. Информация за приложимия ред, ако Търговото предложение бъде оттеглено от Предложителя**

- 28.1 След публикуването му Търговото предложение не може да бъде оттеглено от Търговия предводител, освен по реда и при условията на чл. 155, ал. 1 от ЗППЦК и чл. 38, ал. 1 - 3 от Наредба № 13 - когато предложението не може да бъде осъществено поради обстоятелства, намиращи се извън контрола на предложителя; не е изтекъл срокът за приемането му и е налице одобрение от страна на КФН. В деня на регистрация на оттеглянето на търговото предложение в КФН, Търговия предводител ще уведоми за това Съвета на директорите на "БГ АГРО" АД, своите служители и БФБ. В 7-дневен срок от уведомяването за издаденото одобрение от КФН, Предложителят публикува съобщение за оттеглянето на предложението по реда за Публикуване на Търговото предложение съгласно т. 32.
- 28.2 Не по-късно от 10 дни преди изтичане на срока за приемане на конкурентно търгово предложение (ако има такова), съгласно чл. 38, ал. 7 във вр. чл. 39 Наредба № 13 търговия предводител може да оттегли настоящото Търгово предложение чрез приемане на конкурентното, като регистрира оттеглянето в КФН и уведоми за оттеглянето своите служители, Съвета на директорите на "БГ АГРО" АД, БФБ, Упълномощения инвестиционен посредник и Централния депозитар. В този случай до края на работния ден, следващ регистрацията и уведомяването по предходното изречение, Търговия предводител публикува съобщение за оттеглянето на Търговото предложение по реда за Публикуване на Търговото предложение съгласно т. 32.
- 28.3 В случай на оттегляне на Предложението всеки приемащ акционер, или негов изрично упълномощен пълномощник може да получи депозирания удостоверителни документи в офиса на инвестиционния посредник, в който е подал Заявление за приемане. Съответният инвестиционен посредник осигурява условия за връщане на удостоверителните документи на приемащите акционери, които са приели Предложението в тридневен срок от получаването на уведомлението за оттегляне. Приемащите акционери, които са приели Предложението чрез УниКредит Булбанк, могат да искат връщане на удостоверителните документи всеки работен ден в съответния филиал, в който са подали Заявление за приемане и в рамките на работното му време. Връщането става срещу представяне на писмено заявление (свободен текст) и идентификация на съответния акционер. Връщането на документите не е ограничено със срок, но акционерите следва да потърсят връщането им в разумен срок, като имат предвид, че Упълномощеният инвестиционен посредник е длъжен да съхранява документи в рамките на нормативноопределените срокове, след изтичането на които документите се архивират и/или унищожават.

## **РАЗДЕЛ XIII**

### **ОТТЕГЛЯНЕ НА ПРИЕМАНЕТО НА ПРЕДЛОЖЕНИЕТО ОТ ПРИЕЛИЯ ГО АКЦИОНЕР**

**29. Информация за възможността приемането на Предложението да бъде оттеглено от приелия го акционер**

- 29.1 Съгласно чл. 156, ал. 1 ЗППЦК, приемането на Предложението може да бъде оттеглено от акционер на “БГ АГРО” АД (или негов пълномощник с изрично нотариално заверено пълномощно), само до изтичане на срока за приемане на предложението съгласно т. 12, съответно на удължения срок по т. 13 (ако има такъв) или по чл. 21, ал. 2 и 3 от Наредба № 13 (ако има публикувано конкурентно търгово предложение).
- 29.2 Приемането на предложението може да бъде оттеглено с подаване на изрично писмено волеизявление за оттегляне на приемането, по образец на Заявление за оттегляне на УниКредит Булбанк, достъпен на Интернет страницата на Упълномощения инвестиционен посредник. Писменото заявление за оттегляне се подава на мястото, където е подадено Заявлението за приемане на търговото предложение и в рамките на работното време на съответния офис на ИП. Връщането на депозираните удостоверителни документи става срещу представяне на съответните документи за легитимация и представяване на акционера.
- 29.3 При подаване на валидно писмено заявление за оттегляне на приемането на търговото предложение, на същото място, където е подадено заявлението за приемане на предложението, депозираните удостоверителни документи за притежаваните акции от капитала на “БГ АГРО” АД се връщат веднага на приелия предложението акционер, съответно на негов пълномощник, овластен с изрично нотариално заверено пълномощно. В случай, че заявлението за оттегляне на приемането на търговото предложение е подадено чрез друг инвестиционен посредник, последният предава на УниКредит Булбанк обобщената информация по реда на т. 25.1, включваща списък на приелите търговото предложение акционери, които не са оттеглили заявленията си към момента на подаване на обобщената информация.
- 29.4 След изтичане на срока за приемане на предложението по т. 12, акционерът не може да оттегли Заявлението за приемане на предложението и сделката за покупко-продажба на акции в резултат на търговото предлагане се счита за сключена.

#### **РАЗДЕЛ XIV**

#### **ФИНАНСОВИ ДАННИ НА ПРЕДЛОЖИТЕЛЯ И ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА НЕГО И ЗА ПРЕДЛОЖЕНИЕТО**

- 30. Място, където финансовите отчети на предложителя за последните 3 години са достъпни за акционерите на дружеството - обект на търгово предложение, и където може да се получи допълнителна информация за предложителя и за неговото предложение**

Предложителят е физическо лице и не съставя финансови отчети.

Допълнителна информация за Търговия предложител и неговото Предложение са достъпни за акционерите на “БГ АГРО” АД на горепосочените адреси на УниКредит Булбанк и “БГ АГРО” АД.

#### **РАЗДЕЛ XV**

#### **РАЗМЕР НА РАЗХОДИТЕ НА ПРЕДЛОЖИТЕЛЯ**

**31. Обща сума на разходите на Предложителя по осъществяване на предложението извън средствата, необходими за закупуването на акциите**

Общата сума на тези разходи е около 118 000 лева, включително възнаграждение на Упълномощения инвестиционен посредник, разходи за правни услуги, такси за регистрация и разглеждане на търговото предложение от КФН, такси към БФБ и Централния депозитар, разходи за извършване на оценка на акциите по метода на ликвидационната стойност от независим оценител и разходи за оповестяване на Търговото предложение.

**РАЗДЕЛ XVI  
ПУБЛИКУВАНЕ НА СЪОБЩЕНИЕ ЗА ТЪРГОВОТО ПРЕДЛОЖЕНИЕ И  
СТАНОВИЩЕТО НА УПРАВИТЕЛНИЯ ОРГАН НА ДРУЖЕСТВОТО – ОБЕКТ НА  
ПРЕДЛОЖЕНИЕТО**

**32. Публикуване на информация относно Предложението и становището на управителния орган**

Съгласно изискванията на ЗППЦК, Предложителят ще публикува съобщение за Търговото предложение, съществените му условия по чл. 151, ал. 4 от ЗППЦК, становището на управителния орган на Дружеството, както и резултата от Търговото предложение в информационната агенция X3news ([www.x3news.com](http://www.x3news.com)).

**РАЗДЕЛ XVII  
ПРИЛОЖИМО ПРАВО**

**33. Приложимо право относно договорите между Предложителя и акционерите при приемане на търговото предложение и компетентния съд**

33.1 Въпросите, свързани с предложената цена, отправянето на настоящото Търгово предложение, съдържанието на този документ и неговото публикуване, информацията, разкривана на служителите на Дружеството и Търговия предводител, и всички други въпроси, свързани с и/или произтичащи от договора, сключван от Търговия предводител и акционерите с приемането на Предложението, се уреждат от действащото българско търговско и гражданско законодателство, в частност – ЗППЦК и актовете по прилагането му.

33.2 В юрисдикцията на българския съд е решаването на всички спорове, които биха могли да произтекат от или да са във връзка с Търговото предложение.

**РАЗДЕЛ XVIII  
ДРУГИ ОБСТОЯТЕЛСТВА ИЛИ ДОКУМЕНТИ, КОИТО ИМАТ ЗНАЧЕНИЕ ЗА  
ОСЪЩЕСТВЯВАНОТО ТЪРГОВО ПРЕДЛОЖЕНИЕ**

**34. Други важни обстоятелства по преценка на Предложителя**

Търговия предводител счита, че не съществуват други данни или документи, които имат съществено значение за осъществяване на търговото предлагане, с изключение на допълнителната информация по Раздел XX по-долу.



## **РАЗДЕЛ XIX СОЛИДАРНА ОТГОВОРНОСТ**

- 35. Упълномощен инвестиционен посредник, който отговаря солидарно с предложителя за вреди, причинени от неверни, непълни или заблуждаващи данни в предложението съгласно чл. 150, ал. 5 от ЗППЦК**

УниКредит Булбанк отговаря солидарно с Предложителя за вреди, причинени от неверни, непълни или заблуждаващи данни в Предложението.

## **РАЗДЕЛ XX ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ**

- 36. Допълнителна информация от съществено значение**

- 36.1 Акционерите, адресати на Търговото предложение, трябва да бъдат предупредени, че ако Търговият предложител придобие в резултат на това или последващо Търгово предложение поне 95% от акциите с право на глас на “БГ АГРО” АД, той ще има правото, независимо от и без съгласието на останалите акционери, да изкупи всички техни акции по цената, предложена в това или последващо търгово предложение, по реда и условията, предвидени в чл. 157а от ЗППЦК, и че това ще доведе до отписване на “БГ АГРО” АД от регистъра на публичните дружества, воден от КФН.
- 36.2 Акционерите, адресати на Търговото предложение, трябва да са уведомени, че ако Търговият предложител придобие в резултат на това или последващо търгово предложение поне 95% от акциите с право на глас на “БГ АГРО” АД, те ще имат правото в срок от три месеца да поискат от Търговият предложител, и той ще бъде задължен да изкупи, независимо от и дори без неговото съгласие, техните акции по цената, предложена в това Търгово предложение или в последващо търгово предложение, по реда и при условията, предвидени в чл. 157б от ЗППЦК.
- 36.3 Съгласно разпоредбата на чл. 149а, ал.5 от ЗППЦК до публикуването на настоящото Търгово предложение, както и 14 дни след крайния срок за приемането му, Предложителят е длъжен при поискване да закупи акциите на всеки акционер.

Търговият предложител г-н Ненко Илиев Ненков и УниКредит Булбанк декларират, че Търговият предложение съответства на изискванията на закона.

Търговият предложител:

  
Ненко Ненков

За УниКредит Булбанк АД:

  
Борислав Бангеев

Член на Управителния съвет и  
Главен директор Корпоративно банкиране  
УниКредит Булбанк АД