

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
/съгласно чл.100 о, ал.4, т.1 от ЗППЦК и чл. 33, ал.1, т.2 от Наредба
№2/

ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ 2008 Г. КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ.

През първото тримесечие на 2008 год. „Никотиана БТ Холдинг” АД продаде 13 000 /Тринадесет хиляди/ акции от капитала на „Плевен БТ” АД, поради миноритарното участие на нашето дружество и невъзможност да влияем върху управленските решения „Плевен БТ” АД.

На 27.06.2008 г. в Търговски регистър при Агенция по вписвания е извършено вписване на г-н Станислав Пейков, като член на Управителния съвет на „Никотиана – БТ Холдинг” АД.

На свое заседание на 22.04.2008, УС на „Никотиана БТ Холдинг” АД обсъди предложението на Надзорния съвет от 25.03.2008 за започване на процедура за продажба на притежаваните от холдинга 72 500 броя поименни акции от капитала на „Норд Табак – Никотиана” АД.

УС на „Никотиана БТ Холдинг” АД, подкрепя горното предложение след внимателен анализ на тютюневия отрасъл в България, след първата година от пълноправното членство на Република България в ЕС, и отчитайки необходимостта от реструктуриране на създадените производствени мощности и последващото им усъвършенстване с цел разширяване на пазарния дял на холдинга.

Анализирани и отчетени бяха следните фактори и тенденции на тютюневия отрасъл:

- Концентрация на чуждестранните инвестиции в тютюнообработващи мощности на територията на Република България ;
- Разширяване на технологията „софт драй’ в обработката на ориенталските тютюни;
- Раздробяване на националните тютюнообработващи предприятия и намаляване на дела им в изкупуването и експорта на ориенталски тютюни;
- Премахване на подкрепата под формата на ЦПП за тютюнообработващите предприятия.
- Намаляване на количествата ориенталски тютюн отглеждан в страната и разширяване на опитите за отглеждане на ориенталски тютюни в страни с ниска цена на труда като Индия, Китай , Тайланд, Киргизия и т.н.

- Увеличаване на разходите за отглеждане и обработка на ориенталски тютюн в нашата страна в резултат на по-висока инфлация..
- Неблагоприятното въздействие на слабия долар върху възможностите за запазване на пазарния дял на международни пазари в доларовата зона като: Близкия и Далечен Изток, Северна Америка и Азия.
- Липса на достатъчна яснота и гаранции за стабилност и прозрачност на националната политика в средносрочен план в областта на тютюневия отрасъл.
- Неблагоприятното въздействие на фиксирания курс върху износа.
- Свиване на вътрешния пазар.
- Увеличаване на цената на кредитния ресурс.
- Очаквано благоприятно въздействие от очертаващата се в скоро време промяна на международния пазар, който от пазар с преимуществено предлагане се променя в пазар с преимуществено търсене на ориенталски тютюни.

Всички гореизброени фактори и тенденции налагат бързо реструктуриране на производствените мощности с цел максималното им натоварване и намаляване на разходите за обработка на единица продукция с оглед максимално използване на очакваните благоприятни тенденции за повишено търсене на международния пазар на ориенталски тютюни.

Въз основа на горното на 01.08.2008 г. бе проведено извънредно общо събрание на „Никотиана - БТ Холдинг” АД с дневен ред:

1. *Утвърждаване на решение за продажба на 72 500 /седемдесет и две хиляди и петстотин/ броя поименни акции от капитала на „НОРД ТАБАК – НИКОТИАНА” АД.*

Решението от Извънредното Общо събрание е за утвърждаване на решение за продажбата на 72 500 /седемдесет и две хиляди и петстотин/ броя поименни акции от капитала на „НОРД ТАБАК – НИКОТИАНА” АД, съгласно предложението на Управителния съвет, и също така изрично овластява лицата представляващи „Никотиана – БТ Холдинг” АД, да извършат сделката по продажбата на акциите от капитала на „НОРД ТАБАК – НИКОТИАНА” АД.

На 06.06.2008 год. се проведе Редовно годишно общо събрание на Дружеството, което поради отказ от Търговски регистър към Агенция по вписвания за обявяването на ГФО на „Никотиана – БТ Холдинг” АД за 2007 год., поради неспазване на изискването на чл. 223, ал. 3 от ТЗ, Управителния съвет на „Никотиана – БТ Холдинг” АД взе решение да проведе отново редовното годишно общо събрание на Дружеството за 2007 год. на 03.10.2008 год. в гр. София, ул. Добри Войников 5, със същия дневен ред.

Решенията от проведеното на 03.10.2008 г. Редовно годишно общо събрание са:

1. Общото събрание приема отчета за дейността на Дружеството през 2007г;
2. По втора точка от дневния ред бе изслушан доклада на Директора за връзка с инвеститорите
3. Общото събрание приема доклада на одитора за извършената проверка на финансовия отчет на Дружеството за 2007г.;
4. Общото събрание одобрява годишния финансов отчет на Дружеството за 2007 год.
 - 4.1. Да се покрие загубата на Дружеството от 2006 г. В размер на 198 916,09 лв.
 - 4.2. Остатък от печалбата за 2007 г., в размер на 52 416,16 лв се разпределя във фонд резервен.
5. Общото събрание освобождава от отговорност членовете на Надзорния и Управителния съвет за дейността им през 2007г.
6. Общото събрание предоставя право за авалиране на банкови документи относно кредити, отпускани на дъщерните дружества, съгласно предложението на Управителния съвет;
7. Общото събрание избира предложени одитор за заверка на Годишния финансов отчет на Дружеството за 2008 г. г-н Петър Казаков, регистриран одитор с диплом № 355.

С повторното провеждане на годишното общо събрание, изпълнихме разпоредбите на Търговския регистър към Агенцията по вписвания.

Инвестициите на “Никотиана - БТ Холдинг” АД в акции на предприятия от тютюневия бранш създава възможност за постоянен анализ на ефективността им, за осигуряване на висока степен на обезпеченост на всяка инвестиция, за оперативно и адекватно реагиране на мениджмънта в съответствие с променящата се икономическа обстановка. Ограничаването до голяма степен на влиянието на външните за дружеството фактори е важен компонент за управлението на риска и неговото минимизиране.

Въпреки това инвеститорите следва да отчитат, че при глобални промени в макроикономическата среда е възможно степента на риска да нарасне многократно. Поради това, Дружеството не може да поеме твърди ангажименти за плащане на дивиденди, нито гаранции за запазване стойността на вложените от инвеститорите средства.

Председател на УС: /п/

/Евгени Евгениев/