



„МОНБАТ” АД

РЕЗЮМЕ

ЧАСТ III ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ПЪРВИЧНО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИ

В интерес на инвеститорите е да се запознаят не само с Резюмето, но и целия Проспект (регистрационния документ и документа за предлаганите ценни книжа на „МОНБАТ” АД) преди вземането на инвестиционно решение.

Членовете на Съвета на директорите на „МОНБАТ” АД отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Резюмето. ИП „Елана Трейдинг” АД в качеството си на упълномощен инвестиционен посредник изготвил проспекта отговаря солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Проспекта. Съставителите на годишните финансови отчети на Дружеството отговарят солидарно с лицата по предходните две изречения за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на Дружеството, а одиторите – за вредите, причинени от одитираните от тях финансови отчети

Дата: 16.08.2006 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

1. ДАННИ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И НА КОНТРОЛНИТЕ ОРГАНИ, ПРОКУРИСТИТЕ, КОНСУЛТАНТИТЕ И ОДИТОРИТЕ НА ЕМИТЕНТА. ОТГОВОРНОСТ ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ	4
2. СИСТЕМАТИЗИРАНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ.....	6
2.1. СИСТЕМАТИЗИРАНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ	6
2.2. КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ.....	6
2.3. ПРИЧИНИ ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА	7
2.4. РИСКОВИ ФАКТОРИ	9
3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА	10
3.1. ДАННИ ЗА ЕМИТЕНТА, ИСТОРИЧЕСКА СПРАВКА И РАЗВИТИЕ	10
3.2. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА	11
4. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА, ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВИ	12
4.1. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА	12
4.2. ЛИКВИДНОСТ И КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ	14
4.3. РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ, ПАТЕНТИ И ЛИЦЕНЗИ И ДРУГИ.....	15
4.4. ОСНОВНИ ТЕНДЕНЦИИ	15
5. ЧЛЕНОВЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И НА КОНТРОЛНИТЕ ОРГАНИ, ВИСШ РЪКОВОДЕН СЪСТАВ И СЛУЖИТЕЛИ.....	17
6. АКЦИОНЕРИ СЪС ЗНАЧИТЕЛНО УЧАСТИЕ. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ (ЗАИНТЕРЕСУВАНИ) ЛИЦА	24
6.1. ДАННИ ЗА АКЦИОНЕРИТЕ, ПРИТЕЖАВАЩИ НАД 5 НА СТО ОТ АКЦИИТЕ С ПРАВО НА ГЛАС	24
6.2. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА.....	25
7. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ	26
7.1. ФИНАНСОВ ОТЧЕТ И ДРУГА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ	26
7.2. ОПИСАНИЕ НА СЪЩЕСТВЕНИТЕ ПРОМЕНИ ВЪВ ФИНАНСОВОТО И ТЪРГОВСКОТО СЪСТОЯНИЕ НА ЕМИТЕНТА, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ПУБЛИКУВАНЕ НА ГОДИШНИЯ ИЛИ НА ПОСЛЕДНИЯ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ.....	27
8. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА - ПРЕДМЕТ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ	27
9. ДАННИ ЗА ПЪРВИЧНОТО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ, УСЛОВИЯ И СРОК.....	32
9.1. ДАННИ ЗА ПЪРВИЧНОТО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ	32
9.2. ПЛАН ЗА РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА.....	40
9.3. РЕГУЛИРАНИ ПАЗАРИ	40
9.4. ПРИТЕЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА - – ПРОДАВАЧИ ПРИ ПЪРВИЧНОТО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ	40
9.5. РАЗХОДИ ПО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ	41
10. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ	42
10.1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА АКЦИОНЕРНИЯ КАПИТАЛ КЪМ ДАТАТА НА ПОСЛЕДНИЯ БАЛАНС, ВКЛЮЧЕН ВЪВ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ, И КЪМ ПОСЛЕДНАТА ПРАКТИЧЕСКИ ПРИЛОЖИМА ДАТА, КАКТО СЛЕДВА	42
10.2. КРАТКА ИНФОРМАЦИЯ ЗА УСТАВА НА ЕМИТЕНТА	44

ИНВЕСТИТОРИТЕ МОГАТ ДА ПОЛУЧАТ РЕЗЮМЕТО, КАКТО И ДРУГИТЕ ЧАСТИ НА ПРОСПЕКТА ВСЕКИ РАБОТЕН ДЕН ОТ 10 ДО 16Ч. НА АДРЕСА НА ДРУЖЕСТВОТО-ЕМИТЕНТ НА АДРЕС:

Адрес на Емитента и лице за контакти:

Град София, 1407

ул. „Голо Бърдо“ № 4

Лице за контакти: Станислава Павлова Павлова

Тел: (02) 962 11 50

Или на адреса на упълномощения инвестиционен посредник „Елана Трейдинг“ АД:

Град София, 1404

бул. „България“ №49,

Бизнес център „Витоша“

Лице за контакти: Мирослав Стоянов

Тел: (02) 81 000 56

Факс: (02) 81 000 99

E-MAIL: INV_BANKING@ELANA.NET

Инвестирането в предлаганите ценни книжа е свързано с определени рискове. Вж. т.2.2. „Рискови фактори“ на стр. от 8 до 13 от Регистрационния документ.

1. ДАННИ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И НА КОНТРОЛНИТЕ ОРГАНИ, ПРОКУРИСТИТЕ, КОНСУЛТАНТИТЕ И ОДИТОРИТЕ НА ЕМИТЕНТА. ОТГОВОРНОСТ ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ

„МОНБАТ” АД, наричано за краткост Дружеството или Дружеството-емитент, е акционерно дружество с двустепенна система на управление.

Членове на Надзорния съвет (НС) на „МОНБАТ” АД:

- ü Пламен Стоилов Бобоков, ЕГН: 6810315324 – ПРЕДСЕДАТЕЛ НА НС
- ü ВАЛЕНТИН ГЕОРГИЕВ ТРИФОНОВ, ЕГН: 4510254060 – ЧЛЕН НА НС
- ü НИКОЛАЙ ГЕОРГИЕВ ТРЕНЧЕВ, ЕГН: 5111206547 – ЧЛЕН НА НС

Членове на Управителния съвет (УС) на „МОНБАТ” АД:

- ü АТАНАС СТОИЛОВ БОБОКОВ, ЕГН: 5911025445 – ПРЕДСЕДАТЕЛ НА УС
- ü ВАЛЕНТИН БОРИСОВ МИТОВ, ЕГН: 6001110045 – ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР
- ü КРАСИМИР СТОЯНОВ КРЪЛЕВ, ЕГН: 6010085808 – ЧЛЕН НА УС
- ü ИВАН ПЕТРОВ КАРАГЕОРГИЕВ, ЕГН: 6509308288 – ЧЛЕН НА УС
- ü СТОЯН ВАСИЛЕВ ДОНЧЕВ, ЕГН: 5403284007 – ЧЛЕН НА УС

Към датата на изготвяне на този Документ Дружеството не е назначило прокурист.

ИП „Елана Трейдинг” АД със седалище и адрес на управление: град София, район „Средец”, ул. „Кузман Шапкарев” №4, е инвестиционният посредник, упълномощен от „МОНБАТ” АД да изготви Проспекта за първично предлагане на емисия акции и да регистрира Дружеството в регистрите на публичните дружества при Комисията за финансов надзор.

Няма други инвестиционни посредници, с които „МОНБАТ” АД да има трайни взаимоотношения.

Основни банки, с които „МОНБАТ” АД има трайни взаимоотношения през последните 3 години са:

- ü ПИРЕОС БАНК, АДРЕС: ГР. СОФИЯ, БУЛ. ВИТОША №3, ТЕЛ. 02/980 56 54;
- ü БЪЛГАРСКА ПОЩЕНСКА БАНКА, АДРЕС: ГР. СОФИЯ, ПЛ. БЪЛГАРИЯ №1, ТЕЛ. 02/81 66 000.
- ü ТБ „БУЛБАНК” АД, АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ: ГР. СОФИЯ, ПЛ. “СВЕТА НЕДЕЛЯ” № 7, ТЕЛ. 02/923 2111.

В структурата на „МОНБАТ” АД няма обособен правен отдел и Дружеството ползва при необходимост услугите на различни юристи.

Правен консултант по настоящата емисия е „Елана Инвестмънт” АД със седалище и адрес на управление: град София, район „Средец”, ул. „Кузман Шапкарев” №4.

За финансовите 2003, 2004 и 2005 години Общото събрание на акционерите (ОСА) на „МОНБАТ“ АД избра специализираното одиторско предприятие „Бул-одит“ ООД, с адрес: гр. София, 1000, ул. „Любен Каравелов“ № 82; Иван Георгиев Митев с рег. № 300 към ИДЕС.

Изготвянето на Резюмето, както и на останалите части на Проспекта е възложено на ИП „Елана Трейдинг“ АД и правния консултант по емисията „Елана Инвестмънт“ АД. Следните служители и сътрудници на тези дружества са отговорни за изготвянето на резюмето:

Мирослав Николов Стоянов, директор „Инвестиционно банкиране“ – за икономическата част;

Георги Валентинов Малинов, юрист – за юридическата част.

С ПОДПИСИТЕ СИ НА ПОСЛЕДНАТА СТРАНИЦА НА ТОВА РЕЗЮМЕ ПОСОЧЕНИТЕ ПО-ГОРЕ ЛИЦА ДЕКЛАРИРАТ, ЧЕ:

(1) ПРИ ИЗГОТВЯНЕТО НА СЪОТВЕТНАТА ЧАСТ ОТ НАСТОЯЩОТО РЕЗЮМЕ СА ПОЛОЖИЛИ НЕОБХОДИМАТА ГРИЖА; И ЧЕ

(2) ДОКОЛКОТО ИМ Е ИЗВЕСТНО, ДАННИТЕ, ВКЛЮЧЕНИ В ИЗГОТВЕНАТА ОТ ТЯХ ЧАСТ НА ТОВА РЕЗЮМЕ, НЕ СА НЕВЕРНИ, ПОДВЕЖДАЩИ ИЛИ НЕПЪЛНИ.

2. СИСТЕМАТИЗИРАНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

2.1. СИСТЕМАТИЗИРАНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

Представените по-долу избрани финансови данни за Дружеството се основават на неговите одитирани финансови отчети към 31.12.2003 г., към 31.12.2004 г., към 31.12.2005 г. и на неодитираните финансови отчети към първите шест месеца на 2003 г., 2004 г. и 2005 г. Пълните финансови отчети на Дружеството за гореспоменатите години са приложени към настоящия документ.

Таблица №1: Систематизирана финансова информация на „МОНБАТ“ АД

Показател /хил. лв./	2003 г.	към 30.06.04	2004 г.	към 30.06.05	2005 г.	към 30.06.06
приходи от основна дейност	23 290	11 734	35 158	18 609	47 841	36 914
печалба/загуба от основна дейност	2 645	1 279	5 195	1 986	4 095	3 569
нетна печалба/загуба от дейността	2 267	1 279	4 289	1 986	3 441	3 560
нетна печалба/загуба за периода на акция	28.34	15.99	53.61	24.83	2.33	2.41
сума на активите	25 578	27 581	41 433	40 149	55 819	65 561
нетни активи	16 925	18 204	25 626	21 238	29 064	32 624
акционерен капитал	800 000	800 000	800 000	800 000	14 800 000	14 800 000
брой акции	80 000	80 000	80 000	80 000	1 480 000	1 480 000
дивидент на акция /лв./	12.50	-	12.50	-	-	-

Данните към 30 юни през различните години са от неодитираните междинни финансови отчет към същата дата.

2.2. КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ

Балансовата капитализация и задлъжнялостта на Дружеството към 30.06.2006 г. са показани в следващите две таблици.

Таблица №2: Балансова капитализация на „МОНБАТ“ АД

Капитал /хил. лв./	към 30.06.06
Собствен капитал, в т.ч.	32 624
Записан капитал	14 800
Резерви	10 823
Натрупана печалба/загуба	3 441
Текущ резултат	3 560

Таблица №3: Задължения на „МОНБАТ“ АД

Пасиви /хил. лв./	към 30.06.06
Дългосрочни задължения, в т.ч.:	26 365
<i>Задължения към финансови предприятия</i>	15 089
<i>Задължения по търговски заеми</i>	9 930
<i>Отсрочени заеми</i>	1 346
Краткосрочни задължения, в т.ч.:	6 572
<i>Банкови заеми</i>	0
<i>Задължения към доставчици и клиенти</i>	5 752
<i>Задължения по търговски заеми</i>	0
<i>Задължения към персонала</i>	371
<i>Задължения към осигурителни предприятия</i>	175
<i>Данъчни задължения</i>	236
<i>Други краткосрочни задължения</i>	38
Приходи за бъдещи периоди	0
ОБЩО ПАСИВИ	32 937

Всички инвестиции на „МОНБАТ“ АД до момента са били финансирани чрез привлечени финансови средства от кредитиращи институции както и лизингови компании, срещу което за почти всеки отделен недвижим актив е била учредявана ипотека.

Дългосрочните задължения на Дружеството към финансови предприятия се образуват от натрупаните задължения към „Българска Пощенска Банка“ АД, „Пиреос Банк България“ АД, „Булбанк“ АД и ПУДООС, както и към „Интерлийз“ АД, „Интерлийз Ауто“ ЕАД и „И Еф Джи Лизинг“ ЕАД. Същите задължения, както и другите задължения на Дружеството към доставчици или персонал, никога не са били просрочвани и се погасяват в срок.

2.3. ПРИЧИНИ ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА

Очакваната нетна сума на приходите от публичното предлагане, след приспадане на разходите по неговото извършване, е 25 705 749 лв. Предложените акции от увеличението на капитала са до 4 700 000 броя, които съгласно решението на Общото събрание на акционерите на „МОНБАТ“ АД от 04.08.2006 г. имат минимална емисионна стойност от 5.50 лв. Съгласно прогнозния баланс, разположен в т. 4.5. Прогнозна финансова информация от Регистрационния документ, са заложили брутни приходи от публичното предлагане в размер на 28,2 млн. лв. Тези приходи дават цена на акция от увеличението от 6 лв. Набраните средства няма да бъдат използвани за пряко или непряко придобиване на активи, извън обичайната дейност на Дружеството, нито на активи от дъщерни или асоциирани с тях предприятия („МОНБАТ“ АД няма участие в други дружества).

Набраните чрез публичното предлагане средства ще бъдат използвани както следва:

- 2,2 млн. лева в машини и съоръжения, чиято функция ще бъде увеличаване на капацитета на производството, а именно увеличаване броя

- акумулатори произведени за една година. Липсата на производствен капацитет към настоящия момент е основна пречка за увеличаване на продажбите на Дружеството;
- ü 8 млн. лева за изграждане на рециклиращ завод на територията на Република Сърбия. Тази инвестиция е продиктувана от наличието на акумулаторен скрап на местно ниво, който изцяло ще се използва за нуждите на „МОНБАТ“ АД. Изграждането на завода ще се отрази в посока намаляване себестойността на крайната продукция. Към настоящия момент Дружеството използва малко над 50 % от необходимото му олово и оловни сплави от рециклиращия завод в гр. Монтана. Инвестицията в рециклиращ завод на територията на Сърбия е продиктувана от наложените стриктни ограничения за износ на акумулаторен скрап. Преработвателният завод ще се изгради „на зелено“ в Индустриалната зона на гр. Инджия, област Войводина. Сумата за изграждането на сгради и производствена площадка е на стойност 2 млн. лева. Машините и съоръженията се доставят от Италия, производство на фирмата „Енджитек“, която е лидер в производството на машини за рециклиране на акумулаторен скрап. За металургичната част, оборудването ще бъде внесено от България. Общата стойност на машини и оборудване ще възлезе на 9 млн. лева. Рециклиращият завод се очаква да заработи в края на 2007, началото на 2008 год., тъй като само доставката на машините ще отнеме 12 месеца. Очакваното производство от олово и оловни сплави се оценява на 5-6 000 тона през 2008 год. и в пълен капацитет от 10 000 тона през 2009 год. Цялото количество олово и оловни сплави ще бъде закупено от „МОНБАТ“ АД, като икономическия ефект при пълен капацитет ще достигне 4-5 млн. лева на годишна база;
 - ü 8 млн. лева за изграждане и придобиване на машини и съоръжения за производство на тягови батерии. С производството на този тип батерии ще се постигне разширяване на номенклатурата на акумулаторните батерии, предлагани от Дружеството на пазара, както и увеличаване на печалбата му, защото процентът на печалба при реализацията на този тип батерии е по-голям от този при стартерните батерии. В момента се наблюдава повишено търсене, свързано с Европейските директиви в областта на опазване на околната среда и ангажиментите от Протокола от Киото. Тяхното предназначение е основно за електрокари и вътрешнозаводски транспорт. Не малка част от западноевропейските дистрибутори продават такъв тип акумулатори, като предимство за „МОНБАТ“ АД е, че за в бъдеще ще продават такива под негова търговска марка. Предвиждането е производството на тягови батерии да започне в края на 2007, началото на 2008 год.;
 - ü 10 млн. лева за погасяване на задължения по лизингови договори, което ще увеличи крайния финансов резултат с 2,5 млн. лв., поради предсрочно погасяване, от където и заплащането на значително по-малко лихви. Лизинговите договори, които ще бъдат погасени са както следва:

Таблица №4: Лизингови договори, които ще бъдат изплатени предсрочно

Договор № и дата	Стойност на договора	Стойност към 30.06.06	Матуритет	Лихвен процент
"ИНТЕРЛИЙЗ" АД				
651/A/ 15.06.04	77 587	25 737	4 г.	3м. EURIBOR+5%
651/B/ 07.07.04	114 092	37 834	4 г.	3м. EURIBOR+5%
651/C/ 07.07.04	76 871	26 765	4 г.	3м. EURIBOR+5%
651/D/09.11.04	151 401	65 225	4 г.	3м. EURIBOR+5%
651/E/02.02.05	177 664	79 636	4 г.	3м. EURIBOR+4.9%
651/F/15.03.05	173 671	82 813	4 г.	3м. EURIBOR+4.9%
651/V/11.11.05	69 564	43 775	4 г.	3м. EURIBOR+4.9%
651/U/01.11.05	78 361	48 047	4 г.	3м. EURIBOR+4.9%
651/T/07.10.05	202 638	124 391	4 г.	3м. EURIBOR+4.9%
651/S/26.08.05	88 983	51 713	4 г.	3м. EURIBOR+4.9%
651/R/03.08.05	56 759	33 932	4 г.	3м. EURIBOR+4.9%
651/Q/12.07.05	40 263	22 069	4 г.	3м. EURIBOR+4.9%
651/P/12.07.05	122 580	65 151	4 г.	3м. EURIBOR+4.9%
651/O/20.06.05	14 432	7 431	4 г.	3м. EURIBOR+4.9%
651/N/20.06.05	34 142	17 579	4 г.	3м. EURIBOR+4.9%
651/M/20.06.05	61 764	33 853	4 г.	3м. EURIBOR+4.9%
651/L/14.06.05	174 273	88 053	4 г.	3м. EURIBOR+4.9%
651/I/06.04.05	33 593	16 172	4 г.	3м. EURIBOR+4.9%
651/J/20.04.05	21 319	10 265	4 г.	3м. EURIBOR+4.9%
651/K/01.06.05	33 351	17 723	4 г.	3м. EURIBOR+4.9%
651/G/24.03.05	331 928	154 314	4 г.	3м. EURIBOR+4.9%
651/H/06.04.05	69 128	33 280	4 г.	3м. EURIBOR+4.9%
651/W/25.01.06	251 072	168 147	4 г.	3м. EURIBOR+4%
651/X/14.02.06	686 127	482 082	4 г.	3м. EURIBOR+4%
651/Y/23.02.06	576 903	414 766	4 г.	3м. EURIBOR+4%
651/Z/27.02.06	255 726	177 182	4 г.	3м. EURIBOR+4%
651/AA/27.02.06	76 022	54 655	4 г.	3м. EURIBOR+4%
651/AB/10.04.06	1 095 963	821 687	4 г.	3м. EURIBOR+4%
651/AC/17.05.06	176 874	126 589	4 г.	3м. EURIBOR+4%
651/AD/22.05.06	32 562	22 763	4 г.	3м. EURIBOR+4%
651/AE/22.05.06	578 728	433 470	4 г.	3м. EURIBOR+4%
651/AF/05.06.06	67 969	49 749	4 г.	3м. EURIBOR+4%
651/AG/28.07.06	474 706	361 231	4 г.	3м. EURIBOR+4%
"И ЕФ ДЖИ ЛИЗИНГ" ЕАД				
417-001/03.06.05	957 533	648 147	5 г.	6м. EURIBOR+3.5%
417-002/11.07.05	1 708 213	1 156 276	5 г.	6м. EURIBOR+3.5%
417-003/04.10.05	666 070	437 032	5 г.	6м. EURIBOR+3.5%
417-004/13.12.05	617 593	364 480	5 г.	6м. EURIBOR+3.5%
417-005/17.04.06	207 544	149 952	5 г.	6м. EURIBOR+3.5%
417-006/04.05.06	409 998	296 227	5 г.	6м. EURIBOR+3.5%
417-007/04.05.06	267 651	244 510	5 г.	6м. EURIBOR+3.5%
417-008/29.05.06	144 772	132 254	5 г.	6м. EURIBOR+3.5%
417-009/29.05.06	493 604	450 926	5 г.	6м. EURIBOR+3.5%
417-010/08.06.06	342 078	250 339	5 г.	6м. EURIBOR+3.5%
417-011/27.06.06	54 058	49 397	5 г.	6м. EURIBOR+3.5%
417-012/03.07.06	638 792	583 849	5 г.	6м. EURIBOR+3.5%
417-013/03.07.06	317 421	290 119	5 г.	6м. EURIBOR+3.5%
417-014/07.07.06	172 084	157 283	5 г.	6м. EURIBOR+3.5%
417-015/07.07.06	178 647	163 282	5 г.	6м. EURIBOR+3.5%
417-016/26.07.06	62 956	57 541	5 г.	6м. EURIBOR+3.5%
Общо	11 511 667	8 543 937		

2.4. РИСКОВИ ФАКТОРИ

Инвестициите в ценни книжа са свързани с определени рискове. Тези рискове произтичат от пазара като цяло, Дружеството-емитент и естеството на ценните книжа. В тази връзка детайлна информация за рисковете, свързани с дейността на Дружеството и спецификата на рисковете, на които е изложен инвеститора в акции на „МОНБАТ“ АД е представена в 2.2. Рискови фактори от част II от Проспекта за

първично публично предлагане на акции – Регистрационен документ и в 2.3. Рискови фактори от част III от Проспекта за първично публично предлагане на акции - Документ за предлаганите ценни книжа.

3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА

3.1. ДАННИ ЗА ЕМИТЕНТА, ИСТОРИЧЕСКА СПРАВКА И РАЗВИТИЕ

„МОНБАТ“ АД, наричано в настоящия Проспект за краткост „Дружеството“ или „Дружеството-емитент“. С решение на Окръжен съд – Монтана от 16.02.1999 г. фирмата на Дружеството се променя от „АКУМИКАР“ АД на „МОНБАТ“ АД.

„Монбат“ АД е вписано в регистъра за търговски дружества към Софийски градски съд, Фирмено отделение, по фирмено дело №4636/1999г., том 550, стр. 142. парт. № 50680.

Дружеството е образувано като еднолично търговско дружество с фирма „Акумикар“ ЕАД и е вписано в търговския регистър при окръжен съд - Монтана по фирмено дело № 1395/1992г.

С решение № 1 от 29 април 1999г. на Софийски градски съд, Фирмено отделение, по фирмено дело №4636/1999г. е вписана промяна на седалището и адреса на Дружеството от гр. Монтана, ул. „Индустиална“ № 76 в гр. София, община Красно село, ул. „Лайош Кошут“ № 9.

БУЛСТАТ и данъчен номер:

• Идентификационен код по БУЛСТАТ: 111028849

• Номер по НДР: 1125004179

Дружеството е учредено на 15.07.1992 година като еднолично търговско дружество с фирма „Акумикар“ ЕООД, а на 23.12.1998 г. дружеството е преобразувано в „Акумикар“ ЕАД за неопределен срок.

ВАЖНИ СЪБИТИЯ В РАЗВИТИЕТО НА ЕМИТЕНТА ЗА ПОСЛЕДНИТЕ 3 ФИНАНСОВИ ГОДИНИ

- не е извършвано преобразуване или консолидация на „Монбат“ АД по смисъла на Търговския закон;
- не е осъществено прехвърляне или залог на предприятието на „Монбат“ АД;
- не е извършвано придобиване или разпореждане с активи на значителна стойност извън обичайния ход на дейността на Дружеството;
- не са настъпвали съществени промени в предмета на дейност на „Монбат“ АД;
- няма заведени иски молби за откриване на производство по несъстоятелност на Дружеството;

- ü с решение № 8 от 13 януари 2003г. по ф.д. № 4636/1999г. Софийски градски съд, Фирмено отделение, вписва увеличение на капитала на Дружеството от 749 300 (седемстотин четиридесет и девет) лв. на 800 000 (осемстотин хиляди) лв. чрез издаване на нови 5 070 (пет хиляди и седемдесет) броя акции с право на глас и с номинална стойност 10 (десет) лв. всяка.
- ü с решение № 10 от 29 декември 2005г. по ф.д. № 4636/1999г. Софийски градски съд, Фирмено отделение, вписва увеличение на капитала със собствени средства на Дружеството от 800 000 (осемстотин хиляди) лв. на 14 800 000 (четиринадесет милиона и осемстотин хиляди) лв. чрез издаване на нови 1 400 000 (един милион и четиристотин хиляди) броя акции с право на глас и с номинална стойност 10 (десет) лв. всяка.
- ü с решение № 11 от 07 август 2006 г. по ф.д. № 4636/1999г. Софийски градски съд, Фирмено отделение, вписва промяна във вида на акциите на Дружеството от налични в безналични, както и в номиналната им стойност от 10 лв. на 1 лев на една акция.

3.2. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Предметът на дейност на „МОНБАТ” АД е: Производство, сервиз и реализация на акумулатори; инженерингова и развойно-внедрителска дейност; производство и търговия на оборудване за изработване на акумулатори; външна и вътрешна търговия и изграждане на търговски мрежи; специализирани магазини и представителства.

„МОНБАТ” АД е дружество с основна сфера на дейност производство и търговия на оловно-кисели акумулаторни батерии. Продукцията на Дружеството може да бъде разделена в следните три основни групи:

- ü стартерни акумулаторни батерии, полу-тягови (semi-traction) акумулаторни батерии;
- ü стационарни акумулаторни батерии тип VRLA;
- ü специални акумулаторни батерии.

Основната дейност на „МОНБАТ” АД е производство на оловно кисели стартерни и стационарни акумулаторни батерии и сервизното им обслужване. Производството на стартерните батерии заема обикновено над 90% от общото производство, на стационарните батерии се отлага място с вариращи от около 2% до 5%, а на специалните батерии съответно до над 7% (за повече информация виж таблица 6 по-долу).

Основните суровини от съществено значение за дейността на Дружеството са: олово с чистота 99.99% и 99.985% оловни сплави – антимонов и калциев, полипропилен марка 7523, полиетиленов сепаратор и сярна киселина. Наличността от тези суровини и материали, която „МОНБАТ” АД поддържа, обезпечава производствения процес от 15 до 30 дни. Цените на оловото и оловните сплави и полипропилен са променливи и са в пряка зависимост от борсовите цени на оловото на Лондоската Метална Борса и борсовата цена на нефта. Ефектът е намален, тъй като 90 % от

влагания в производство полипропилен и повече от 50 % от необходимото му олово и оловни сплави за влагане се произвеждат от Завода за рециклиране на батерии в гр. Монтана. Производството е зависимо и от цената на ел. енергията и природния газ, които към момента са държавно регулирани. Въпреки това тези цени не оказват съществено влияние върху образуването на себестойността, тъй като производството на акумулатори не е енергоемко – до 5 % от себестойността на крайната продукция се определя от този разход. Цените на останалите използвани материали са относително постоянни. „МОНБАТ“ АД не извършва продажби на изплащане поради спецификата на продукта. Маркетинговите канали на Дружеството са най-вече изградени на основата на дистрибуторска търговия за вътрешния и външния пазар. Предоставени са условия на разсрочено плащане за вътрешен пазар до 30 дни и за външен до 90 дни. В случаите на отложено плащане продажбите се застраховат от „БАЕЗ“ АД (Българска Агенция за Експортно Застраховане).

Постоянните инвестиции за увеличаване капацитета на производството, на неговото качество и цена, осъществяваната развойна дейност и добър мениджмънт гарантират запазването на водещите позиции на „МОНБАТ“ АД на регионалните и европейски такива. Комбинацията на горните предимства с получените сертификати за системите за управление на качеството, безопасността и др., както и постоянната грижа на управителните органи по екологичните въпроси, свързани с производството, дават добри изгледи за бъдещето на Дружеството. Получените сертификати, които гарантират качеството на произвежданата продукция, са както следва:

CERTIFICATE OF APPROVAL FOR ISO 9001:2000
CERTIFICATE OF APPROVAL FOR ISO 14001:1996
CERTIFICATE OF APPROVAL FOR OHSAS 18001:1999
CERTIFICATE OF APPROVAL FOR AQAP-2110
CERTIFICATE OF APPROVAL FOR AIRCRAFT APPLIANCE
CERTIFICATE FROM THE MINISTRY OF DEFENCE

4. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА, ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВИ

4.1. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

Поради спецификата на дейността на „МОНБАТ“ АД приходите от продажби се формират от продажбата на акумулаторни батерии. За разглеждания период, а именно за последните три финансови години и до датата на Регистрационния документ, приходите от продажби на Дружеството се увеличават постоянно. Това увеличение не се дължи на редки събития или нови разработки, защото върху дейността на Дружеството и по-специално върху приходите от основна дейност такива не са оказали влияние. Повишението в продажбите се дължи най-вече на привличането на нови клиенти при износа на продукция и увеличението на продажбите към старите клиенти като натурален обем.

Следва съкратен Отчет за приходите и разходите за 2003 г., 2004 г. и 2005 г. и към 30.06.2004, 30.06.2005 и към 30.06.2006 (Пълните и междинните финансови отчети заедно с одиторските доклади върху одитираните отчети са показани като Приложения към Регистрационния документ).

Таблица №5: Съкратен отчет на „МОНБАТ“ АД

Показател /хил. лв./	2003 г.	към 30.06.04	2004 г.	към 30.06.05	2005 г.	към 30.06.06
РАЗХОДИ						
Разходи за обичайната дейност						
<i>Разходи по икономически елементи</i>	22 749	10 656	31 179	17 908	47 911	30 760
<i>Суми с корективен характер</i>	-1 758	-739	-1 846	-1 938	-5 409	1 977
<i>Финансови разходи</i>	1 657	617	1 152	718	1 546	787
Общо разходи за дейността	22 648	10 534	30 485	16 688	44 048	33 524
<i>Печалба от обичайната дейност</i>	1 346	1 370	5 579	2 121	4 095	3 569
<i>Извънредни разходи</i>	242	111	406	150		12
Общо разходи	22 648	10 645	30 891	16 838	44 048	33 536
<i>Счетоводна печалба</i>	2 645	1 279	5 195	1 986	4 095	3 560
<i>Разходи за данъци</i>	378		906		654	
НЕТНА ПЕЧАЛБА	2 267	1 279	4 289	1 986	3 441	3 560
ПРИХОДИ						
Приходи от обичайната дейност						
<i>Нетни приходи от продажби</i>	21 749	11 714	35 136	18 594	47 841	36 911
<i>Финансови приходи</i>	2 245	190	928	215	302	182
Общо приходи от дейността	23 994	11 904	36 064	18 809	48 143	37 093
<i>Загуба от обичайната дейност</i>	0					
<i>Ивънредни приходи</i>	1 541	20	22	15	0	3
Общо приходи	25 535	11 924	36 086	18 824	48 143	37 096
<i>Счетоводна загуба</i>						
ЗАГУБА						

За разглеждания период се забелязва постоянно покачване на приходите от продажби, което за съответните години се дължи на следното:

- ü През 2003 г. са реализирани 426 701 броя батерии на обща стойност от 20 681 000 лв. В амперчасове продажбите възлизат на 34 543 990 ач. спрямо 36 039 473 ач. за 2002 г. Понижението в стойностния обем за 2003 г. спрямо 2002 г. се дължи на загубата на блискоизточния пазар поради иракската криза и завишената продажба на леки типове батерии. През 2003 г. е била разширена географията на експортните продажби, като е бил реализиран експорт, регулярно или инцидентно в над 25 страни;
- ü През 2004 г. са осъществени продажби на 781 735 броя акумулаторни батерии на обща стойност 33 578 428 лв. В сравнение с 2003 г. увеличението е с 83% в броя продадени батерии и с 66% в тяхната стойност. На вътрешен пазар са реализирани 185 459 бр. (спрямо 161 094 бр. през 2003) на стойност 12 419 544 лв. (спрямо 8 592 963 лв. година по-рано). Увеличението в количеството е с 15%, а като стойност с 44%. На външен пазар са реализирани 596 276 бр. (спрямо 265 607 бр. през 2003) на стойност 21 158 884 лв. (спрямо 11 652 654 лв.). Увеличението в количеството е с 124%, а като стойност с 44%. Сериозното увеличение в експорта се дължи както на традиционното присъствие на пазарите в

балканските страни, така и установяването на разширеното присъствие на пазарите в Западна Европа и в това число: Белгия, Германия, Франция, Ирландия, Швейцария, Норвегия, Прибалтийските републики и др.;

През 2005 г. са осъществени продажби на 923 696 броя акумулаторни батерии на обща стойност 46 525 709 лв. В сравнение с 2004 г. увеличението на количеството е с 18%, а като стойност с 38%. На вътрешен пазар са реализирани 181 161 бр. (спрямо 185 459 бр. през 2004) на стойност 10 637 593 лв. (спрямо 12 419 544 лв. година по-рано). Снижението по количеството е с 2.5%, а като стойност с 17%. На външен пазар са реализирани 742 534 бр. (спрямо 596 276 бр. през 2004) на стойност 35 888 116 лв. (спрямо 21 158 884 лв. през 2004). Увеличението в количеството е с 24.5%, а като стойност с 70%.

4.2. Ликвидност и КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ

Като източници на ликвидност се определят средствата, с които Дружеството разполага към определен момент за посрещане на разходите по обичайната си дейност, включително всички краткотрайни активи, които в кратки срокове, на пазарни цени, без значителни транзакционни разходи могат да се преобразуват в необходимите наличности.

Основните използвани и потенциални вътрешни източници на ликвидност на Дружеството са:

- ü акционерен капитал;
- ü приходите от основна дейност;
- ü реализираната печалба.

Таблица №6: Вътрешни източници на ликвидност

Показател /хил. лв./	2003 г.	към 30.06.04	2004 г.	към 30.06.05	2005 г.	към 30.06.06
Акционерен капитал	800	800	800	800	14 800	14 800
Приходи от основна дейност	21 749	11 714	35 136	18 594	47 841	37 093
Реализирана печалба	2 267	1 279	4 289	1 986	3 441	3 560

Ликвидността на компанията количествено се изразява с показателите за ликвидност – обща, бърза, незабавна и абсолютна:

Таблица №7: Показатели за ликвидност

Показател /хил. лв./	2003 г.	към 30.06.04	2004 г.	към 30.06.05	2005 г.	към 30.06.06
Коефициент на обща ликвидност (краткотрайни активи / текущи задължения)	3.43	9.17	3.43	3.40	3.79	5.62
Коефициент на бърза ликвидност (краткосрочни вземания + финансови активи + парични средства / текущи задължения)	1.83	2.38	1.90	1.52	1.76	2.88
Коефициент на незабавна ликвидност (краткосрочни вземания + парични средства / текущи задължения)	1.83	2.38	1.90	1.52	1.76	2.88
Коефициент на абсолютна ликвидност (парични средства / текущи задължения)	0.28	0.24	0.19	0.10	0.31	0.30

Като външни източници може да се посочи възможността за използването на банкови кредити и увеличение на капитала. През разглеждания период Дружеството не е имало ликвидни проблеми, като е използвало заемите, описани в буква „В” по-долу.

4.3. РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ, ПАТЕНТИ И ЛИЦЕНЗИ И ДРУГИ

В Дружеството няма обособен отдел „Развойна дейност”. Дейността по разработването и усвояването на нови продукти се осъществява съвместно от дирекциите „Маркетинг и търговия”, „Техническа дирекция”, „Производствена дирекция” и „Изпитвателна лаборатория”. Дружеството работи чрез консултантски договор със световно признати специалисти от БАН – секция CLEPS /електрохимични източници на ток/, под ръководството на акад. Дечко Павлов. Под тяхната методическа помощ се осъществява дейността по разработването на нови продукти от идейния проект до пробното производство.

За периода 2003 – 2006 г. са разработени и усвоени в производство следните видове продукти:

- ü производство на стационарни батерии с приложение в телекомуникациите и захранване на мощни токозахранващи системи;
- ü малки AGM батерии за захранване на малки токозахранващи системи;
- ü полу-тягови батерии за захранване на машини, работещи в затворени помещения;
- ü в процес на пълно усвояване е производството на стартерни батерии по технологията “ Expanded Metal”.

В съответствие с тенденциите за усъвършенствуване на характеристиките на стартерните акумулаторни батерии, „МОНБАТ” прави непрекъснати промени в технологията за получаване на продукт, съответстващ на световните стандарти и тенденции.

4.4. ОСНОВНИ ТЕНДЕНЦИИ

А) ДАННИ ЗА ОСНОВНИТЕ ТЕНДЕНЦИИ

Основните тенденции за последната финансова година и до датата на Регистрационния документ в дейността на „МОНБАТ” АД са:

- ü Увеличение на размера на сумата на актива от 41 433 хил. лв. до 65 561 хил. лв., като увеличението е за сметка на увеличение в размера на дълготрайните материални активи (и по-специално машини и оборудване) и в статията на краткотрайните активи (материални запаси и краткосрочните вземания);

- ü Увеличение в размера на дългосрочните пасиви от 9 899 хил. лв. до 26 365 хил. лв., дължащо се най-вече на увеличението на задълженията към търговски банки и по задълженията по закупуването на машини на лизинг (за повече информация виж таблица №18 Размер на заемите към 30.06.2006 г.);
- ü Увеличение в размера на краткосрочните пасиви от 5 908 хил. лв. до 6 572 хил. лв., като увеличение се наблюдава най-вече в размера на задълженията по търговски заеми и задължения към доставчици и клиенти;
- ü Увеличение на поръчките на акумулаторните батерии, особено в чужбина, което поражда необходимостта от разходи за инвестиции в машини, съоръжения и оборудване за увеличаване на производствения капацитет. За финансиране на тази необходимост се разчита на лизингови компании, като малка част ще бъде финансирана и със собствени средства (най-вече в областта на доокомплектовката на производствения поток);
- ü Увеличение на продажбите с близо 40% за 2005 г. спрямо 2004 г., като увеличението се дължи основно на увеличените продажби в пазарите на Румъния и към страните-членки на Европейския съюз. Това нарастване се постига при запазване на себестойностите, както и на продажните цени за последната финансова година, въпреки наблюдаваните негативни тенденции – увеличение на цената на оловото, транспорта, петрола, полипропилена, природния газ и електроенергията.

Плановете от съществено значение се свързват най-вече с предвидената въвеждане на инсталация на качествено нова производствена линия „Expanded Metal“, основна част от плана за увеличаване капацитета на производството. Технологиията за производство на пастирани плочи “Expanded Metal” се основава на принципа на непрекъсваемост на процеса на пастиране на оловните решетки. Инсталацията се състои от две основни машини: машина за изтегляне на оловна лента с определени размери и машина за експандиране на решетки от тази лента. Непосредствено след машината за експандиране се намират машините за пастиране, сушене и подреждане готовите плочи. Предимствата на тази технология са:

- ü по-висока производителност на процеса пастиране
- ü по-точно изпълнение на зададените за плочите параметри
- ü снижен разход на материали
- ü снижен разход на труд , в т.ч. и ръчен труд
- ü по-високо качество на произвежданите плочи /батерии/ на базата на използването на калциеви сплави и по-точното спазване на технологията.

Конкретните планове на ръководството на „МОНБАТ“ АД се свързват и частично с планираното използване на набраните от тази емисия средства, а именно:

- ü Изграждане на рециклиращ завод на територията на Република Сърбия. Тази инвестиция е продиктувана от наличието на акумулаторен скрап на местно ниво, който изцяло ще се използва за нуждите на „МОНБАТ“ АД. Изграждането на завода ще се отрази в посока намаляване себестойността на крайната продукция. Към настоящия момент Дружеството ползва малко

над 50 % от необходимото му олово и оловни сплави от рециклиращия завод в гр. Монтана. Инвестицията в рециклиращ завод на територията на Сърбия е продиктувана от наложените стриктни ограничения за износ на акумулаторен скрап. Преработвателният завод ще се изгради „на зелено“ в Индустриалната зона на гр. Инджия, област Войводина. Машините и съоръженията се доставят от Италия, производство на фирмата „Енджитек“, която е лидер в производството на машини за рециклиране на акумулаторен скрап. За металургичната част, оборудването ще бъде внесено от България. Очакваното производство от олово и оловни сплави се оценява на 5-6 000 тона през 2008 год. и в пълен капацитет от 10 000 тона през 2009 год. Цялото количество олово и оловни сплави ще бъде закупено от „МОНБАТ“ АД, като икономическия ефект при пълен капацитет ще достигне 4-5 млн. лева на годишна база;

- ü Изграждане и придобиване на машини и съоръжения за производство на тягови батерии. С производството на този тип батерии ще се постигне разширяване на номенклатурата на акумулаторните батерии, предлагани от Дружеството на пазара, както и увеличаване на печалбата му, защото процентът на печалба при реализацията на този тип батерии е по-голям от производството на стартерни батерии. В момента се наблюдава повишено търсене, свързано с Европейските директиви в областта на опазване на околната среда и ангажиментите от Протокола от Киото. Тяхното предназначение е основно за електрокари и вътрешнозаводски транспорт. Не малка част от западноевропейските дистрибутори продават такъв тип акумулатори, като предимство за „МОНБАТ“ АД е, че за в бъдеще ще продават такива под негова търговска марка. Предвиждането е производството на тягови батерии да започне в края на 2007, началото на 2008 год.;

5. ЧЛЕНОВЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И НА КОНТРОЛНИТЕ ОРГАНИ, ВИСШ РЪКОВОДЕН СЪСТАВ И СЛУЖИТЕЛИ

Членове на Надзорния съвет (НС) на „МОНБАТ“ АД:

1. Пламен Стоилов Бобоков, ЕГН: 6810315324 – ПРЕДСЕДАТЕЛ НА НС

Данни за относимия професионален опит на г-н Бобоков и дейността извън Дружеството:

Г-н Бобоков е завършил висшето си юридическо образование през 1993 г. в СУ „Св. Климент Охридски“.

Управител и съдружник в „Бобко“ ООД от 1993 г.

Съдружник в „ПРР“ ООД от януари 1994 г.

Съдружник в „Зитекс“ ООД от 1994 г.

Член на управителния съвет и акционер в „Приста Ойл“ АД от 1994 г.

Управител в ООД "Приста Ойл - клон Пловдив" от 1995 г.

Съдружник в „ПАЛ“ ООД от 1995 г.
Съдружник в „Рекс“ ООД от януари 1997 г.
Управител и съдружник в „Монбат Трейдинг“ ООД от 1999 г.
Съдружник в „Пента Ойл“ ООД от 2000 г.
Съдружник в „Приста Ойл Трейдинг“ ООД от 2000 г.
Член на надзорния съвет в „Поддържане чистотата на морските води“ АД от 2001 г.
Председател на Съвета на директорите и акционер във „Вуелта Европа“ АД от 2001 г.
Член на управителния съвет на Сдружение "ТК ВВВ-Про Тенис" от 2002 г.
Управител във Фондация "Братя Бобокови" от 2005 г.
Съдружник в „Левента“ ООД от 2005 г.
Член на Съвета на директорите и акционер във „Винарска къща Русе“ АД от 2005 г.
Управител и съдружник в „Югланс“ ООД от април 2006 г.
Управител и акционер в „Приста Риал Естеитс“ АД от май 2006 г.
Управител във Сдружение "Българо-Румънска Търговско Промислена Палата" от януари 2006 г.

На г-н Пламен Бобоков не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността ѝ през последните пет години.

2. ВАЛЕНТИН ГЕОРГИЕВ ТРИФОНОВ, ЕГН: 4510254060 – Член на НС

Данни за относимия професионален опит на г-н Трифонов и дейността извън Дружеството:

Г-н Трифонов е завършил висшето си образование през 1970 г. в Висш Химико-Технологичен Институт, гр. София

За периода от 1970 до 1997 г. в „Плама“ АД, гр. Плевен

от 1970 до 1974 - Технолог в отдел „Dewaxing“

от 1970 до 1977 - Зам. ръководител на отдел "Deep Dewaxing"

от 1977 до 1981 - Ръководител отдел "Bitumen"

от 1981 до 1983 - Ръководител отдел "Catalytic Reforming"

от 1983 до 1990 - Ръководител "Petroleum Processing"

от 1990 до 1993 - Директор "Производство и реновации"

от 1993 до 1996 – Зам. изпълнителен директор "Производство и реновации"

от 1996 до 1997 – Изпълнителен директор на „Плама“ АД, гр. Плевен

След пребиваването си в „Плама Плевен“ г-н Трифонов е имал следната дейност:

от 1997 г. е Изпълнителен директор на „Приста Ойл“ АД

Член на управителния съвет на Сдружение „Българска Петролна и Газова Асоциация“ от 1999 г.

Член на надзорния съвет на „Поддържане чистотата на морските води“ АД от 2001 г.

от 2000 г. Управител в „Приста Ойл Трейдинг“ ООД

На г-н Валентин Трифонов не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността ѝ през последните пет години.

3. НИКОЛАЙ ГЕОРГИЕВ ТРЕНЧЕВ, ЕГН: 5111206547 – ЧЛЕН НА НС

Данни за относимия професионален опит на г-н Тренчев и дейността извън Дружеството:

Г-н Тренчев е завършил висшето си образование през 1976 г. в СУ „Св. Климент Охридски“, юридически факултет, специалност право, като през декември 1976 г. става адвокат към софийска адвокатска колегия.

За периода от 1996 до 1997 г. е член на Съвета на директорите на „Плама“ АД, гр. Плевен

от 1992 г. е партньор в адвокатска кантора „Малчев, Тренчев и партньори“

Г-н Тренчев е член на надзорния съвет на „Инкомс-Телеком Холдинг“ АД

За период от 1992 до 1996 г. г-н Тренчев е бил юридически съветник на множество български и чуждестранни компании, включително и съветник по приватизационни сделки.

На г-н Николай Тренчев не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността ѝ през последните пет години.

Членове на Управителния съвет (УС) на „МОНБАТ“ АД:

1. АТАНАС СТОИЛОВ БОБОКОВ, ЕГН: 5911025445 – ПРЕДСЕДАТЕЛ НА УС

Данни за относимия професионален опит на г-н Бобоков и дейността извън Дружеството:

Г-н Бобоков е завършил висшето си икономическо образование през 1985 г. в Висш Икономически Институт „Карл Маркс“.

Управител и съдружник в „Бобко“ ООД от 1993 г.

Управител и съдружник в „ПРР“ ООД от януари 1994 г.

Управител и съдружник в „Зитекс“ ООД от 1994 г.

Член на надзорния съвет и акционер в „Приста Ойл“ АД от 1994 г.

Управител и съдружник в „ПАЛ“ ООД от 1995 г.

Управител и съдружник в „Рекс“ ООД от януари 1997 г.

Управител и съдружник в „Монбат Трейдинг“ ООД от 1999 г.

Съдружник в „Пента Ойл“ ООД от 2000 г.

Съдружник в „Приста Ойл Трейдинг“ ООД от 2000 г.

Член на надзорния съвет в „Поддържане чистотата на морските води“ АД от 2001 г.

Член на Съвета на директорите и акционер във „Вуелта Европа“ АД от 2001 г.

Член на управителния съвет на Сдружение "ТК ВВВ-Про Тенис" от 2002 г.

Управител във Фондация "Братя Бобокови" от 2005 г.

Съдружник в „Левента“ ООД от 2005 г.

Член на Съвета на директорите и акционер във „Винарска къща Русе“ АД от 2005 г.

Управител и акционер в „Приста Риал Естеитс“ АД от май 2006 г.

На г-н Атанас Бобоков не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността ѝ през последните пет години.

2. ВАЛЕНТИН БОРИСОВ МИТОВ, ЕГН: 6001110045 – ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

Данни за относимия професионален опит на г-н Митов и дейността извън Дружеството:

Г-н Митов получава дипломата си за висше образование през 1987 г. от Висш Химико-Технологичен институт, гр. София – придобита квалификация: инженер–химик.

Август 2003 г. – февруари 2004 г.- Директор по производствените въпроси – “МОНБАТ” АД – Монтана;

Януари 2001 г. – август 2003 г. – Директор направление “Технологично”- “Елхим- Искра” АД, гр. Пазарджик;

Октомври 1997 г. – август 2003 г. - Началник отдел “Технологичен” - “Елхим- Искра” АД, гр. Пазарджик;

Август 1992 г – октомври 1997 г – Главен технолог – “Елхим- Искра” АД, гр. Пазарджик;

Септември 1991 г. – август 1992 г. – Зам. началник цех – “Елхим- Искра”, гр. Пазарджик;

Януари 1991 г. – септември 1991 г. - Началник цех “Основен” – “Елхим- Искра”, гр. Пазарджик;

На г-н Валентин Митов не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността ѝ през последните пет години.

3. КРАСИМИР СТОЯНОВ КРЪЛЕВ, ЕГН: 6010085808 – ЧЛЕН НА УС

Данни за относимия професионален опит на г-н Крълев и дейността извън Дружеството:

Г-н Крълев получава дипломата си за висше образование през 1985 г. от Висш Химико-Технологически институт, гр. София, придобита квалификационна магистърска степен – инженер

Февруари 2004 г. - до момента - Директор “Екология и административни въпроси” в „МОНБАТ” АД

Февруари 2004 г. – Юни 2002 - Директор “Административни въпроси” - “МОНБАТ” АД

Юни 2002 г. – Май 1999 г. Изпълнителен директор - „МОНБАТ” АД

Януари 1999 – Май 1999 г. - Директор направление “Производство и продажби” в „МОНБАТ” АД

Февруари 1998 г.– Януари 1999 г. – Директор направление “Маркетинг” – „МОНБАТ” АД

Март 1992 г. – Февруари 1999 г. – Началник смяна в различни цехове и участъци - “Акумикар” ЕАД, гр. Монтана

Г-н Крълев е и управляващ и собственик в „Лайт – Красимир Стоянов” ЕТ от 1997 г.

Управител и съдружник във „Веста” ООД, гр. Монтана

На г-н Красимир Крълев не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността ѝ през последните пет години.

4. ИВАН ПЕТРОВ КАРАГЕОРГИЕВ, ЕГН: 6509308288 – Член на УС

Данни за относимия професионален опит на г-н Карагеоргиев и дейността извън Дружеството:

Г-н Карагеоргиев получава дипломата си за висше образование през 1990 г. от Висш Химико-Технологически институт, гр. София, придобита квалификационна магистърска степен – инженер

Управител и съдружник във „Монбат Трейдинг” ООД, гр. София

Съдружник във „Авис Трейдинг” ООД, гр. София

Професионалният опит на г-н Карагеоргиев включва и:

от 1990 до 1995 г. - „Енергия” ЕООД, Тягови и стационарни батерии

от 1995 до 1997 г. - VARTA Industriebatterien

от 1997 до 2000 г. - “GERMANOS” S.A., Гърция

На г-н Иван Карагеоргиев не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността ѝ през последните пет години.

5. Стоян Василев Дончев, ЕГН: 5403284007 – Член на УС

Данни за относимия професионален опит на г-н Карагеоргиев и дейността извън Дружеството:

През 1977 година завършил Висш химикотехнологичен институт – гр. Бургас, придобита квалификация – инженер-химик.

Февруари 2005 г. до момента – Директор направление “Планиране, логистика и търгоуивия” в “МОНБАТ” АД – Монтана.

Февруари 2004 г. – февруари 2005 г. – Директор направление “Търговия, маркетинг и реклама” в “МОНБАТ” АД

Юни 2002 г. – февруари 2004 г. – Изпълнителен директор на “Монбат” АД

Май 2000 г. – юни 2002 г.- Директор СУК в “МОНБАТ” АД

Септември 1999 г. – май 2000 г. – Технолог в “МОНБАТ” АД

Май 1998 г. – Август 1998 г.- Ръководител производствена дейност в “Подова керамика” ЕООД, гр. Монтана

На г-н Стоян Дончев не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността ѝ през последните пет години.

Изпълнителния член на Управителния съвет на „МОНБАТ“ АД г-н Валентин Митов управлява и представлява Дружеството в съответствие с действащото законодателство и Устава на „МОНБАТ“ АД, в рамките на предоставените им правомощия.

„МОНБАТ“ АД не е назначило прокурист към датата на настоящия документ.

Персонал, заемащ ръководна длъжност в „МОНБАТ“ АД:

Петър Христов Петров – Главен Счетоводител в Дружеството от 10 години. Професионалният му опит включва: септември 1996 г. – февруари 1998 г. – прокурист, главен счетоводител- “Пощенска банка” АД – клон Монтана; януари 1995 – септември 1996 г.- Инспектор кредитиране – “Пощенска банка” АД- клон Монтана; април 1992 г. – януари 1995 г. – Финансов ревизор ТУ “Държавен финансов контрол”- Монтана; март 1991 – януари 1992 г.- Икономист “Прециз” ЕООД- Монтана. На г-н Петров не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността ѝ през последните пет години.

Васил Цветков Богданов – Директор на Завод за рециклиране на батерии (ЗРБ) Г-н Богданов е завършил висшето си образование през 1998 г. във Висш химико-технологичен институт “Проф. д-р Асен Златаров”, гр. Бургас с квалификация: магистър, инженер химик. Професионалният опит на г-н Богданов включва: Януари 2001 г. – август 2002 г. - Началник цех ЗРБ - “МОНБАТ” АД; Юни 2000 г. – януари 2001 г. – Началник производство – ЗРБ – “МОНБАТ” АД; Януари 2000 г. – юни 2000 г. - технолог – ЗРБ - “МОНБАТ” АД; Ноември 1999 – юни 2000 г. – технолог – отдел “Конструктивно - технологичен” – “МОНБАТ” АД. Г-н Богданов е управител и собственик на „ВБ” ЕООД, с. Бързия. На г-н Богданов не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността ѝ през последните пет години.

Иван Василев Великов - Директор направление “Технология и качество”. Г-н Великов е завършил висшето си образование през 1992 г. във Висш химико-технологичен институт “Проф. д-р Асен Златаров”, гр. Бургас с квалификация: инженер химик по специалността „Неорганични и електрохимични производства”. Професионалният опит на г-н Великов включва: Юли 1995 г – Септември 2003 г – Директор по

производствените въпроси – “Старт” ООД, гр. Добрич; Септември 1992 – юли 1995 г – Гл. технолог – “Старт” ООД, гр. Добрич. Г-н Великов е управител и собственик на „МИМИ – Иван Великов” ЕТ. На г-н Великов не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността ѝ през последните пет години.

Борислав Пейчев Лалев – Директор ТМР. Г-н Лалев е съдружник в „Кова Трейдинг” ООД, дружество опериращо в областта на проучването на пазари и изследване на общественото мнение. Професионалният му опит включва заемането на позицията управител на „Филип Морис България” ЕООД за периода 1994 ÷ 2004 г. На г-н Лалев не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността ѝ през последните пет години.

Митко Янев Христов – Директор НТ и СУК. Г-н Христов е завършил висшето си образование през 1987 г. във ВТУ “Ангел Кънчев”- гр. Русе, придобита квалификационна магистърска степен – машинен инженер, като в последствие през 1991 г. е защитил научна степен “Доктор на техническите науки” пред Висша атестационна комисия – гр. София. За периода март 1999 год. – юни 2002 год. - г-н Христов е бил началник отдел Конструктивно-технологичен – “МОНБАТ” АД –, за периода януари 1999год. - март 1999 год. - Началник отдел Конструктивен – “МОНБАТ” АД, за периода октомври 1977год. - януари 1999год. – Технолог - “МОНБАТ” АД, а за периода април 1996 год. - октомври 1977год. – Машинен инженер – Либия. На г-н Христов не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността ѝ през последните пет години.

Числеността на служителите към всяка една от разглежданите години е както следва:

Таблица №8: Численост на служителите на „МОНБАТ” АД

Показател	2003 г.	2004 г.	2005 г.
<i>Списъчен брой на 31 декември за съответната година</i>	382	427	481
<i>Среден списъчен брой за годината</i>	414	390	443

„МОНБАТ” АД попада под код 3140 – Производство на електрически акумулатори, батерии и елементи за тях, съгласно Националната класификация на икономическите дейности. По тази класификация целият персонал следва да се счита причислен към тази икономическа дейност. Разпределението на персонала за 2005 г. по Националната класификация на професиите, действаща до 31.12.2005 г. е както следва:

Таблица №9: Позиции на персонала на „МОНБАТ“ АД

Позиция	Брой
Ръководни служители	20
Аналитични специалисти	16
Приложни специалисти	36
Помощен персонал	15
Персонал, зает с услуги за населението, охрана и търговия	16
Квалифицирани производствени работници	41
Оператори на съоръжения, машини и транспортни средства	275
Нискоквалифицирани работници	24
Общо служители	443

6. АКЦИОНЕРИ СЪС ЗНАЧИТЕЛНО УЧАСТИЕ. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ (ЗАИНТЕРЕСУВАНИ) ЛИЦА

6.1. ДАННИ ЗА АКЦИОНЕРИТЕ, ПРИТЕЖАВАЩИ НАД 5 НА СТО ОТ АКЦИИТЕ С ПРАВО НА ГЛАС

Няма физически лица, притежаващи над 5 сто от акциите с право на глас в „МОНБАТ“ АД.

б) ЗА ЮРИДИЧЕСКИТЕ ЛИЦА - НАИМЕНОВАНИЕ, СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ, БРОЙ АКЦИИ С ПРАВО НА ГЛАС И ТЕХНИЯ ДЯЛ ОТ ГЛАСОВЕТЕ В ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА ЕМИТЕНТА

Към 10.08.2006 г. „Приста Ойл“ АД, регистрирано по ф.д. № 13825/1994г. на Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление в гр. София, ул. „Лайош Кошут“ №9, притежава пряко 13 320 000 броя акции, представляващи 90.00% от гласовете

Към 10.08.2006 г. „Монбат Трейдинг“ АД, регистрирано по ф.д. № 13192/1999г. на Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление в гр. София, ул. „Лайош Кошут“ №9, притежава пряко 1 376 400 броя акции, представляващи 9.30% от гласовете

в) ПОСОЧВАНЕ НА СЪЩЕСТВЕНА ПРОМЯНА В БРОЯ НА ПРИТЕЖАВАНИТЕ АКЦИИ ЗА ПОСЛЕДНИТЕ 3 ГОДИНИ ЗА ВСЕКИ ЕДИН ОТ АКЦИОНЕРИТЕ

С решение №11 на Софийски градски съд от 07.08.2006 г. номиналната стойност на всички акции на „МОНБАТ“ АД се променя от 10 лв. на 1 лев. Поради тази причина посочените по-долу притежавани акции и тяхната промяна през изтеклите три финансови години са с номинал 10 лв.

1. „Приста Ойл“ АД

Брой акции с право на глас и техния дял от гласовете в Общото събрание на акционерите на Дружеството:

Към 31.12.2005 г.: пряко – 1 332 000 броя акции, представляващи 90.00% от гласовете

Към 31.12.2004 г.: пряко – 72 000 броя акции, представляващи 90.00% от гласовете

Към 31.12.2003 г.: пряко – 65 107 броя акции, представляващи 81.38% от гласовете

2. „Монбат Трейдинг“ АД

Брой акции с право на глас и техният дял от гласовете в Общото събрание на акционерите на Дружеството:

Към 31.12.2005 г.: пряко – 137 640 броя акции, представляващи 9.30% от гласовете

Към 31.12.2004 г.: пряко – 7 408 броя акции, представляващи 9.26% от гласовете

Към 31.12.2003 г.: пряко – 4 658 броя акции, представляващи 5.82% от гласовете

6.2. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Сделките със свързани лица на „МОНБАТ“ АД се изразяват по покупка или продажба на ДМА и акумулаторни батерии, предоставяне на различни услуги и предоставяне на заеми към свързани предприятия.

1. АТАНАС СТОИЛОВ БОБОКОВ

ДОГОВОР ЗА ЗАЕМ

Тип на свързаност: по чл. 6.3.2., букви „А“, „В“ и „Г“ от Приложение №2 от Наредба №2

Лихвен процент: 8%

Разрешен: 600 000 лв.

Задължение към 30.06.2006 г. 568 500 лв.

2. „ПРИСТА ОЙЛ“ АД

ПОКУПКА НА ДМА

Тип на свързаност: по чл. 6.3.2., букви „А“ и „В“ от Приложение №2 от Наредба №2

Стойност: 284 686 лв.

ПРОДАЖБА НА АКУМУЛАТОРНИ БАТЕРИИ

Стойност: 11 285 лв.

3. „ПРИСТА ОЙЛ РУМЪНИЯ“

Тип на свързаност: по чл. 6.3.2., буква „А“ от Приложение №2 от Наредба №2

ПРОДАЖБА НА АКУМУЛАТОРНИ БАТЕРИИ

Стойност: 2 478 697 лв.

4. „МОНБАТ ТРЕЙДИНГ“ ООД

Тип на свързаност: по чл. 6.3.2., букви „А“ и „В“ от Приложение №2 от Наредба №2

ПОКУПКА НА УСЛУГИ

Стойност: 270 360 лв.

5. „Поддържане на чистотата на морските води” АД

Тип на свързаност: по чл. 6.3.2., буква „А” от Приложение №2 от Наредба №2

Покупка на услуги

Стойност: 9 600 лв.

Продажба на акумулаторни батерии

Стойност: 513 лв.

Продажба на ДМА

Стойност: 450 165 лв.

6. „Приста риал естейтс” АД

Тип на свързаност: по чл. 6.3.2., буква „А” от Приложение №2 от Наредба №2

Продажба на акумулаторни батерии

Стойност: 5 296 лв.

Продажба на ДМА

Стойност: 640 000 лв.

Договор за заем

Лихвен процент: 8%

Разрешен и усвоен размер: 100 000 лв.

Задължение към 30.06.2006 г. 76 000 лв.

7. „Приста ойл Украйна”

Тип на свързаност: по чл. 6.3.2., буква „А” от Приложение №2 от Наредба №2

Продажба на ДМА

Стойност: 19 705 лв.

7. Финансова информация

7.1. Финансов отчет и друга финансова информация

Годишните финансови отчети на „МОНБАТ” АД за последните 3 години, одитирани от регистриран одитор, включват:

а) баланс;

б) отчет за приходите и разходите;

- в) ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ;
- г) ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ;
- д) ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ.

Пълните финансови отчети, заедно с пълните одиторски доклади на Дружеството за 2003 г., 2004 г. и 2005 г. са приложени към Регистрационния документ.

Междинен финансов отчет, включващ предварителните Баланс и Отчет за приходите и разходите към 30.06.2006 г. (неодитирани) е приложен към Регистрационния документ.

7.2. ОПИСАНИЕ НА СЪЩЕСТВЕНИТЕ ПРОМЕНИ ВЪВ ФИНАНСОВОТО И ТЪРГОВСКОТО СЪСТОЯНИЕ НА ЕМИТЕНТА, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ПУБЛИКУВАНЕ НА ГОДИШНИЯ ИЛИ НА ПОСЛЕДНИЯ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ.

След датата на последния междинен финансов отчет (30.06.2006 г.) не са настъпили съществени промени във финансовото и търговското състояние на Дружеството. С проведеното на 04.08.2006 г. Общо събрание на акционерите на „МОНБАТ“ АД се взема решение за увеличаване на капитала на Дружеството с 4 700 000 броя акции, като самото увеличение ще се проведе на два етапа, а именно: 1) по чл. 194, ал. 3 на ТЗ и 2) чрез публично предлагане на незаписаните акции по ЗППЦК.

8. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА - ПРЕДМЕТ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

А) ВИД И КЛАС НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Общото събрание на акционерите, проведено на 04 август 2006г., взе решение за увеличение на капитала на дружеството от 14 800 000 (четирнадесет милиона и осемстотин хиляди) лева на 19 500 000 лева (деветнадесет милиона и петстотин хиляди) лева, чрез издаване на нови 4 700 000 (четири милиона и седемстотин хиляди) безналични акции с номинална стойност един лев и минимална емисионна стойност 5,50 лв. всяка.

Увеличението на капитала се извършва при спазване на преференциалните права на акционерите за участие в увеличението на капитала. На основание чл. 194, ал. 3, във връзка с чл. 194, ал. 1 и 2 от ТЗ Общото събрание определи едномесечен срок за погасяване на правата на акционерите да придобият част от новите акции, която съответства на техния дял в капитала преди увеличението, считано от деня, следващ датата на обнародването в "Държавен вестник" (15.08.2006 г.) на поканата до акционерите за записване на акции от това увеличение на капитала.

Съгласно решението на Общото събрание на акционерите след изтичане на едномесечния срок по чл. 194, ал. 3 от ТЗ незаписаните акции се предлагат на инвеститорите чрез първично публично предлагане (подписка) съгласно изискванията на ЗППЦК.

Изискването, за да се счита увеличението на капитала за успешно проведено, е след изтичане на едномесечния срок по чл. 194, ал. 3 от ТЗ и след провеждане на първичното публично предлагане (подписка), бъдат записани и изцяло заплатени не по-малко от 2 350 000 (два милиона триста и петдесет хиляди) броя от новите акции. В този случай, на основание чл.192а, ал.2 от ТЗ, капиталът на дружеството се увеличава съобразно броя на реално записаните и платени акции.

Всички акции на „МОНБАТ“ АД са с номинална стойност от 1 (един) лев всяка и дават еднакви права на акционерите, а именно право на глас, право на дивидент и право на ликвидационен дял.

В случай, че резултата от публичното предлагане заедно с резултата свързан с едномесечния срок по чл. 194, ал. 3 от ТЗ, задоволи условията поставени с решението на общото събрание на акционерите, всички съществуващи към момента 14 800 000 броя акции заедно със записаните и заплатени на основание чл. 194, ал. 3, във връзка с чл. 194, ал. 1 и 2 от ТЗ и чрез публичното предлагане ще бъдат предмет на публично предлагане на БФБ.

Б) ЗА МЕЖДУНАРОДНИ ПРЕДЛАГАНИЯ - ПРИЛОЖИМОТО ПРАВО ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА

Акциите на Дружеството ще бъдат предлагани само на „БФБ-София“ АД и няма да са предмет на международни предлагания.

Г) ПРАВА ПО ЦЕННИТЕ КНИЖА И РЕД ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО ИМ

Общото събрание на акционерите, проведено на 04.08.2006г. прие промени в Устава на „Монбат“ АД, съобразени с придобиване на статут на публично дружество, в случай че публичното предлагане на акциите от тази емисия приключи успешно. В такъв случай промените в устава ще бъдат заявени за вписване едновременно с заявяване за вписване на увеличението на капитала.

Всяка обикновена акция дава следните основни права:

ПРАВО НА ГЛАС

Всяка акция дава право на един глас в общото събрание на „Монбат“ АД.

Съгласно приетите под условие промени в устава на дружеството, правото на глас в Общото събрание на акционерите ще се упражнява от лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери 14 дни преди датата на Общото събрание. (Купувачът на акции, вписан в регистъра на Централния депозитар на 13-тия ден преди Общото събрание, няма да може да гласува; правото на глас по тези акции може да бъде упражнено от предишния им притежател). Централният депозитар предоставя на Дружеството списък на акционерите към горепосочената дата (14 дни преди Общото събрание). Присъствието на лицето в този списък е достатъчно условие то да участва в Общото събрание и да упражни правото си на глас, след надлежната му легитимация (лична карта за физическите лица; удостоверение за актуално съдебно състояние на акционер юридическо лице и съответно легитимиране на неговия представител). Притежателите на правото на глас участват в Общото събрание лично или чрез представител, упълномощен с изрично нотариално заверено пълномощно по чл. 116, ал. 1 ЗППЦК.

ПРАВО НА ДИВИДЕНТ

Всяка акция дава право на дивидент, съразмерно с номиналната ѝ стойност. Дивидент се разпределя при спазване на изискванията и ограниченията по чл. 247а от Търговския закон.

Съгласно приетите под условие промени в устава на дружеството право да получат дивидент ще имат лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери на 14-тия ден след датата на Общото събрание, на което е приет годишния финансов отчет и е прието решение за разпределяне на печалбата. Централният депозитар предоставя на Дружеството списък на акционерите към горепосочената дата. Присъствието на лицето в този списък е достатъчно условие то да получи дивидент, след надлежната му легитимация (вж. по-горе в право на глас).

Съгласно чл. 115б, ал. 5 от ЗППЦК, Дружеството е длъжно да осигури изплащането на дивидентите на акционерите в 3-месечен срок от провеждането на Общото събрание. Лицата, имащи право на дивидент, могат да упражнят това право до изтичане на общия 5-годишен давностен срок, след което правото се погасява и неполучените дивиденти остават в Дружеството. Разходите по изплащане на дивидента са за сметка на Дружеството.

ПРАВО НА ЛИКВИДАЦИОНЕН ДЯЛ

Всяка обикновена акция дава право на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната ѝ стойност. Това право е условно - то възниква и може да бъде упражнено само в случай, че (и доколкото) при ликвидацията на Дружеството след удовлетворяването на претенциите на всички кредитори е останало имущество за разпределяне между акционерите и до размера на това имущество.

Всяка акция дава на своя притежател и допълнителни права, както следва:

- ü Право за придобиване на акции от увеличението на капитала на дружеството, която съответства на дела на акционера в капитала преди увеличението;
- ü Право на акционера да участва в управлението на дружеството, да избира и да бъде избран в органите за управление;
- ü Право на информация за дружествените дела;

Права на миноритарните акционери:

- ü Акционери, притежаващи не по-малко от 10% от капитала на дружеството, могат:
 - o да предявят иск за търсене на отговорност от членове на управителния съвет за вреди, причинени на дружеството;
 - o да поискат от общото събрание да назначи контролор, който да провери годишния финансов отчет.

- ü Акционери, които повече от три месеца притежават заедно или поотделно най-малко 5% от капитала на Дружеството, могат:
 - да поискат от управителния съвет да свика общо събрание на акционерите. В случай че това искане не бъде удовлетворено в едномесечен срок или ако общото събрание не бъде проведено в тримесечен срок от заявяване на искането, регистърният съд свиква общото събрание или овластява акционерите, поискали свикването, или техен представител да свика събранието;
 - да включат нови въпроси в дневния ред на вече свикано общо събрание по ред на чл. 223а от ТЗ.

В случай че това публично предлагане приключи успешно акционери, притежаващи заедно или поотделно повече от 5% от капитала на Дружеството, ще имат и следните права:

- ü при бездействие на управителния или надзорния съвет, което застрашава интересите на Дружеството, да предявят пред съда искиове на Дружеството срещу трети лица. Като страна по делото се призовава и Дружеството;
- ü да предявят иск пред съда по регистрация на Дружеството за обезщетение на вреди, причинени от действия или бездействия на членове на управителния или надзорния съвет;
- ü да искат от съда по регистрация на Дружеството да назначи контрольори, които да проверят цялата счетоводна документация на Дружеството и да изготвят доклад за констатациите си.

Е) РЕШЕНИЯ, РАЗРЕШЕНИЯ И ОДОБРЕНИЯ, СВЪРЗАНИ С ПРЕДЛАГАНЕТО НА АКЦИИТЕ

На 04.08.2006 г. Общото събрание на акционерите на „МОНБАТ“ АД взема решение за промяна във вида на акциите от налични в безналични, за намаляване на номиналната стойност на една акция от 10 лв. на 1 лв. всяка и за увеличение на капитала с 4 700 000 броя акции, с номинална стойност от 1 лв. и с минимална емисионна стойност от 5.50 лв.

Съгласно същото решение на ОСА, след приключване на едномесечния срок по чл. 194, ал. 3 от ТЗ за спазване на преференциалните права на акционерите за участие в увеличението на капитала, незаписаните от увеличението акции ще бъдат предложени чрез публично предлагане, при условие, че Комисията за финансов надзор одобри този Документ за предлагане на ценните книжа, както и останалите части на Проспекта.

Ж) РЕД ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Уставът на „МОНБАТ“ АД не предвижда ограничения и други условия за прехвърлянето на акциите. Прехвърлянето на акциите има действие от момента на регистрацията му от „Централен депозитар“ АД. След евентуалното успешно приключване на подписката и публичното предлагане, акциите ще бъдат заявени за приемане за търговия на „Българска фондова борса – София“ АД („БФБ–София“ АД). Покупки и продажби на акциите на Дружеството ще се извършват само на „БФБ–

София” АД чрез инвестиционен посредник по реда и при условията на ЗППЦК, подзаконовите нормативни актове по прилагането му, правилника на „БФБ–София” АД и правилата на „Централен депозитар” АД. След сключване на борсовата сделка за прехвърляне на акции на Дружеството, инвестиционният посредник извършва необходимите действия за регистрация на сделката в „Централен депозитар” АД и извършване на нейния сетълмънт (прехвърляне на акциите от сметката на продавача по сметката на купувача, както и заверяването на сметката на продавача с размера на цената на ценните книжа).

з) НОРМАТИВНИ АКТОВЕ ВЪВ ВРЪЗКА С ЕМИСИЯТА, КОИТО ИМАТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ ЗА ИНВЕСТИТОРИТЕ

Дейността на „МОНБАТ” АД се урежда от Търговския закон и подзаконовите нормативните актове по прилагането му.

Основните нормативни актове, приложими спрямо емисията и предлагането, са:

- ü Закон за публичното предлагане на ценните книжа;
- ü Закон за Комисията за финансов надзор;
- ü Закон за корпоративното подоходно облагане;
- ü Закон за облагането доходите на физическите лица;
- ü Валутен закон;
- ü Наредба за условията и реда за вписване и отписване на публични дружества, други емитенти на ценни книжа и емисии ценни книжа в регистъра на Държавната комисия по ценните книжа;
- ü Наредба № 2 от 17.09.2003 г. на КФН за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа.

Разпоредбите на Раздел I от глава единадесета на ЗППЦК и на Наредбата за разкриване на дялово участие в публично и инвестиционно дружество уреждат изискванията за разкриване на значително участие в Дружеството.

Сделките на Дружеството със собствени акции са уредени в чл. 111, ал. 2 и 5 от ЗППЦК и в Търговския закон.

Задължителните търгови предлагания са уредени в чл. 149, чл. 150 – 157а от ЗППЦК, в Наредбата 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, както и в Наредба № 13/22.12.2003 г. за търгово предлагане за закупуване и замяна на акции.

До момента, акциите на Дружеството не са били предмет на публична търговия и то не е било обект на търгови предложения.

Условията за отписване на дружества от регистъра за публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за КФН, са уредени в чл. 119 от ЗППЦК и в Наредбата за условията и реда за вписване и отписване на

публични дружества, други емитенти на ценни книжа и емисии ценни книжа в регистъра на Държавната комисия по ценните книжа.

9. ДАННИ ЗА ПЪРВИЧНОТО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ, УСЛОВИЯ И СРОК

9.1. ДАННИ ЗА ПЪРВИЧНОТО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ

На основание решението на Общото събрание на акционерите на „МОНБАТ“ АД, проведено на 04.08.2006г., при увеличението на капитала на Дружеството се предлагат общо до 4 700 000 (четири милиона и седемстотин хиляди) обикновени безналични акции с номинална стойност от 1 (един) лев всяка и с минимална емисионна стойност от 5.50 лв. (пет лева и петдесет стотинки).

Съгласно решението на Общото събрание на акционерите, в едномесечен срок от обнародване на поканата по чл. 194, ал. 3 от ТЗ акционерите на Дружеството имат право да запишат акции от увеличението, пропорционално на техния дял в капитала преди увеличението. Поканата за записване на акции е обнародвана в „Държавен вестник“ бр. 66 от 15.08.2006г. Незаписаните в този срок акции се предлагат при условията на първично публично предлагане, в случай че този Документ и останалите части от проспекта бъдат одобрени от КФН.

Поради това и във връзка с решението на Общото събрание на акционерите от 04.08.2006 г., окончателният брой акции, които ще бъдат предложени при условията на първично публично предлагане (подписка), ще бъде определен от Управителния съвет на Дружеството след изтичане на едномесечния срок по чл. 194, ал. 3 от ТЗ. Управителният съвет ще подаде заявление за регистрация на емисията акции в регистрите на КФН. Окончателният брой акции, които ще бъдат предложени при условията на първично публично предлагане (подписка), ще бъде обявен и в съобщението по чл. 93 от ЗППЦК, което Дружеството ще обнародва в „Държавен вестник“ и ще публикува в един централен ежедневник.

Всички акции, предмет на публичното предлагане, се предлагат на инвеститорите за записване. Не се предвижда увеличаване или намаляване на броя предлагани акции.

А) НАЧАЛЕН И КРАЕН СРОК НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ, МЯСТО И ЛИЦЕ, КЪМ КОЕТО МОГАТ ДА СЕ ОБЪРНАТ ИНВЕСТИТОРИТЕ, ПРОЯВИЛИ ИНТЕРЕС КЪМ ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

Съгласно решението на общото събрание на акционерите за увеличението на капитала, при осъществяване на публичното предлагане на акциите от тази емисия на Дружеството, ще се приложи предимственото право на акционерите по чл. 194, ал. 1 от Търговския закон да запишат акции от новата емисия. Останалите незаписани след едномесечния срок по чл. 194, ал. 3 от ТЗ акции ще бъдат предложени на инвеститорите чрез първично публично предлагане (подписка) съгласно изискванията на ЗППЦК. Всички лица, които желаят, могат да запишат акции от новата емисия на Дружеството.

НАЧАЛНА ДАТА НА ПОДПИСКАТА:

В случай че Комисията за финансов надзор потвърди Документа за предлаганите ценни книжа и като цяло Проспекта за първичното публично предлагане на акциите от увеличението на капитала на „МОНБАТ“ АД, технологичната процедура за регистрацията на сделките от първичното публично предлагане ще бъде извършена извънборсово, съгласно правилника на „Централен Депозитар“ АД и по-специално правилата за извършване на DVP (delivery versus payment) сделки. След издаване на потвърждение на Проспекта за публичното предлагане, Управителният съвет на „МОНБАТ“ АД публикува съобщение за публичното предлагане, началния и крайния срок за записването на акции, регистрационния номер и датата на издаденото от КФН потвърждение, мястото, времето и начина на запознаване с проспекта, както и други данни, определени с наредба на КФН. Съгласно чл. 93, ал. 1 от ЗППЦК съобщението се обнародва в „Държавен вестник“ и се публикува в един централен ежедневник най-малко 7 (седем) дни преди началния срок на подписката. По-късната от двете дати по предходното изречение (на обнародването, съответно на публикуването на съобщението) е датата на началото на публичното предлагане, а началната дата на подписката (записването на акциите) е първият работен ден след изтичането на седемдневния срок, считано от началото на публичното предлагане.

Публичното предлагане се осъществява от упълномощения инвестиционен посредник „Елана Трейдинг“ АД (Мениджърът). Всички групи потенциални инвеститори, поканени да участват в процеса на публичното предлагане, ще участват на равни начала.

Публичното предлагане на акции ще бъде извършено в рамките на 1 ден, в който всеки желаещ да закупи от предлаганите акции инвеститор ще може да подаде заявка по образец (заедно с прилежащи документи) директно на гише в офисите на упълномощения инвестиционен посредник „Елана Трейдинг“ АД или чрез поръчка към друг инвестиционен посредник, който на свой ред да отправи заявката към Мениджъра на тази емисия.

Публичното предлагане ще се извърши при спазване на разпоредбите на българското законодателство и по международно утвърдените стандарти за подобни предлагания на акции, включително при определяне на цената на изпълнение и алокиране на количеството продавани акции на основата на класиране на подадените от инвеститорите заявки (т.нар. “букбилдинг”, на английски език „book-building”).

КРАЙНА ДАТА ЗА ЗАПИСВАНЕ НА АКЦИИ:

Публичното предлагане ще се проведе от 9.00 до 17.00 часа на деня, определен по реда по-горе. Всеки желаещ да запише акции от увеличението на капитала на „МОНБАТ“ АД при така определените условия следва да подаде лично, чрез нагледно упълномощен представител или чрез инвестиционен посредник, заявка за записване по образец в рамките на единствения ден на подписката. Независимо от това какъв е общият брой акции заявени за записване чрез подадените заявки, крайният срок на подписката е 17.00 на единствения ден, освен ако Управителният съвет на Дружеството не вземе решение за удължаване на срока на подписката по реда, предвиден за това по-долу;

МЯСТО ЗА ЗАПИСВАНЕ НА АКЦИИТЕ:

Записването на акции се извършва чрез подаване на заявка за записване на акции при ИП „Елана Трейдинг“ АД, гр. София – лицензиран инвестиционен посредник по смисъла на чл. 54, ал. 1 от ЗППЦК, упълномощен от Управителния съвет на „МОНБАТ“ АД да проведе увеличението на капитала.

ИП „ЕЛАНА ТРЕЙДИНГ“ АД

АДРЕС:

ГР. СОФИЯ

БУЛ. „БЪЛГАРИЯ“ №49.

ТЕЛЕФОН: (02) 810 00 56, 810 00 42;

ГР. СОФИЯ

УЛ. „КУЗМАН ШАПКАРЕВ“ №4

**ТЕЛЕФОН: (02) 810 00 60, 810 00 61,
810 00 62, 810 00 67**

ФАКС: (02) 810 00 99

E-MAIL: INV_BANKING@ELANA.NET

ЛИЦЕ ЗА КОНТАКТ: МИРОСЛАВ СТОЯНОВ

Подаването на поръчки за записване на акции от емисия от увеличението на капитала на Дружеството може да стане и при всеки друг лицензиран инвестиционен посредник по избор на инвеститора. Не се допуска записване на акции преди началния и след крайния срок за записване на акции.

б) ПОСОЧВАНЕ ДАЛИ СРОКЪТ ЗА ЗАПИСВАНЕ ИЛИ ПОКУПКА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА МОЖЕ ДА СЕ УДЪЛЖИ ИЛИ НАМАЛИ; РЕД ЗА УДЪЛЖАВАНЕ ИЛИ НАМАЛЯВАНЕ НА ТОЗИ СРОК И ПОСОЧВАНЕ НА МАКСИМАЛНИЯ И МИНИМАЛНИЯ ВЪЗМОЖЕН СРОК НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ;

Срокът за записване на акциите може да бъде удължен еднократно по решение на Управителния съвет на „МОНБАТ“ АД до 60 дни. Съгласно чл. 84, ал. 2 от ЗППЦК „МОНБАТ“ АД и ИП „Елана Трейдинг“ АД незабавно обявяват на заместник-председателя, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“ при КФН, по местата на подписката, както и в средствата за масово осведомяване, за удължаването на срока за извършването на подписката. Към датата на изготвяне на този Проспект Управителният съвет на Дружеството няма намерение да удължава срока на подписката.

в) ПОСОЧВАНЕ ДАЛИ БРОЯТ НА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА МОЖЕ ДА БЪДЕ НАМАЛЕН ИЛИ УВЕЛИЧЕН И УСЛОВИЯТА ЗА ТОВА

Не се допуска записването на повече акции от предвидените в решението на Общото събрание на акционерите за увеличение на капитала на Дружеството. Увеличението на капитала на Дружеството се счита за успешно проведено, в случай че бъдат записани и изцяло заплатени не по-малко от 2 350 000 (два милиона и триста и петдесет хиляди) броя акции от новата емисия. Ограничението за минимално записани и изцяло заплатени акции не следва да бъде изпълнено само и единствено от резултата от публичното предлагане. Изискването за минимум резултат от

увеличението е към сбора от резултатите от провеждането на увеличението по чл. 194, ал. 3 от ТЗ и последващото публично предлагане на останалите незаписани акции.

Г) МИНИМАЛЕН И МАКСИМАЛЕН БРОЙ АКЦИИ, КОИТО МОГАТ ДА БЪДАТ ЗАПИСАНИ ИЛИ ЗАКУПЕНИ ОТ ЕДНО ЛИЦЕ, АКО ИМА ТАКОВА ОГРАНИЧЕНИЕ

Едно лице може да запише най-малко 1 (една) акция при минимална цена, равна на емисионната стойност на акциите, а именно 5.50 (пет лева и петдесет стотинки), съответно на по-голяма цена, в зависимост от неговото желание. Няма ограничения в максималния брой акции, които могат да бъдат закупени от един инвеститор.

Д) УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ЗАПИСВАНЕ, СЪОТВЕТНО ЗА ПОКУПКА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА, ВКЛЮЧИТЕЛНО УСЛОВИЯ ЗА ПОПЪЛВАНЕ НА ФОРМУЛЯРИ И ПРЕДСТАВЯНЕ НА ДОКУМЕНТИ ОТ ИНВЕСТИТОРИТЕ; УСЛОВИЯ, РЕД И СРОК ЗА ОТТЕГЛЯНЕ НА ЗАЯВЛЕНИЕТО (ПОРЪЧКАТА) ЗА ЗАПИСВАНЕ ИЛИ ПОКУПКА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Под записване на акции по смисъла на §. 1, т. 10 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК се разбира безусловно и неотменяемо волеизявление за придобиване на акциите в процеса на тяхното издаване и за заплащане на пълната им емисионна стойност.

Публичното предлагане ще се извърши при определяне на цената на изпълнение и алокиране на количеството продавани акции на основата на класиране на подадените от инвеститорите поръчки (т.нар. “букбилдинг”, на английски език „book-building”). Публичното предлагане на акции ще бъде извършено в рамките на 1 ден, в който всеки желаещ да закупи от предлаганите акции инвеститор ще може да подаде заявка по образец директно на гише в офисите на упълномощения инвестиционен посредник „Елана Трейдинг” АД или чрез поръчка към друг инвестиционен посредник, който на свой ред да отпрати поръчката към мениджъра на тази емисия.

Заявки за записване на акции от увеличението на капитала на „МОНБАТ” АД, предмет на този Документ за предлаганите ценни книжа ще бъдат приемани от 9.00 до 17.00 на деня определен по реда по буква „а” по-горе. Обявяването на класираните заявки и количествата на записаните акции по отделните заявки, включително в случаите на частично изпълнени заявки, ще бъде извършено на следващия работен ден, като тази информация ще бъде на разположение на посочените отново в буква „а” по-горе адреси през часовете на нормалното работно време на датата на обявяването на тази информация.

Разпределянето на акциите от публичното предлагане ще се определи по цената на изпълнение. Самата цена на изпълнение ще бъде взета с решение на Управителния съвет на „МОНБАТ” АД. Сделките с акциите от публичното предлагане ще бъдат направени след обявяването на цената на изпълнение и направеното разпределение на публично предложените акции. Заплащането на дължимите суми за записаните от инвеститорите акции следва да бъде изпълнено в рамките на два работни дни след деня на сключване на сделките съгласно правилата на „Централен Депозитар” АД за извършване на DVP сделки.

СЪДЪРЖАНИЕ НА ЗАЯВКАТА ЗА ЗАПИСВАНЕ НА АКЦИИ И ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕЯ

Записването на акции се извършва чрез подаване на писмена заявка по адресите на упълномощения инвестиционен посредник „Елана Трейнинг“ АД или чрез друг лицензиран инвестиционен посредник, който на свой ред подава заявката към Мениджъра. Образец на такава поръчка е Приложение №1 към този Документ, като съдържанието ѝ е съобразено с изискванията на Наредба №1 от 15.09.2003 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници.

Към писмената поръчка се прилагат: (а) оригинал или нотариално заверено копие на удостоверение за актуална съдебна регистрация на заявителите - юридически лица, издадено не по-рано от 1 (един) месец преди датата на подаване на писмената поръчка; (б) преведени и легализирани документи за съдебна регистрация на чуждестранни юридически лица; (в) оригинал на нотариално заверено изрично пълномощно за извършване на разпоредителни действия с ценни книжа - в случай на подаване на поръчката чрез пълномощник. Юридическите лица подават заявки чрез законните си представители, които се легитимират с документ за самоличност, копие от който се прилага към поръчката. В допълнение се прилагат и копия от регистрацията по БУЛСТАТ и данъчна регистрация, заверени от законния представител. Физическите лица подават поръчките лично, като се легитимират с документ за самоличност, копие от който се прилага към поръчката. Поръчката може да се подаде и чрез пълномощник, който се легитимира с нотариално заверено изрично пълномощно за разпоредителни действия с ценни книжа и документите, изброени по-горе в съответствие с упълномощителя (юридическо или физическо лице).

ВИДОВЕ ПОРЪЧКИ

Поръчките за записване на акции могат да бъдат лимитирани или пазарни. (а) Лимитирана е поръчката за записване (покупка) на акции по зададената в нея единична цена (която не може да бъде по-малка от минималната емисионна стойност на акциите, определена с решението на общото събрание, а именно: 5.50 лв. (пет лева и петдесет стотинки) на акция. Лимитираните поръчки могат да бъдат изпълнявани частично. (б) Пазарна е поръчката за записване на акции, която съдържа или обща стойност в лева или общ брой желани за записване акции и може да бъде изпълнена цялостно или частично. Пазарната поръчка се изпълнява по определената по реда на т. 5.5. по-долу цена.

НЕОТТЕГЛЯЕМОСТ НА ЗАЯВКАТА ЗА ЗАПИСВАНЕ НА АКЦИИТЕ:

Заявката за записване на акции от увеличението на капитала на Дружеството веднъж подадена при Мениджъра на емисията или чрез инвестиционен посредник, е неоттегляема, освен по реда и при условията на чл. 85, ал. 3 във връзка с ал. 2 от ЗППЦК.

Е) УСЛОВИЯ, РЕД И СРОК ЗА ПЛАЩАНЕ НА ЗАПИСАНИТЕ, СЪОТВЕТНО ЗАКУПЕНИ, ЦЕННИ КНИЖА И ЗА ПОЛУЧАВАНЕ НА УДОСТОВЕРИТЕЛНИТЕ ДОКУМЕНТИ ЗА НАПРАВЕНИТЕ ВНОСКИ

НАЧИН И СРОК НА ПЛАЩАНЕ НА ЦЕНАТА:

Срещу записаните акции инвеститорите дължат заплащане на тяхната цена. Цената на една акция, посочена в лимитираните заявки, не може да бъде по-малка от емисионната стойност, определена от общото събрание на акционерите, а именно: 5.50 лева (пет лева и петдесет стотинки) за една акция. Цената на акциите, записани въз основа на подадени пазарни заявки, е равна на общата стойност на пазарната заявка, разделена на единичната цена на акция определена по реда на т. 5.5. по-долу. Инвеститорите заплащат пълния размер на цената на записваните акции по сметка или в брой на каса при инвестиционния посредник, до който са подали заявката за записване на акции.

Удостоверителен документ за направените вноски е платежният документ (платежно нареждане или вносна бележка, в която трябва да бъдат посочени името/фирмата на лицето, записващо акции, неговият ЕГН/БУЛСТАТ – за български лица, броят на записаните акции, общият размер на дължимото и извършено плащане на цената за ценните книжа), който инвеститорът получава от обслужващата банка, чрез която нарежда плащането или внася дължимата сума.

Преводът на сумите се извършва по следния начин: Централният депозитар задължава сметките на инвестиционните посредници и заверява набирателната сметка на емитента с дължимите суми срещу записаните от инвеститорите акции в срока и при спазване на процедурата, предвидена в Правилника на Централния депозитар за извънборсово сключване на DVP сделки с ценни книжа. Съгласно чл. 89, ал. 2 от ЗППЦК набраните парични средства по специалната сметка не могат да се използват преди приключване на подписката и вписване на увеличението на капитала в търговския регистър на Софийски градски съд. В случай че подписката приключи успешно и увеличението на капитала бъде вписано в търговския регистър, капиталът на Дружеството ще се увеличи с общия размер на номиналната стойност на записаните и изцяло заплатени акции, а разликата между емисионната и номиналната стойност на акциите ще бъде отнесена във фонд „Резервен“ на „МОНБАТ“ АД.

Ж) РЕД, КОЙТО СЕ ПРИЛАГА, АКО ВСИЧКИ ЦЕННИ КНИЖА ОТ ЕМИСИЯТА БЪДАТ ЗАПИСАНИ ПРЕДИ КРАЙНИЯ СРОК НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ; РЕД, КОЙТО СЕ ПРИЛАГА, АКО ДО КРАЙНИЯ СРОК НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НЕ БЪДАТ ЗАПИСАНИ ВСИЧКИ ЦЕННИ КНИЖА ОТ ЕМИСИЯТА; РЕД, КОЙТО СЕ ПРИЛАГА, АКО ДО КРАЙНИЯ СРОК НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ БЪДАТ ЗАПИСАНИ ПОВЕЧЕ ЦЕННИ КНИЖА ОТ ПРЕДЛАГАНИТЕ; РЕД ЗА УДОВЛЕТВОРЯВАНЕ НА ЗАЯВКИТЕ ПРИ КОНКУРЕНЦИЯ МЕЖДУ ТЯХ

Съгласно решението на Общото събрание на акционерите на „МОНБАТ“ АД за успешно се счита увеличението на капитала ако в резултат на едномесечния срок по чл. 194, ал. 3 от ТЗ и последващото публично предлагане бъдат записани и заплатени поне 2 350 000 (два милиона и триста и петдесет хиляди) броя акции. Отчитайки тази подробност следващите букви, описващи различните приложими редове, които се прилагат при различните хипотези, касаят сборния резултат от предлагането по ТЗ и ЗППЦК.

АА) РЕД, КОЙТО СЕ ПРИЛАГА, АКО ВСИЧКИ ЦЕННИ КНИЖА ОТ ЕМИСИЯТА БЪДАТ ЗАПИСАНИ ПРЕДИ КРАЙНИЯ СРОК НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

Поради начина на провеждане на подписката, а именно подаването на заявките за

записване в един единствен ден и обявяване на резултата от подписката на следващия работен ден, не съществува възможност за промяна на така определения ред поради записване на целия размер на емисията преди изтичане на крайния срок на публичното предлагане.

ББ) РЕД, КОЙТО СЕ ПРИЛАГА, АКО ДО КРАЙНИЯ СРОК НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НЕ БЪДАТ ЗАПИСАНИ ВСИЧКИ ЦЕННИ КНИЖА ОТ ЕМИСИЯТА

Ако до крайния срок на подписката бъдат записани и заплатени изцяло по-малко от общия размер на предложените за записване акции, но поне 2 350 000 (два милиона и триста и петдесет хиляди) броя акции, публичното предлагане се счита за успешно и капиталът на Дружеството се увеличава с броя на записаните акции, чиято стойност е изцяло заплатена. Ако до крайния срок на подписката бъдат записани и изцяло заплатени по-малко от 2 350 000 (два милиона и триста и петдесет хиляди) броя акции, увеличението се счита за неуспешно. В този случай, Емитентът или ИП „Елана Трейдинг“ АД уведомяват заместник-председателя, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“ към Комисията за финансов надзор за неуспешното приключване на подписката и в срок до един месец от извършеното уведомяване набраните суми се връщат на лицата, записали акции, заедно с начислените от „Българска Пощенска Банка“ АД лихви по набирателната сметка, чрез инвестиционните посредници, чрез които е станало записването на акциите. В този случай Емитентът или ИП „Елана Трейдинг“ АД са длъжни в деня на уведомлението до заместник-председателя, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“ към Комисията за финансов надзор да уведомят „Българска Пощенска Банка“ АД за резултата от подписката да публикуват покана в два централни ежедневника (вестник „Пари“ и вестник „Дневник“) към лицата, записали акции с посочване на условията и реда за връщане на набраните суми.

ВВ) РЕД, КОЙТО СЕ ПРИЛАГА, АКО ДО КРАЙНИЯ СРОК НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ БЪДАТ ЗАПИСАНИ ПОВЕЧЕ ЦЕННИ КНИЖА ОТ ПРЕДЛАГАНИТЕ

Съгласно решението на Общото събрание на акционерите на „МОНБАТ“ АД не се допуска увеличението на капитала на дружеството с повече от предложените 4 700 000 (четири милиона и седемстотин хиляди) броя акции. В случай на подадени заявки, целящи записване на повече от предложените общ брой акции разпределението ще се извърши съгласно класираните поръчки и определената цена на изпълнение с решение на Управителния съвет на „МОНБАТ“ АД.

З) УСЛОВИЯ, РЕД И ДАТА ЗА ПУБЛИЧНО ОБЯВЯВАНЕ НА РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ПОДПИСКАТА, СЪОТВЕТНО ОТ ПРОДАЖБАТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Емитентът уведомява заместник-председателя, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“ на КФН, за резултатите от публичното предлагане на тази емисия в срок от 7 (седем) работни дни от приключване на подписката и предоставя на КФН информация относно провеждането и резултатите от подписката, включително за затруднения, спорове и други подобни при записване на акциите, както и друга информация и документи, изисквани съгласно Наредба №2. „МОНБАТ“ АД уведомява КФН за съдебното решение за увеличението на капитала в 7 (седем)-

дневен срок от неговото постановяване. След регистрация на емисията акции в Централния депозитар „МОНБАТ“ АД подава заявление за вписване на издадената емисия ценни книжа в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН. След решението на КФН за вписването на издадената емисия ценни книжа Емитента заявява емисията акции за регистрация за търговия на пода на „БФБ-София“ АД.

и) УСЛОВИЯ, РЕД И СРОК ЗА ПОЛУЧАВАНЕ НА ЗАПИСАНИТЕ, СЪОТВЕТНО ЗАКУПЕНИ, ЦЕННИ КНИЖА (ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА ПО СМЕТКИ В ЦЕНТРАЛНИЯ ДЕПОЗИТАР НА ЛИЦАТА, КОИТО СА ГИ ЗАПИСАЛИ ИЛИ ЗАКУПИЛИ, И ЗА ПОЛУЧАВАНЕ НА УДОСТОВЕРИТЕЛНИТЕ ДОКУМЕНТИ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА)

След вписването на увеличението на капитала в търговския регистър, Дружеството регистрира емисията акции в „Централен депозитар“ АД, след което последният издава депозитарни разписки на акционерите за притежаваните от тях акции. След получаването им от „Централен депозитар“ АД, издадените депозитарни разписки могат да бъдат получени безсрочно в офиса на „МОНБАТ“ АД на адрес: гр. София, 1407, ул. „Голо Бърдо“ № 4, като раздаването ще започне в едномесечен срок от издаването на депозитарните разписки. Последните ще се предават на титуляра на депозитарната разписка или на инвестиционния посредник, към когото е открита клиентската подсметка на съответния акционер или на лица, упълномощени от титуляра на депозитарната разписка с писмено нотариално заверено пълномощно.

к) РЕД И СРОК ЗА ВРЪЩАНЕ НА ВНЕСЕНИТЕ ПАРИЧНИ СРЕДСТВА ЗА ЗАПИСАНИТЕ, СЪОТВЕТНО ЗАКУПЕНИ, ЦЕННИ КНИЖА, АКО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ ПРИКЛЮЧИ НЕУСПЕШНО

В случай че до крайния срок на подписката бъдат записани по малко от 2 350 000 броя акции, следователно публичното предлагане приключи неуспешно, Емитентът или ИП „Елана Трейдинг“ АД уведомяват заместник-председателя, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“ към Комисията за финансов надзор за неуспешното приключване на подписката и в срок до един месец от извършеното уведомяване набраните суми се връщат на лицата, записали акции, заедно с начислените от „Българска Пощенска Банка“ АД лихви по набирателната сметка, чрез инвестиционните посредници, чрез които е станало записването на акциите. Емитентът или ИП „Елана Трейдинг“ АД уведомяват „Българска Пощенска Банка“ АД за резултата от подписката и публикуват покана в два централни ежедневника (вестник „Пари“ и вестник „Дневник“) към лицата, записали акции с посочване на условията и реда за връщане на набраните суми.

л) ЗА ДЯЛОВИ ЦЕННИ КНИЖА - РЕД ЗА УПРАЖНЯВАНЕ НА ПРАВОТО НА ПРЕДПОЧИТЕЛНО ЗАКУПУВАНЕ НА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА (РЕД ЗА УПРАЖНЯВАНЕ НА ПРАВАТА ЗА ЗАПИСВАНЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА ПО СМИСЪЛА НА § 1, т. 3 ЗППЦК); РЕД, КОЙТО СЕ ПРИЛАГА ПРИ НЕУПРАЖНЯВАНЕ НА ТОВА ПРАВО

Съгласно решението на Общото събрание на акционерите увеличението на капитала ще бъде проведено при спазване на правото на акционерите да закупят предпочитително акции от увеличението. Това право се погасява в едномесечен срок от, считано от деня, следващ деня на обнародване на поканата съгласно чл. 194, ал. 3 от ТЗ. Всички незаписани в този срок акции се предлагат на инвеститорите при условията на първично публично предлагане.

Тъй като „МОНБАТ“ АД ще придобие статут на публично дружество след успешно провеждане на увеличението на капитала и вписването му в търговския регистър, при това увеличение на капитала не се издават права по смисъла на §1, т. 3 от ДР на ЗППЦК

9.2. ПЛАН ЗА РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

След евентуалното одобрение на този Документ за предлаганите ценни книжа, както и на другите части на Проспекта от КФН, всички групи инвеститори, класифицирани за целите на ЗППЦК в §1 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК, могат да участва на равни начала в публичното предлагане на тази емисия. Тези групи инвеститори са:

- ü непрофесионални инвеститори - лица, които за своя сметка подлагат на риск парични средства или други имуществени права посредством придобиване, държане и прехвърляне на ценни книжа, без да притежават необходимата квалификация или опит за това;
- ü професионални инвеститори – лица, които за своя сметка подлагат на риск парични средства или други имуществени права посредством придобиване, държане и прехвърляне на ценни книжа, които поради своята служба, професия или друга причина притежават квалификация и опит за това;
- ü институционални инвеститори – банки, които не действат като инвестиционни посредници, инвестиционни дружества, застрахователни дружества, пенсионни фондове или други дружества, чийто предмет на дейност изисква придобиване, държане и прехвърляне на ценни книжа.

Първичното публично предлагане се извършва само на територията на Република България.

9.3. РЕГУЛИРАНИ ПАЗАРИ

Съгласно чл. 110, ал. 3 от ЗППЦК, Дружеството-емитент става публично от вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър. Дружеството заявява за вписване в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН, воден от Комисията за финансов надзор, новоиздадената емисия акции. След приключване на производството от Комисията за финансов надзор по вписване на емисията акции и издаване на разрешение за вписване, лицата които управляват и представляват Дружеството ще поискат приемане на емисията акции за търговия на „БФБ – София“ АД.

„МОНБАТ“ АД не възнамерява да регистрира настоящата емисия акции за търговия на регулирани пазари извън територията на Република България.

9.4. ПРИТЕЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА – ПРОДАВАЧИ ПРИ ПЪРВИЧНОТО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ

Емисията, предмет на този Документ, е и предмет на първично публично предлагане и следователно няма притежатели на ценните книжа, които да са продавачи при публичното предлагане. Акциите ще бъдат издадени в случай че подписката и последващото вписване преминат с успех.

9.5. РАЗХОДИ ПО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

Общите разходи по първичното публично предлагане са изчислени при условие на пласиране на цялата бройка акции от увеличението на определената минимална емисионна стойност от 5.50 лв. и е в размер на 144 251 лв., които се разделят по следния начин:

Вид РАЗХОД	СУМА В ЛВ.
ТАКСА ЗА ИЗДАВАНЕ НА РЕГИСТРАЦИОНЕН (ISIN) КОД НА ЕМИСИЯТА ОТ „ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР“ АД:	56
ТАКСА ЗА ДЕПОЗИРАНЕ НА СЪЩЕСТВУВАЩИТЕ АКЦИИ НА „МОНБАТ“ АД В „ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР“ АД:	5 380
ЗА ИЗДАВАНЕ НА ПОТВЪРЖДЕНИЯ НА ПРОСПЕКТ ЗА ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА НА КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР:	5 000
ГОДИШНА ТАКСА ЗА ОСЪЩЕСТВЯВАНЕ НА ОБЩ ФИНАНСОВ НАДЗОР ОТ КФН:	200
ПУБЛИКАЦИЯ НА СЪОБЩЕНИЕ ЗА УВЕЛИЧЕНИЕ НА КАПИТАЛА В ЕДИН ЦЕНТРАЛЕН ЕЖЕДНЕВНИК (ПРОГНОЗНА СТОЙНОСТ):	300
ОБНАРОДВАНЕ НА СЪОБЩЕНИЕ ЗА УВЕЛИЧЕНИЕ НА КАПИТАЛА В ДЪРЖАВЕН ВЕСТНИК:	200
ТАКСА ЗА РЕГИСТРИРАНЕ НА ЕМИСИЯ АКЦИИ НА НЕОФИЦИАЛЕН ПАЗАР НА „БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ“ АД (ВКЛЮЧИТЕЛНО ДДС):	600
ТАКСА ЗА ИЗДАВАНЕ НА УДОСТОВЕРЕНИЕ ОТ „ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР“ АД ЗА РЕГИСТРАЦИЯ НА НЕОФИЦИАЛЕН ПАЗАР НА „БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ“ АД:	50
ТАКСА ЗА ДЕПОЗИРАНЕ НА АКЦИИТЕ ОТ УВЕЛИЧЕНИЕТО НА КАПИТАЛА НА „МОНБАТ“ АД В „ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР“ АД:	3 135
ВПИСВАНЕ В ТЪРГОВСКИЯ РЕГИСТЪР НА УВЕЛИЧЕНИЕТО НА КАПИТАЛА:	80
ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ НА ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК (0.5% ОТ НАБРАНИТЕ СРЕДСТВА):	129 250
Общо РАЗХОДИ	144 251

Всички горепосочени разходи са за сметка на Емитента.

10. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

10.1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА АКЦИОНЕРНИЯ КАПИТАЛ КЪМ ДАТАТА НА ПОСЛЕДНИЯ БАЛАНС, ВКЛЮЧЕН ВЪВ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ, И КЪМ ПОСЛЕДНАТА ПРАКТИЧЕСКИ ПРИЛОЖИМА ДАТА, КАКТО СЛЕДВА

А) РАЗМЕР НА КАПИТАЛА

Към датата на Регистрационния документ размерът на капитала на Дружеството е **14 800 000** лв.

Б) БРОЙ АКЦИИ

Капиталът на „МОНБАТ“ АД е разпределен в **14 800 000** броя безналични поименни акции с право на глас в Общото събрание на акционерите на Дружеството.

В) БРОЙ НА ЕМИТИРАНИТЕ И ИЗЦЯЛО ИЗПЛАТЕНИ АКЦИИ И БРОЙ НА ЕМИТИРАНИТЕ И ЧАСТИЧНО ИЗПЛАТЕНИ АКЦИИ

Всички **14 800 000** броя акции, емитирани от дружеството са изцяло изплатени.

Г) НОМИНАЛНА СТОЙНОСТ НА АКЦИИТЕ

Акции, издадени от Дружеството, са с номинална стойност един лев всяка.

Д) БРОЙ НА АКЦИИТЕ В ОБРЪЩЕНИЕ В НАЧАЛОТО И В КРАЯ НА ГОДИНАТА;

Броят на акциите в обръщение в началото на годината е **1 480 000**. След вписване на промяната на номиналната стойност с решение № 11 от 07.08.2006г. броят на акциите в обръщение е **14 800 000**.

Е) ИНФОРМАЦИЯ, ДАЛИ ПОВЕЧЕ ОТ 10 НА СТО ОТ КАПИТАЛА Е БИЛ ЗАПЛАТЕН С АКТИВИ, РАЗЛИЧНИ ОТ ПАРИЧНИ СРЕДСТВА, ЗА ПЕРИОДА ОТ ПОСЛЕДНИТЕ 5 ГОДИНИ

Целият капитал на „МОНБАТ“ АД е бил заплатен с парични средства.

Ж) БРОЙ, БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ И НОМИНАЛНА СТОЙНОСТ НА АКЦИИТЕ НА ЕМИТЕНТА, ПРИТЕЖАВАНИ ОТ НЕГО

Дружеството не притежава собствени акции.

З) В СЛУЧАЙ ЧЕ ИМА РЕШЕНИЕ ЗА УВЕЛИЧАВАНЕ НА КАПИТАЛА, НО ЕМИСИЯТА АКЦИИ НЕ Е ИЗДАДЕНА ИЛИ СЕ ПРЕДПРИЕМАТ ДЕЙСТВИЯ ПО УВЕЛИЧАВАНЕ НА КАПИТАЛА

Общото събрание на акционерите, проведено на 04 август 2006г., взе решение за увеличение на капитала на дружеството от **14 800 000** (четирнадесет милиона и осемстотин хиляди) лева на **19 500 000** лева (деветнадесет милиона и петстотин хиляди) лева, чрез издаване на нови **4 700 000** (четири милиона и седемстотин

хиляди) безналични акции с номинална стойност един лев и минимална емисионна стойност 5,50лв. всяка.

Увеличението на капитала се извършва при спазване на преференциалните права на акционерите за участие в увеличението на капитала. На основание чл. 194, ал. 3, във връзка с чл. 194, ал. 1 и 2 от ТЗ Общото събрание е определило едномесечен срок за погасяване на правата на акционерите да придобият част от новите акции, която съответства на техния дял в капитала преди увеличението, считано от деня, следващ датата на обнародването в "Държавен вестник" на поканата до акционерите за записване на акции от това увеличение на капитала.

Съгласно решението на Общото събрание на акционерите след изтичане на едномесечния срок по чл. 194, ал. 3 от ТЗ незаписаните акции се предлагат на инвеститорите чрез първично публично предлагане (подписка) съгласно изискванията на ЗППЦК.

Публичното предлагане се извършва при условие, че Комисията за финансов надзор издаде потвърждение на този Регистрационен документ, Документа за предлаганите ценни книжа и Резюмето на проспекта и чрез определяне на цена на предлагане и алокиране на количеството предлагани ценни книжа на основата на класиране на поръчките, подадени от инвеститорите (т.нар. букбилдинг, на английски език *book building*).

Съгласно решението на Общото събрание на акционерите увеличението на капитала се счита за успешно проведено, в случай че, след изтичане на едномесечния срок по чл. 194, ал. 3 от ТЗ и след провеждане на първичното публично предлагане (подписка), бъдат записани и изцяло заплатени не по-малко от 2 350 000 (два милиона триста и петдесет хиляди) броя от новите акции. В този случай, на основание чл.192а, ал.2 от ТЗ, капиталът на дружеството се увеличава съобразно броя на реално записаните и платени акции.

и) лица, които притежават опции върху капитала на емитента, или лица, към които има поет ангажимент под условие или безусловно да бъдат издадени опции в тяхна полза

Няма лица, които притежават опции от капитала на Дружеството или, към които има поет ангажимент под условие или безусловно да бъдат издадени опции в тяхна полза.

к) ИСТОРИЯ НА АКЦИОНЕРНИЯ КАПИТАЛ ЗА ПОСЛЕДНИТЕ ТРИ ГОДИНИ

С решение № 8 от 13 януари 2003г. по ф.д. № 4636/1999г. Софийски градски съд, Фирмено отделение, вписва увеличение на капитала на Дружеството от 749 300 (седемстотин четиридесет и девет) лв. на 800 000 (осемстотин хиляди) лв. чрез издаване на нови 5 070 (пет хиляди и седемдесет) броя акции с право на глас и с номинална стойност 10 (десет) лв. всяка.

С решение № 10 от 29 декември 2005г. по ф.д. № 4636/1999г. Софийски градски съд, Фирмено отделение, вписва увеличение на капитала със собствени средства на Дружеството от 800 000 (осемстотин хиляди) лв. на 14 800 000 (четирнадесет милиона и осемстотин хиляди) лв. чрез издаване на нови 1 400 000 (един милион и

четиристотин хиляди) броя акции с право на глас и с номинална стойност 10 (десет) лв. всяка.

10.2. КРАТКА ИНФОРМАЦИЯ ЗА УСТАВА НА ЕМИТЕНТА

Към датата на този регистрационен документ Дружеството има издаден само един клас акции. Всяка акция дава на своя притежател право на един глас в общото събрание, право на дивидент и право на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията. Акцията дава на своя притежател и право на информация за воденето на дружествените дела, както и други права, посочени в закона или устава на Дружеството.

В случай че Общото събрание приеме решение за това, печалбата на дружеството се разпределя като дивидент при спазване на условията на чл. 247а от ТЗ. Дружеството е длъжно да осигури изплащането на гласувания от общото събрание дивидент в срок три месеца, считано от провеждане на общото събрание. Дивидентът на акционерите, които не са направили вноските си изцяло, се намалява съразмерно с невнесената част.

Съгласно приетите под условие промени в устава на дружеството, Право да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери на 14-ия ден след деня на общото събрание, на което е приет годишният финансов отчет и е взето решение за разпределение на печалбата.

Изготвили РезюмеТО:

МИРОСЛАВ СТОЯНОВ
ДИРЕКТОР „ИНВЕСТИЦИОННО БАНКИРАНЕ“

ГЕОРГИ МАЛИНОВ
ЮРИСТ

Долуподписаните лица, в качеството си на представляващи дружеството, съответно инвестиционен посредник „ЕЛАНА ТРЕЙДИНГ“ АД, с подписите си, положени на 20.10.2006г., декларират, че РезюмеТО отговаря на изискванията на Закона.

За „МОНБАТ“ АД:

ВАЛЕНТИН МИТОВ
Изпълнителен Директор

За ИП „ЕЛАНА ТРЕЙДИНГ“ АД:

КАМЕН КОЛЧЕВ
ПРЕДСЕДАТЕЛ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

ГЕОРГИ ЛИЧЕВ
ЗАМ. ПРЕДСЕДАТЕЛ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ