

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

на "ЗЕНИТ АГРОХОЛДИНГ" АД за 2009г. по смисъла на чл.100(н) ал.7 от ЗППЦК, изготвен съгласно Приложение № 10 към чл. 32, ал.1, т.2 и чл.41 от Наредбата за Проспектите при Публично Предлагане на Ценни Книжа и за Разкриване на Информация от Публичните Дружества и Другите Емитенти на Ценни Книжа

Допълнителна информация (т.IVa от Приложение10 на Наредбата)

1. Постъпления от продажби – формирани са от активна търговия на акции на БФБ и средства от лихвени и дивидентни приходи. Инвестиционният портфейл към 31.12.2009г. по емисии, бройки и стойности възлиза на 653 хил.лв. Същия може да се види в Годишния Финансов Отчет на дружеството, който е елемент от целия Годишен Финансов Отчет (Общо за Раздел Б).

Постъпления от продажби за 2009г. за "Зенит Агрохолдинг" АД Табл.1

Вид приход	в хил. лв.
Положителни разлики от търговия с акции	177
Лихви по депозити	0
Приходи от съучастия и дивиденди	3
Приходи от преоценки	2
ОБЩО	182

2. Приходите на дружеството са формирани от продажби на акции от инвестиционния си краткосрочен портфейл и са осъществени единствено на територията на България на БФБ София.

През 2009г. не са налице големи сделки и такива да повлияят съществено на дейността на дружеството.

Всички описани сделки по продажби на ценни книжа и постъпление от тях, описани в т.1 са осъществяване в условията на свързаност с инвестиционния посредник "Златен лев брокери"ООД. Лицето, което представлява и двете дружества, в качеството му на Изпълнителен директор на едното и Управител на другото е Мильо Алексов Зикатанов.

През 2009г. не са налице събития и ползатели с необичаен характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи.

През 2009г. не са налице сделки, водени извънбалансово.

Дялови участия на "Зенит Агрохолдинг" АД

Дялови участия на "Зенит Агрохолдинг" АД към края на 2009г. Табл.2

Дялови участия	Брой акции/дялове	Балансова стойност	Общо хил лв.
Зенит Имоти АДСИЦ	530 000	1.049	557
Вапцаров АД	25 675	7.08	182
Актив Мениджм. ЕООД	49	500	24,5

През 2009г. няма сключени сделки от страна на дружеството, а също и от негово дъщерно дружество, в качеството им на заемополучатели.

През 2009г. няма сключени сделки от страна на дружеството, а също и от негово дъщерно дружество, в качеството им на заемодатели.

През 2009г. не е осъществявана емисия на ценни книжа.

Предвид негативните финансови резултати през 2008г. в резултат на финансовата круза, дружеството се е въздържало от прогнози предвид нестабилността на капиталовият пазар, където е основното направление от дейността. Можем да кажем, че в сравнение с преходната година когато загубата беше в размер на 389 хил лв., през настоящата тя е чувствително намалела на 49 хил.лв. Това е в резултат на предпазливата и внимателна стратегия по инвестиране на средствата особено на капиталовия пазар.

Генерирането на основните финансови ресурси са от постъпления от продажби. Управлението им е било съобразено с очакваните плащания по текущи задължения на дружеството. До настоящия момент дружеството не е имало недостиг на оборотни средства. През 2009г. управляващите на дружеството са водили политика, при която не е съществувала вероятност за изпадане в ликвидна криза. Предпазливостта е била основен критерий при вземане на решения за разходване на средства дори за инвестиционни цели. Основната част от паричните средства на дружеството са в акции на БФБ, които са с достатъчно гарантирана ликвидност. През цялата 2009 г. не е имало тенденции, обстоятелства или рискове, които биха могли да доведат или за които да е имало основание да се счита, че биха довели до съществено изменение на ликвидността на дружеството. Това се държи на факта, че въпреки драматичния спад на капиталовия пазар, дружеството води разумна разходна политика и текущите му задължения са били покривани към всеки един момент. Сумата само на текущите финансови активи на дружеството навдвигават почти шест пъти текущите финансови пасиви и почти осем пъти всички задължения на дружеството.

През 2009г. дружеството не е реализирало предварително зададени инвестиционни намерения, поради което не е налице недостиг на финансов ресурс за реализирането им.

През 2009г. не са настъпили промени в основните принципи за управление на дружеството, залегнали в регистрационния документ, към бележките към финансовите отчети, приетата счетоводна политика и правилата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление.

Дейността на дружеството през 2009г. е свързана с избягване на рискове, които биха могли съществено да повлияят на резултатите от дейността. За някои от тях като т.нар. общи рискове (забавяне на икономическия разтеж, законодателни промени в негативен план за дейността, промяна на лихвите по кредити и др.) дружеството не би могло да изгради система, която да предодврати влиянието им. За други от тях обаче, т.нар. секторни, дружеството е изградило система, за управлението им. Състои се в периодичното съставяне на финансови отчети, а също и чрез своевременен анализ на пазара, на който се формират основните постъпления на дружеството. – БФБ. Последният се извършва от представляващите дружеството, които имат достатъчно вещина и професионален опит, даващ им възможност да оценят рисковете на този пазар.

През 2009г. е осъществена една промяна в Съвета на директорите, като неговия състав бе редуциран на трима члена и от СД излезе Г-н Иван Димов

През 2009г. Съветът на директорите е получавал възнаграждения единствено под форма на месечен хонорар по договор за управление.

Начислено и получено възнаграждение на СД за 2009г. Табл. 5.

Име и длъжност	Годишно възнаграждение
Мильо Алексов Зикатанов – Председател и Изп. директор	10 080
Светослав Тодоров Батуров – Изп. директор	10 080
Владимир Иванов Москов – Зам. Председател на СД	6 480
Иван Атанасов Димов – Член на СД	1 440

Към края на 2009г. членовете на съвета на директорите притежават акции от “Зенит Агрохолдинг” АД, както следва:

Мильо Алексов Зикатанов – 179 броя;

Светослав Тодоров Батуров – 75 броя;

Владимир Иванов москов – 75 броя;
Иван Атанасов Димов – 25 броя.

Притежаваните акции са обикновени с право на един глас в ОСА.

Към датата на съставяне на настоящия доклад на управляващите на дружеството не са известни договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери.

Към датата на съставяне на настоящия доклад дружеството не е страна по всякакви съдебни административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента.

Г-жа Анастасия Русева, която е връзки с инвеститори на дружеството е с адрес за кореспонденция по седалище на дружеството, а също и ел.адрес: zenit@zlatenlev.com и тел. 02 965 45 36.

Промяна в цените на акциите на дружеството (т.V от Приложение9 на Наредбата)

Търговията с акции на дружеството през 2009г. не е осъществявана. Вероятно в резултат на общата стагнация на капиталовите пазари, където се търгуват и акциите на нашето дружество (БФБ код:5Z2). Управляващите дружеството не са в състояние да прогнозира цените на акциите на свободния пазар през настоящите и следващите години. Стремелът е към отстояване на позицията за ненамалване на нетната стойност на активите.

Към края на 2009 г. стойността на акция въз основа НСА на дружеството е в размер на 3.24лв. Изчислението е направено като към общата сума на актива са добавени неразмесената печалба и инвестиционните резерви и са извадени всичките задължения на дружеството и текущата загуба. Така полученият резултат е разделен на броя на акциите на дружеството. За сравнение с предходните години НСА на дружеството е няколкократно по-ниска.

Анализ и разяснение на информацията по Приложение № 11 относно Информацията за публичното дружество. (т.VII от Приложение9 на Наредбата)

Информацията за публичното дружество. (т.VII от Приложение9 на Наредбата)

по смисъла на Приложение № 11 към чл.32, ал.2, т.4 от Наредбата за Проспектите при Публично Предлагане на Ценни Книжа и за Разкриване на Информация от Публичните Дружества и Другите Емитенти на Ценни Книжа

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

Капиталът на “Зенит Агрохолдинг”АД е разпределен в 248 364 броя обикновени, безналични, поименни акции с номинална стойност от 1 лв. всяка.

Акциите са неделими.

Всяка акция с право на глас, дава право на един глас в ОСА, право на дивидент и на ликвидационен дял, съизмерни с номиналната стойност на акцията.

Дивидент може да бъде получен в законоустановения срок от 5 години, от годината следваща решението за разпределение на дивидента.

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

Акциите на “Зенит Агрохолдинг”АД са свободно прехвърляеми.

Книгата на акционерите на “Зенит Агрохолдинг”АД се води от “Централен депозитар”АД София.

Промяна в Книгата на акционерите се осъществява независимо от дружеството.

Търговията с акции на дружеството се осъществява на Българска Фондова Борса (БФБ), чрез

лицензиран инвестиционен посредник - член на БФБ;

При онаследяване е необходимо процедурата по онаследяването да се извърши от инвестиционен посредник, който да има договор с Централен депозитар АД за регистрационно агентство с него. За разпоредителни сделки с акции на "Зенит Агрохолдинг" АД не е необходимо получаване на каквото и да е одобрение от дружеството или негов акционер.

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

3.1. Акционери на "Зенит Агрохолдинг" АД, които притежават пряко повече от 5 на сто от правата на глас в общото събрание на акционерите на дружеството са три юридически лица, които притежават акциите си за собствена сметка, както следва:

Акционер	Седалище и адрес на управление	БУЛСТАТ	Брой акции	Като % от капитала на "Зенит Агрохолдинг" АД
"Изола Български Инвестмънтс" ЕООД	София, ж.к. Младост, 341/В	831276392	95 000	38,25%
"Прогрес Файнанс България" ЕООД	София, ул. "Цар Освободител" 33	121071368	30 292	12,20%
"Каридо" ЕООД	София, ул. "Цар Освободител" 33	831813045	30 292	12,20%

3.2. В "Зенит Агрохолдинг" АД не съществуват акционери, които непряко да притежават 5 на сто или повече от правата на глас на общото събрание на дружеството.

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

В "Зенит Агрохолдинг" АД няма акционери със специални контролни права.

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

В "Зенит Агрохолдинг" АД не съществува система за контрол при упражняване на правото на глас, когато служители на дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях.

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

Всички ограничения, описани в т.5 не са относими към акционерното участие, на който и да е акционер в капитала на "Зенит Агрохолдинг" АД.

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

Управляващите "Зенит Агрохолдинг" АД не са запознати със споразумения между акционери, водещи до каквито и да било ограничения в прехвърлянето на акциите му.

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

Всички промени, свързани с назначаване и освобождаване на членове на управителните органи на "Зенит Агрохолдинг" АД се извършват на общо събрание на акционерите на дружеството, като на него могат да присъстват всички акционери, придобили акции от капитал на дружеството, не по-късно от 14 дена преди датата на това общо събрание. Обявата за него се публикува в Търговския

регистър при Агенцията по вписвания и в КФН и БФБ, не по-късно от 30 дена преди неговото провеждане.

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

Правомощията по т.5 не са в рамките на правомощията на управителните органи, а са единствено в компетентността на общото събрание на дружеството.

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

“Зенит Агрохолдинг” АД не е страна по каквито и да е договори по смисъла на т.10.

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

Не съществуват каквито и да е споразумения между “Зенит Агрохолдинг” АД и управителните му органи или негови служители по смисъла на т.11.

Съставилите настоящия Отчет за управлението преценяват, че Информацията по смисъла на Приложение № 11 е предоставена достатъчно достъпна за всеки инвеститор. Разясненията са ясни и недвусмислени и са достоверни, така щото да предоставят цялата информация за инвеститорите в дружеството и за неговите акционери.

29. януари 2010г.
София

Изп. Директор:
.....
Светослав Батуров

