



МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
на
“НИКОТИАНА-БТ ХОЛДИНГ” АД
Трето тримесечие на 2009 г.
Консолидиран отчет

Дейността на публичното дружество “Никотиана-БТ Холдинг” АД и през изминалото трето тримесечие на 2009 г. бе в съответствие със стратегическите цели и задачи – подпомагане развитието и иновационната дейност в тютюнопроизводството, както и първичната обработка на тютюните. Тези си цели и задачи холдинга реализира чрез управлението на дъщерните си дружества “Механика” АД – гр. Пещера и “Норд - Табак Никотиана” АД – гр. Шумен, чиято дейност е съсредоточена в с. Китанчево. Участието на “Никотиана -БТ Холдинг” АД в капитала на дъщерните й дружества е както следва:

- в “Механика” АД – гр. Пещера от 2004 г. Холдинга притежава 99,3 %;
- в “Норд Табак – Никотиана” АД – гр. Шумен – Холдинга притежава 50 % от капитала;
- в “Никотиана – Хасково” ООД, което бе учредено през 2004 година с размер на капитала 5 хил. лв. Разпределени на 50 дяла по 100 лева всеки Холдинга притежаваше също 50%, но през отчетната година дружеството е в процедура на ликвидация и реално не функционира, но все още не е излязло решение на Хасковски Окръжен съд.

Дъщерните дружества са съвременни предприятия за манипулация и ферментация на тютюн, с общ производствен капацитет от 8 000 т. Тяхната дейност обхваща производството, изкупуването, обработката и продажбата на български ориенталски тютюн.

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.

С решение на Съвета на директорите на „Норд -Табак Никотиана” АД, дружеството не участва в изкупната кампания, реколта 2008 г. Предварително сключените договори с тютюнопроизводители бяха прехвърлени към „Механика” АД. Това решение позволи оптимизиране на разходите по изкупуването и манипулацията на тютюна.

През третото тримесечие на 2009 г. Дружеството сключи следните сделки:

1. По сключени договори за административно обслужване, търговско представителство, посредничество и търговско банкиране:
 - с “Механика” АД - гр. Пещера – в размер на 890 хил. лв..
2. с „Норд - Табак Никотиана” АД - гр. Шумен – в размер на 63 хил. лв.

Консолидираният отчет за трето шестмесечие на 2009 г. показва загуба в размер на 8 хил. лв.

Основните инвестиции на „Никотиана – БТ Холдинг” АД са насочени към дъщерните дружества „Механика” АД и „Норд - Табак Никотиана” АД.

„Никотиана- БТ Холдинг” АД притежава акции от следните дружества, извън дъщерните, към 30.09.2009 г.

Дружество	Номинал	Брой акции	Процент от капитала
„Благоевград БТ” АД	1	2	-
Булгартабак – Холдинг” АД	1	1	-
„Хасково – Табак” АД	1	52 655	4,997%
„Исперих – БТ” АД	1	44 176	11,492%
„Първомай Булгартабак” АД	1	3 004	1,259%
„Плевен Булгартабак” АД	1	18 193	4,279%

„Механика” АД, гр. Пещера е сключил договори за кредит овърдрафт с „Алианц Банк България” АД в размер на 1 250 хил. евро., за изкупуване и манипулация на тютюн, реколта 2008 г. Срока за погасяване на кредитите е месец декември 2009 г. Предоставените гаранции са ипотека, залог на суровина и готова продукция. „Никотиана - БТ Холдинг” АД е подписал гаранция за размера на кредита. Спазва се погасителния план към договора.

„Норд – Табак Никотиана” АД не е сключвало договори за кредит, поради взетото решение от Съвета на директорите на дружеството за неучастие в тютюневата изкупната кампания, реколта 2008 г.

Дружеството води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с Международните счетоводни стандарти за първи път през 2003 г. Счетоводната политика е съобразена с всички промени, свързани с преминаването от националните към международните счетоводни стандарти, като при необходимост е извършило съответните рекласификации.

В своята по-нататъшна инвестиционна дейност, "Никотиана – БТ Холдинг" АД ще се придържа към основните цели и отраслови приоритети, които бяха прокламирани още при самото учредяване на дружеството:

- да осигури висока ефективност от участието в приватизацията и от акционерното участие в "Никотиана – БТ Холдинг" АД на заетите в тютюневата промишленост и в производството на тютюн и на техните семейства, както и на други лица, свързани с тези отрасли или желаещи да инвестират в тяхното развитие. Първостепенна задача на Дружеството е да инвестира акционерния си капитал по начин, който да осигури дългосрочно нарастване на вложените средства;
- да създаде допълнителни стимули за производителите на тютюн и работещите в тютюневата промишленост от повишаването на ефективността на тези отрасли, в които ще бъдат насочени техните инвестиции;
- да съдейства за успешното провеждане на структурната реформа в националната икономика и в частност в тютюнообработващата промишленост, като подкрепи държавната политика за защита на интересите на тютюнопроизводителите и възстановяване на традиционно силните позиции на българските тютюни на международните пазари.
- Дъщерните тютюневи предприятия на Холдинга да могат успешно да работят в условията на Европейския съюз при силна конкуренция и завишени изисквания, в предприятията, които да са в състояние да устоят на натиска на свободния пазар.

Стратегическо направление в инвестиционната политика на Дружеството и в бъдеще ще бъдат инвестициите в предприятия от тютюневата промишленост, промишлената обработка на тютюн и тютюнопроизводството.

Водещо съображение за тази инвестиционна стратегия е, че тютюнопроизводството и тютюневата промишленост са все още едни от важните, доходоносни и валутоносни отрасли в националната ни икономика, въпреки някои сътресения и колебания през последните години, произтичащи от загубата на пазари и преплитането на противоречиви интереси в тютюнопроизводството и тютюнообработвателната промишленост.

Очаква се по-нататъшно избистряне на държавната политика в тази област и предприемане на допълнителни мерки за защита и стимулиране на производството на тютюн като традиционен отрасъл на българската икономика. Няма съмнение също така, че по-нататъшното раздържавяване на тютюневата промишленост и свързаните с нея предприятия от другите отрасли и разгръщането на частната инициатива ще доведе до подобряване качествените характеристики на тютюните, до прилагане на нови технологии и разнообразяване на марковата структура на тютюневите изделия като предпоставка за по-нататъшното развитие и разширяване на пазарните позиции на бранша.

"Никотиана – БТ Холдинг" АД със своите структури, с професионалния потенциал на своите акционери и с разполагаемите инвестиционни ресурси ще съдейства в максимална степен за осъществяване на тези перспективи.

Не по-малко съществено съображение при избора на инвестиционната стратегия е и факта, че основната част от акционерите в "Никотиана – БТ Холдинг" АД са хора, свързани с производството и обработката на българските тютюни. Техните интереси, както и интересите на техните семейства, са свързани не само с постигането на висока възвращаемост от капиталовото им участие в "Никотиана – БТ Холдинг" АД, но и с осигуряването на постоянна и стабилна заетост в тези отрасли, от която се формира основната част от техните доходи. Инвестиционната стратегия на Дружеството е насочена към защита на тези интереси, което формира важна социална функция при разгръщането на неговата дейност.

През отчетния период не са настъпили промени в Управителния и Надзорен съвет.

На 29.06.2009 г. се проведе Редовно годишно общо събрание, на което Надзорния съвет бе преизбран в същия състав за нов петгодишен мандат.

На 29.06.2009 г. бе проведено заседание на Надзорния съвет на което бе преизбран Управителния съвет в същия състав за нов петгодишен мандат.

Обстоятелството е вписано в Търговския регистър

Информация за притежаваните от членовете на управителните и контролни органи

Надзорен съвет

СПАС СТОЯНОВ ГЕЛЕМЕРОВ – Председател на НС, притежава 2695 бр. акции или 0,150 % от капитала на „Никотиана – БТ Холдинг” АД;

ПАНДЕЛИС ФОТИУ – Зам. – председател на НС, притежава „Ледра Холдинг”;

КИРИАКОС КУТСОФТАС – член на НС, притежава „Ледра Холдинг”.

Юридическото лице притежаващо 65,98 % от гласовете в Общото събрание, с наименование „Ледра Холдинг”, е учредено на Бритиш Върджин Айлъндс, Дружеството е регистрирано съгласно условията на Закона за международните търговски /Сар. 291/ на 5 ноември 1996 г., като Дружество № 2044868 по регистъра на Международните търговски дружества. Директори са: Панделис Фотиу и Кириако Кутсофтас.

Управителен съвет

ЕВГЕНИ ГЕОРГИЕВ ЕВГЕНИЕВ – Председател на УС, притежава 2631 бр. акции или 0,146% от капитала на „Никотиана - БТ Холдинг” АД;

ЕВТИМ КОСТАДИНОВ САПАРЕВСКИ – Зам. – председател на УС, притежава 591 бр. акции или 0,033% от капитала на „Никотиана – БТ Холдинг”;

АЛЕКСАНДЪР ДИМИТРОВ НАЙДЕНОВ – член на УС , притежава 2376 бр. акции или 0,13% от капитала на „Никотиана – БТ Холдинг”;

СТАНИСЛАВ ИВАНОВ ПЕЙКОВ – член на УС, не притежава акции от „Никотиана – БТ Холдинг” АД.

Дружеството няма информация за договорености в резултат, на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери.

На 18.03.2009 г. „Никотиана – БТ Холдинг” АД получи Изпълнителен лист от Държавен съдебен изпълнител Беловска, на стойност 83 181,28 лв. Дължимата сума е по делото с Агенцията за следприватизационен контрол. Нашето дружество счита, че е изпълнило задълженията си към горепосоченото дело, но АСПК е била допуснала грешка в изчисленията на нашите задължения и сега е направено изравняване. „Никотиана – БТ Холдинг” АД не е получавала уведомление до момента на получаване на изпълнителния лист.

Директор за връзка с инвеститорите е:

АЛЕКСАНДЪР ЕВТИМОВ САПАРЕВСКИ

„Никотиана - БТ Холдинг” АД

Ул. „Царица Елеонора” №9, ет.2

1618, гр. СОФИЯ

+ 359 2 963 2888

+ 359 2 963 2889

E-mail: a.saparevsky@nicotianabt.com

<http://www.nicotianabt.com>

Промени в цената на акциите на дружеството

Цените на акциите на “Никотиана-БТ Холдинг” АД се търгуват на неофициалния пазар сегмент „В”. До 30.09.2009 година цените се движеха от 1,80 лв. минимална до 0,69 лв. максимална. В края на периода цената на една акция е 1,10 лв. Голям спад на цената на акциите имаше в периода 11.02 до 19.03.2009 г., през този период цената бе 0,69 ст.

Информация относно програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление по чл. 100н, ал.7, от ЗППЦК.

“Никотиана - БТ Холдинг” изготви Програма за корпоративно управление през 2003 г. и я представи в Държавната комисия по финансов надзор с годишният финансов отчет за 2002 г. с писмо вх. № 10-05-03/ 27.03.2003 г.

Програмата е изготвена в съответствие с международно признатите стандарти за добро корпоративно управление. Спазват се основните принципи на корпоративно управление на Организацията за икономическо сътрудничество. /ОИСР/.

Практически корпоративното ръководство на дружеството следва обичайните управленски функции в рамките на своите отговорности и компетентност. Утвърдено е екипното начало в работата на Управителния съвет. Членовете на Надзорния и на Управителния съвети спазват задълженията си с грижата на добър търговец и с лоялност към дружеството.

Председателят на Управителния съвет своевременно докладва пред Надзорния съвет за дейността на първия и взетите решения, както и за съществени събития и въпроси свързани с дейността на дружеството.

В програмата е отделено много голямо място на **защита на правата на акционерите притежаващи миноритарни дялове**. Акционерната книга на холдинга се води от Централния депозитар, за което е сключен договор. Това дава гаранция на акционерите за правилното отразяване на транзакциите по придобиване и прехвърляне на собствеността.

Акционерите, потенциалните инвеститори, КФН, БФБ бяха своевременно информирани за състоянието на дружеството, чрез редовното оповестяване на финансова информация съгласно регламентираните срокове и изисквания със ЗППЦК и при изпълняване на заложените в програмата за корпоративно управление международни стандарти. Информацията се предоставя на проявилите интерес акционери на достъпен разбираем за тях език по всички интересувачи ги въпроси за дейността и перспективите за развитие на дружеството.

В края на 2005 г. година бе създадена и интернет страница на Холдинга – единствената задача, която не бе изпълнена от Програмата за добро корпоративно управление. През отчетния период информация за нашето Дружество можеше да бъде открита и в интернет пространството на адрес: <http://www.nicotianabt.com>. На страницата редовно се оповестяват одитираните финансови отчети на дружеството, дата, място и дневен ред на общите събрания на холдинга, както и друга съществена информация. Със създадената страница се надяваме, че ще можем да изпълняваме още по-добре задължението ни за разкриване на информация към акционерите и всички заинтересовани лица.

Като се има предвид големият брой акционери физически лица, които са от територията на цялата страна все още срещаме известни затруднения при комуникацията и информирането им за икономическото състояние на дружеството. В

програмата ни за добро корпоративно управление сме предвидили да анализираме и оценим действията на дружеството спрямо миноритарните акционери, до колко се съблюдават техните права и какво да бъде променено за усъвършенствването на процеса на комуникация и защита на интересите им.

Анализ и разяснение на информацията по приложение № 11 от Наредба №2

Капиталът на „Никотиана-БТ Холдинг” АД е в размер на 1 800 000 лв., разпределен в 1 800 000 бр. акции всяка една с номинална стойност 1 /един/ лев. Акциите са безналични поименни.

Дружеството не може да издава акции с различна номинална стойност.

Дружеството издава само поименни акции с право на глас и не може да издава привилегирани акции и акции на приносител.

Всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, както и право на дивидент и на ликвидационна квота, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

Всички акции на Холдинга се търгуват на Българска фондова борса.

Нямаме акционери със специални или привилегирани права.

Холдингът няма специфични правила, регламентирани с вътрешната нормативна уредба даващи по-големи права или допълнителни привилегии за отделни акционери или управляващи и служители, различни от правата и задълженията регламентирани в действащото законодателство.

В духа на доброто корпоративно управление, установените законови изисквания и натрупания опит “Никотиана-БТ холдинг” АД и през 2009 г. последователно ще продължи да осигурява защита правата на своите акционери.

УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ