
„ЕЛАНА АГРОКРЕДИТ ” АД
„ELANA AGROCREDIT” AD
ДОПЪЛНЕНИЕ НА ПРОСПЕКТ
ЗА ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА 15,346,305 БРОЯ АКЦИИ
ЧАСТ II ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

Допълнението на Документа за предлаганите ценни книжа се изготвя на основание чл. 85, ал. 2 от ЗППЦК и съдържа единствено информация, свързана с настъпването на съществено ново обстоятелство в съдържащата се информация в одобрения Проспект за публично предлагане на акции от увеличението на капитала на „Елана Агрокредит” АД, което може да повлияе на оценката на предлаганите ценни книжа. Настъпването на съществено ново обстоятелство е решението на Съвета на директорите на „Елана Агрокредит” АД от 20.01.2015 г. да намали емисионната стойност на акция във връзка с публичното предлагане при условията на увеличение на капитала от 1.05 лв. на 1.02 лв. В интерес на инвеститорите е да се запознаят с пълният текст на Проспекта, състоящ се от Регистрационния документ, Документа за предлаганите ценни книжа и Резюме и с Допълнението на Проспекта, състоящо се от Допълнение на Документа за предлаганите ценни книжа и Допълнение на Резюмето, преди да вземат инвестиционно решение. Проспектът съдържа цялата информация, която съобразно конкретните особености на емитента и ценните книжа, които се предлагат чрез публично предлагане, е необходима на инвеститорите за точна оценка на икономическото и финансовото състояние, активите и пасивите, финансовите резултати, перспективите за развитие на емитента, включително основните рискове, както и на правата, свързани с ценните книжа.

Комисията за финансов надзор /КФН/ е потвърдила настоящия Документ за предлаганите ценни книжа с решение № 797 – Е от 18.09.2014 г. и Допълнението на Проспекта за публично предлагане с решение № 75 – Е от 05.02.2015г., но не носи отговорност за верността на представената в него информация.

Членовете на Съвета на директорите на “Елана Агрокредит” АД отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Допълнението на Документа за предлаганите ценни книжа. ИП „Елана Трейдинг” АД, в качеството си на упълномощен за изготвянето на Допълнението на Проспекта инвестиционен посредник, отговаря солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Допълнението на Документа за предлаганите ценни книжа. Съставителят на финансовите отчети на “Елана Агрокредит” АД отговаря солидарно с лицата по предходните изречения за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на “Елана Агрокредит” АД. Регистрираният одитор отговаря за вредите, причинени от одитираните от него финансови отчети на Емитента.

ДАТА: 21.01.2015г.

Допълнението на Проспектът за публично предлагане на ценни книжа на „ЕЛАНА АГРОКРЕДИТ“ АД се състои от два документа: (1) Допълнение на Документ за предлаганите ценни книжа и (2) Допълнение на Резюме на проспекта.

Допълнението на Проспекта се изготвя на основание чл. 85, ал. 2 от ЗППЦК и съдържа информация единствено за същественото ново обстоятелство, свързано със съдържащата се в Проспекта информация, което може да повлияе на оценката на предлаганите ценни книжа. В интерес на инвеститорите е да се запознаят с пълния текст на Проспекта, състоящ се от Регистрационен документ, Документ за ценните книжа и Резюме и Допълнението на Проспекта, състоящо се от Допълнение на Документа за предлаганите ценни книжа и Допълнение на Резюмето на „ЕЛАНА АГРОКРЕДИТ“ АД, преди да вземат инвестиционно решение. Проспектът съдържа цялата информация за „ЕЛАНА АГРОКРЕДИТ“ АД, необходима за вземане на решение за инвестиране в емитираните от дружеството акции, включително основните рискове, свързани с дружеството и неговата дейност.

Инвеститорите могат да получат настоящото Допълнение на Документа за предлаганите ценни книжа, както и другите части на Допълнението на Проспекта и проспекта от:

гр. София, ул. „Лъчезар Станчев“ № 5,

Софарма Бизнес Тауърс, кула Б, ет. 12

За Емитента:

За упълномощения инвестиционен посредник:

Лице за контакт: Георги Георгиев

Лице за контакт: Иван Илиев

Телефон: (02) 81 000 92

Телефон: (02) 810 00 97

Горепосочените документи, съставляващи в съвкупност проспект за увеличение на капитала, могат да бъдат получени и на интернет страницата на българска фондова борса и комисия за финансов надзор.

Съдържанието на този документ не трябва да се счита за правен, финансов, бизнес или данъчен съвет. За получаването на такъв съвет всеки потенциален инвеститор трябва да се консултира със собствен правен, финансов или данъчен консултант. Ако имате някакви съмнения относно съдържанието на този документ, вие трябва да се консултирате с брокер, банков мениджър, адвокат, счетоводител или друг финансов съветник. Трябва да имате предвид, че цената на акциите и доходът от тях могат да се понижат, както и да се повишат.

СЪДЪРЖАНИЕ:

СЪЩЕСТВЕНО НОВО ОБСТОЯТЕЛСТВО, СВЪРЗАНО СЪС СЪДЪРЖАЩАТА СЕ В ПРОСПЕКТА ИНФОРМАЦИЯ, КОЕТО МОЖЕ ДА ПОВЛИЯЕ НА ОЦЕНКАТА НА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА.....	4
1. ДОПЪЛНЕНИЕТО НА ДОКУМЕНТА ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА СЛЕДВА ДА Внесе промени в заглавната страница на документа и по-специално в таблицата съдържаща се на нея.....	4
2. ДОПЪЛНЕНИЕТО НА ДОКУМЕНТА ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА СЛЕДВА ДА Внесе промени в точка: 3. Съществена информация, подточка 3.4. обосновка на предлагането и използване на постъпленията.....	4
3. ДОПЪЛНЕНИЕТО НА ДОКУМЕНТА ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА СЛЕДВА ДА Внесе промени в точка: 3. Съществена информация, подточка 3.4. обосновка на предлагането и използване на постъпленията.....	5
4. ДОПЪЛНЕНИЕТО НА ДОКУМЕНТА ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА СЛЕДВА ДА Внесе промени в точка: 4. информация относно ценните книжа, които ще бъдат предложени/допускани до търговия, подточка 4.13. решения, разрешения и одобрения, въз основа на които акциите ще бъдат допускани до търговия на регулиран пазар.....	6
5. ДОПЪЛНЕНИЕТО НА ДОКУМЕНТА ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА СЛЕДВА ДА Внесе промени в точка: 5. условия на предлагането, подточка 5.1. условия, статистически данни за предлагането, очакван график и действия, изисквани за кандидатстване за предлагането.....	6
6. ДОПЪЛНЕНИЕТО НА ДОКУМЕНТА ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА СЛЕДВА ДА Внесе промени в точка: 5. условия на предлагането, подточка 5.1.1. общ размер на емисията/предлагането, разграничение между ценните книжа, предложени за продажба и за подписка - условия и особености	7
7. ДОПЪЛНЕНИЕТО НА ДОКУМЕНТА ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА СЛЕДВА ДА Внесе промени в точка: 5. условия на предлагането, подточка 5.1.2. периодът, включително всякакви възможни изменения, през които предлагането ще бъде открито и процес на кандидатстване	7
8. ДОПЪЛНЕНИЕТО НА ДОКУМЕНТА ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА СЛЕДВА ДА Внесе промени в точка: 5. условия на предлагането, подточка 5.4. минимална и/или максимална стойност, за която се кандидатства (брой или съвкупна сума)	13
9. ДОПЪЛНЕНИЕТО НА ДОКУМЕНТА ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА СЛЕДВА ДА Внесе промени в точка: 7. ценообразуване, подточка 7.1. цена на предлагане.....	13
10. ДОПЪЛНЕНИЕТО НА ДОКУМЕНТА ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА СЛЕДВА ДА Внесе промени в точка: 11. разходи на емитента на ценните книжа.....	13
11. ДОПЪЛНЕНИЕТО НА ДОКУМЕНТА ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА СЛЕДВА ДА Внесе промени в точка: 12. разводняване (намаляване) стойността на акциите	14

ИЗПОЛЗВАНИ СЪКРАЩЕНИЯ:

“Емитентът”, „Дружеството” - „ЕЛАНА АГРОКРЕДИТ” АД, София, ЕИК 175308436

„Инвестиционния Посредник“ – „Елана Трейдинг“ АД

“КФН” - Комисия за финансов надзор

“БФБ” - Българска фондова борса АД

„ЗППЦК” - Закона за публично предлагане на ценни книжа

„ЦД” АД - Централен Депозитар АД

„Проспект” – проспект за допускане до търговия на акции

СЪЩЕСТВЕНО НОВО ОБСТОЯТЕЛСТВО, СВЪРЗАНО СЪС СЪДЪРЖАЩАТА СЕ В ПРОСПЕКТА ИНФОРМАЦИЯ, КОЕТО МОЖЕ ДА ПОВЛИЯЕ НА ОЦЕНКАТА НА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

Във връзка с:

- Решение на Съвета на директорите на „ЕЛАНА АГРОКРЕДИТ“ АД от 20.06.2014г. за увеличаване на капитала на Дружеството чрез публично предлагане на акции, на основание чл. 196, ал. 1 и чл. 194, ал. 1 от ТЗ, чл. 112 и сл. от ЗППЦК и съгласно овластяването по чл. 35, ал. 5 от устава на Дружеството;
- Проспект за публично предлагане на акции на „ЕЛАНА АГРОКРЕДИТ“ АД, одобрен с решение № 797-Е от 18.09.2014г. на КФН;
- Решение на Съвета на директорите на „ЕЛАНА АГРОКРЕДИТ“ АД за свикване на редовно годишно Общо събрание на акционерите на Дружеството и по-специално с т. 5 от приетия дневен ред за разпределяне на 318 918,01 лв. от реализираната печалба на Дружеството като дивидент.

На свое заседание на 20.01.2015г. Съвета на директорите на „ЕЛАНА АГРОКРЕДИТ“ АД реши да намали емисионната стойност на акция във връзка с публичното предлагане при условията на увеличение на капитала от 1.05 (един лев и пет стотинки) лв. на 1.02 (един лев и две стотинки) лв.

Решението на СД на Емитента от 20.01.2015г. довело до промяна на емисионната стойност за 1 акция на 1.02 лв. е продиктувано от настъпването на края на финансовата 2014 година, задължителното по Устав разпределение на 90% от печалбата като дивидент и стремежът на мениджмънта на Емитента да защити интересите на акционерите, като разпредели дивидент за 2014г. само на настоящите акционери, чиито средства са послужили за реализиране на печалбата, източник на този дивидент. В резултат на това, новоемитираните акции от настоящата емисия няма да участват в разпределението на дивидента за 2014г. и тяхната емисионна стойност се намалява от 1.05 лв. на 1.02 лв. на акция във връзка с потенциалния отрицателен паричен поток за Дружеството, свързан с този дивидент.

1. ДОПЪЛНЕНИЕТО НА ДОКУМЕНТА ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА СЛЕДВА ДА Внесе ПРОМЕНИ В ЗАГЛАВНАТА СТРАНИЦА НА ДОКУМЕНТА И ПО-СПЕЦИАЛНО В ТАБЛИЦАТА СЪДЪРЖАЩА СЕ НА НЕЯ

Вид на предлаганите ценни книжа:	ОБИКНОВЕНИ, БЕЗНАЛИЧНИ, ПОИМЕННИ, СВОБОДНО ПРЕХВЪРЛЯЕМИ АКЦИИ
Брой акции:	15 346 305
Номинална стойност:	15 346 305 лв.
Номинална стойността на 1 акция:	1 лв.
Емисионна стойност:	15 653 231 лв.
Емисионна стойност на 1 акция:	1.02 лв.
Възнаграждение на Инвестиционния Посредник, участващ в изготвянето на проспекта при минимално/максимално увеличение на капитала*:	30 500 лв. / 83 266 лв.
Общо разходи по публичното предлагане в лева при минимално/максимално увеличение на капитала:	39 216 лв. / 91 982 лв.
Нетни приходи от публичното предлагане при минимално/максимално увеличение на капитала:	5 060 784 лв. / 15 561 249 лв.

2. ДОПЪЛНЕНИЕТО НА ДОКУМЕНТА ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА СЛЕДВА ДА Внесе ПРОМЕНИ В ТОЧКА: 3. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ, ПОДТОЧКА 3.2. КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ

Балансовата капитализация и задлъжнялостта на Дружеството за периода 2011–31.12.2014г. са показани в следващите две таблици.

Таблица №1. Балансов отчет – Собствен капитал на Емитента, 2011-31.12.2014г.

Показатели (в хил. лева)	2011	2012	2013	2014
Акционерен капитал	1 000	250	5 115	5 115
Изкупени собствени акции	(750)	-	-	-
Премиен резерв	-	-	(47)	(47)
Законови резерви	-	-	4	4
Финансов резултат	11	9	13	353
Общо собствен капитал	261	259	5 085	5 425

Източник: Одитирани годишни финансови отчети на Емитента за периода 2011г., 2012г., 2013г. и 2014г.

Таблица №2. Балансов отчет – Пасиви на Емитента, 2011-31.12.2014г.

Показатели (в хил. лева)	2011	2012	2013	2014
Получени заеми	-	-	-	3 961
Общо нетекущи пасиви	-	-	-	3 961
Данъчни задължения	1	1	1	16
Получени заеми	-	-	-	1 696
Търговски задължения	-	-	11	53
Получени аванси	-	-	9	96
Други задължения	-	-	2	6
Задължения към персонала и осигурителни институции	-	-	1	3
Общо текущи пасиви	1	1	24	1 870
Общо пасиви	1	1	24	5 831

Източник: Одитирани годишни финансови отчети на Емитента за периода 2011г., 2012г., 2013г. и 2014г.

Към датата на този документ единствено задължението на Емитента по заема от ЕБВР е обезпечено в полза на финансиращата институция. Обезпечението е под формата на вписан залог върху вземания на Емитента по подписани лизингови договори. Самото обезпечение се вписва в Централния регистър на особените залози и неговия размер следва да покрива 150% от размера на усвоените средства по договора за заем.

На 18.12.2014г. Емитентът е сключил договор със Societe Generale Експресбанк за кредит от 3 млн. лв. за оборотни средства. Заемът е предназначен за основната дейност на дружеството – предоставяне на финансов лизинг върху земеделска земя за земеделци. Обезпечението е залог на вземания по договори за финансов лизинг за земеделска земя. Самото обезпечение се вписва в Централния регистър на особените залози и неговия размер следва да покрива 140% от размера на усвоените средства по договора за заем.

Освен задълженията на Емитента към ЕБВР и Societe Generale Експресбанк, няма друга задължнялост, която да е обезпечена. В допълнение, Дружеството няма друга гарантирани или негарантирани, условни и косвени задължения или поети гаранции към трети лица.

3. ДОПЪЛНЕНИЕТО НА ДОКУМЕНТА ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА СЛЕДВА ДА Внесе промени в ТОЧКА: 3. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ, ПОДТОЧКА 3.4. ОБОСНОВКА НА ПРЕДЛАГАНЕТО И ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПОСТЪПЛЕНИЯТА

Ръководството на Емитента предвижда да използва нетните приходи от новата емисия акции в посока изпълнение на предмета на дейност на Дружеството, а именно: предоставяне на кредити със средства, които не са набрани чрез публично привличане на влогове или други възстановими средства и на собствен риск, финансов лизинг. Предоставянето на кредити и финансов лизинг е насочено най-вече към земеделските производители, които имат желание да закупят земеделска земя с цел обработка.

Настоящото публично предлагане цели увеличението на капитала на Дружеството с 15 346 305 нови акции с емисионна стойност от 1.02 лв. и номинална стойност от 1 лев всяка. Съгласно решението на СД на „Елана Агрокредит“ АД от 20.06.2014г., увеличението на капитала ще се счете за успешно при записването и заплащането на минимално количество от 5 000 000 нови акции. Очакваната нетна сума на постъпленията при записване и заплащане на максималното предложено количество акции (15 346 305 броя) е в размер на 15 561 249 лв. При записване и заплащане на минималното изисквани акции (5 000 000) за успешно публично предлагане съгласно решението на съвета на директорите на Дружеството, нетните постъпления за Емитента ще бъдат в размер на 5 060 784 лв.

Съгласно очакванията на Емитента, всеки бъдещ договор за кредит или финансови лизинг ще бъде достатъчно малък в сравнение с общия портфейл на Емитента, дори и при продажбата на минималното количество нови акции. В тази връзка, Дружеството ще оперира чрез набраните средства, текущия си капитал до общия им размер и заемни средства от ЕБВР, които ще бъдат съобразени с матуритета на кредитните и лизингови договори.

4. ДОПЪЛНЕНИЕТО НА ДОКУМЕНТА ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА СЛЕДВА ДА Внесе промени в точка: 4. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО ЩЕ БЪДАТ ПРЕДЛАГАНИ/ДОПУСКАНИ ДО ТЪРГОВИЯ, ПОДТОЧКА 4.13. РЕШЕНИЯ, РАЗРЕШЕНИЯ И ОДОБРЕНИЯ, ВЪЗ ОСНОВА НА КОИТО АКЦИИТЕ ЩЕ БЪДАТ ДОПУСНАТИ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР

На 20.06.2014г. на заседание на Съвета на директорите на „ЕЛАНА АГРОКРЕДИТ“ АД са приети следните решения:

- Капиталът на „Елана Агрокредит“ АД да бъде увеличен от 5,115,435 лева на 20,461,740 лева чрез издаване на 15,346,305 бр. акции при условията на публично предлагана в съответствие с приложимите нормативни изисквания;
- Избира и овластява „Елана трейдинг“ АД да обслужва увеличението на капитала на „Елана Агрокредит“ АД по реда и условията на приетите решения и приложимите нормативни изисквания;
- Овластява изпълнителния директор на „Елана Агрокредит“ АД да изпълнителния директор да сключи договор с избрания инвестиционен посредник.

С решение на СД от 25.06.2014г. е приет изготвен проспект за публично предлагане на акции във връзка с решение на СД от 20.06.2014г. за увеличение на капитала на Емитента.

На 20.01.2015г. на заседание на Съвета на директорите на „ЕЛАНА АГРОКРЕДИТ“ АД е прието решение за намаляване на емисионната стойност на акция във връзка с публичното предлагане при условията на увеличение на капитала от 1.05 (един лев и пет стотинки) лв. на 1.02 (един лев и две стотинки) лв.

С решение на СД от 27.04.2015г. е удължен еднократно с 10 работни дни срокът на подписката за публичното предлагане на 15 346 305 (петнадесет милиона триста четиридесет и шест хиляди триста и пет) акции от увеличението на капитала на „Елана Агрокредит“ АД на основание чл. 84, ал. 1 от ЗППЦК.

5. ДОПЪЛНЕНИЕТО НА ДОКУМЕНТА ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА СЛЕДВА ДА Внесе промени в точка: 5. УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО, ПОДТОЧКА 5.1. УСЛОВИЯ, СТАТИСТИЧЕСКИ ДАННИ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО, ОЧАКВАН ГРАФИК И ДЕЙСТВИЯ, ИЗИСКВАНИ ЗА КАНДИДАТСТВАНЕ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО

Настоящото увеличение на капитала се извършва на основание взети решения от Съвета на Директорите на „Елана Агрокредит“ АД на негови заседания, проведени на 20.06.2014г. и на 20.01.2015г. Съгласно чл. 14, ал.1 от устава на Дружеството, Съветът на директорите е упълномощен да взема решение за увеличение на капитала на Дружеството чрез издаване на нови акции при условията на ЗППЦК.

Обект на публично предлагане са емисия акции, емитирани от „Елана Агрокредит“ АД. Дружеството предлага 15,346,305 броя нови акции с номинална стойност от 1 лв. Капиталът преди публичното предлагане е в размер на 5,115,435 лв., а след евентуално успешно приключване на предлагането

капитала ще бъде в размер на 20,461,740 лв., което означава, че предлаганите акции ще представляват 75.0% от капитала на Дружеството след увеличението му. Предлагането ще бъде извършвано само на територията на Република България. За да се счита предлагането на акциите за успешно трябва да бъдат записани и платени минимум 5,000,000 нови акции, като минимално могат да се запишат 3 (три) акции и няма ограничения за максимален брой акции за записване от един инвеститор. Емисионната цена на всяка една акция от настоящата емисия е 1.02 лв. съгласно посоченото по-горе решение на СД на „Елана Агрокредит“ АД от 20.01.2015г.

Емитентът може да удължи еднократно срока на публичното предлагане до 60 дни, като внесе съответните поправки в проспекта и уведоми Комисията за финансов надзор. В този случай последният ден от удължения срок се смята за краен срок на предлагането. В този случай, съгласно чл. 84, ал. 2 от ЗППЦК Емитентът незабавно обявява удължаването на срока в КФН, на интернет страниците на Емитента, и на инвестиционния посредник, участващ в предлагането, и заявява за оповестяване в търговския регистър и за публикуване в ежедневниците по т. 5.1.2. по-долу.

6. ДОПЪЛНЕНИЕТО НА ДОКУМЕНТА ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА СЛЕДВА ДА Внесе ПРОМЕНИ В ТОЧКА: 5. УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО, ПОДТОЧКА 5.1.1. ОБЩ РАЗМЕР НА ЕМИСИЯТА/ПРЕДЛАГАНЕТО, РАЗГРАНИЧЕНИЕ МЕЖДУ ЦЕННИТЕ КНИЖА, ПРЕДЛАГАНИ ЗА ПРОДАЖБА И ЗА ПОДПИСКА - УСЛОВИЯ И ОСОБЕНОСТИ

Предмет на публичното предлагане са 15,346,305 (петнайсет милиона триста четиридесет и шест хиляди триста и пет) броя обикновени акции от новата емисия по увеличение на капитала на дружеството.

Капиталът ще бъде увеличен само ако бъдат записани и платени най-малко 5,000,000 (пет милиона) акции с номинална стойност 1 (един) лев и емисионна стойност 1.02 лева всяка, в който случай капиталът на Емитента ще бъде увеличен само със стойността на записаните акции.

Не е възможно отклонение над горната граница на заявления за набиране капитал. Не се предвижда възможност за намаляване или увеличаване на броя предлагани акции.

Предлаганите акции са с номинална стойност 1 (един) лев и емисионна стойност 1.02 (един лев и 2 ст.) лева.

При успешно приключване на подписката, предстои вписване на увеличения капитал на „Елана Агрокредит“ АД в Търговския регистър, регистрация на новата емисия акции в „Централния депозитар“ АД КФН и „БФБ-София“ АД, издадените от Дружеството обикновени акции от увеличението на капитала ще се предлагат за търговия (вторично публично предлагане) на „БФБ-София“ АД.

7. ДОПЪЛНЕНИЕТО НА ДОКУМЕНТА ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА СЛЕДВА ДА Внесе ПРОМЕНИ В ТОЧКА: 5. УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО, ПОДТОЧКА 5.1.2. ПЕРИОДЪТ, ВКЛЮЧИТЕЛНО ВСЯКАКВИ ВЪЗМОЖНИ ИЗМЕНЕНИЯ, ПРЕЗ КОИТО ПРЕДЛАГАНЕТО ЩЕ БЪДЕ ОТКРИТО И ПРОЦЕС НА КАНДИДАТСТВАНЕ

ИЗДАВАНЕ НА ПРАВА ПО СМИСЪЛА НА §1, Т.3 ОТ ЗППЦК

Съгласно чл.112, ал.2 от ЗППЦК при увеличение на капитала на публично дружество чрез издаване на нови акции се издават права. По смисъла на §1, т.3 от ЗППЦК, правата са ценни книжа, даващи право за записване на определен брой акции във връзка с взето решение за увеличение на капитала на публично дружество. Срещу всяка съществуваща акция се издава едно право.

УСЛОВИЯ И СРОК НА ПРЕДЛАГАНЕТО

На основание чл.112 б, ал.2 от ЗППЦК право да участват в увеличението на капитала имат лицата, които са акционери във „Елана Агрокредит“ АД (притежават съществуващи акции, регистрирани по техни лични или клиентски подсметки в Централния Депозитар) на 7-мия ден следващ деня на публикуването на съобщението за публично предлагане на новите акции в търговския регистър, в два централни ежедневника („24 часа“ и „Труд“), на интернет страниците на Емитента и на инвестиционния посредник „Елана Трейдинг“ АД. съобщението за предлагането може да бъде публикувано само ако Комисията за

финансов надзор е потвърдила Проспекта. „Елана Агрокредит“ АД очаква публикуването на съобщението за предлагането в гореспоменатите източници на или около 16.02.2015г. В случай на разминаване на датите (датата на публикация в търговския регистър, публикацията в двата ежедневника и на интернет страниците на Емитента и инвестиционния посредник) за начало на публичното предлагане се счита датата на най-късната публикация.

На първия работен ден след изтичане на горепосочения 7-дневен срок след публикуване на съобщението за предлагането, „Централният Депозитар“ АД ще открие сметки за права на лицата, акционери на „Елана Агрокредит“ АД към тази дата, въз основа на данните във водената от него книга на акционерите на Дружеството. След издаването на правата всяко лице може да придобие права в периода на тяхното прехвърляне/търговия и при провеждането на явния аукцион. Срещу всяка съществуваща акция ще бъде издадено едно право като 1 (едно) право дава възможност за записване на три нови акции с емисионна стойност от 1.02 лева. Всяко лице, което има желание да запише от новите акции, може да запише минимум 3 акции или такъв брой акции, който е равен на броя на придобитите и/или притежавани от него права умножен по 3 (три).

Правата се прехвърлят в срока, определен по-долу в настоящия документ.

Съотношението между издадените права и една нова акция е право/акция – 1:3.

Инвестиционен посредник, избран да обслужва увеличението на капитала, е „Елана Трейдинг“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Средец“, ул. „Кузман Шапкарев“ №4 и адрес за кореспонденция: гр. София, Софарма Бизнес Тауърс, кула Б.

След потвърждаването на настоящия Проспект за публичното предлагане на акции от КФН, ще бъде публикувано съобщение съгласно чл.92а, ал.1 от ЗППЦК.

СРОК ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ПРАВАТА. ПЪРВИ ЕТАП НА ПОДПИСКАТА ЗА НОВИТЕ АКЦИИ.

Началната дата за прехвърляне на права, както и на записването на новите акции чрез инвестиционния посредник, е първият работен ден, следващ изтичането на 7 дни от публикуването на съобщението за публично предлагане по горния ред. Очаква се началната дата на подписката и на борсовата търговия с права да е на или около 23.02.2015г.

Крайният срок за прехвърляне на правата съгласно чл.112б, ал. 4 от ЗППЦК е първият работен ден, следващ изтичането на 14 дни, считано от началната дата за прехвърляне на права. Съгласно правилника на „БФБ-София“ АД последната дата за сключване на борсови сделки с права е 2 работни дни преди крайната дата за прехвърляне на права съгласно предходното изречение.

Инвеститорите трябва да имат предвид, че всички неупражнени в този срок права се предлагат за продажба на служебния аукцион, организиран от „БФБ-София“ АД.

МЯСТО, УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ПРАВАТА

Прехвърлянето на права чрез продажба (търговията с права) се извършва на пода на „БФБ-София“ АД. Лицата, които желаят да продадат притежавани от тях права, следва да подадат поръчка за продажба до инвестиционния посредник, при когото са открити сметките им за права. Лицата, които желаят да закупят права, следва да подадат съответна поръчка за покупка до инвестиционен посредник, член на „БФБ-София“ АД. За придобиването на права по други методи (например замяна или дарение) се прилагат разпоредбите на правилника на „Централния Депозитар“ АД.

Акционерите, които не желаят да участват в увеличението на капитала, както и всички други притежатели на права имат право да продадат правата си по посочения ред до края на борсовата търговия в последния ден на търговия с права, съответно да се разпоредят с тях по други методи до последния ден за прехвърляне на правата, но не по-късно от предвиденото съгласно правилника на „Централния Депозитар“ АД.

ВТОРИ ЕТАП

Провеждане на явен аукцион за неупражнените права в срока за продажба (търговия) на правата.

На 5-ия работен ден след крайната дата за прехвърляне на правата, „Елана Агрокредит“ АД чрез инвестиционния посредник „Елана Трейдинг“ АД, предлага за продажба при условията на явен аукцион тези права, които не са упражнени и срещу които не са записани нови акции до изтичане на срока за прехвърляне на правата. „Елана Агрокредит“ АД ще разпредели сумата, получена от продажбата на неупражнените права, намалена с разходите по продажбата, съразмерно между техните притежатели.

Сумите, получени от продажбата на правата, се превеждат по специална сметка, открита от „Централния Депозитар“ АД, и не могат да се ползват до вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър. Разпределянето на сумите, получени от продажбата на правата, както в срока за тяхното прехвърляне, така и при аукциона, се извършва със съдействието на „Централния Депозитар“ АД, при условията и по реда на неговия правилник.

В началото на всеки работен ден по време на подиската „Централния Депозитар“ АД публично оповестява информация за упражнените до края на предходния работен ден права.

КРАЙ НА ВТОРИ ЕТАП НА ПОДИСКАТА (И НА ПОДИСКАТА КАТО ЦЯЛО)

Край на втори етап на подиската (и на подиската като цяло): изтичането на 25 работни дни от деня, в който изтича срока за прехвърляне на правата (след удължаването на срока по решение на Съвета на директорите от 27.04.2015 г.). Ако срокът изтича в неработен ден, за край на втория етап на подиската (и на подиската като цяло) се счита първият следващ работен ден.

До изтичане на посочения в предходното изречение краен срок лицата, придобили права при продажбата на явния аукцион, могат да запишат срещу тях съответния брой нови акции.

Не се допуска записване на нови акции преди посочения начален и след посочения краен срок.

ЗАЯВКИ ЗА ЗАПИСВАНЕ НА НОВИ АКЦИИ

Записването на нови акции се извършва, като за това притежателите на права подават писмени заявки (“Заявки”) до инвестиционните посредници - членове на „Централния Депозитар“ АД, при които се водят клиентските сметки за притежаваните от заявителите права. Ако заявителите притежават права по сметки при „Елана Трейдинг“ АД, заявките могат да бъдат подавани на неговите адреси, посочените по-долу.

Инвестиционните посредници, получили Заявки за записване на нови акции, са длъжни незабавно да уведомят „Елана Трейдинг“ АД за постъпилите заявки по реда и условията, предвидени в действащото законодателство.

Инвеститорите, получили права по техни лични сметки в „Централния Депозитар“ АД, следва да заявяват прехвърлянето на правата преди упражняването им по свои подсметки при „Елана Трейдинг“ АД или при други инвестиционни посредници.

УСЛОВИЕ ЗА ДЕЙСТВИТЕЛНОСТ НА ЗАПИСВАНЕТО

Записването на нови акции се счита действително само ако е направено от акционер, притежаващ права, или от друго лице, придобило и притежаващо права към момента на записването, до максималния възможен брой акции съгласно посоченото по-горе съотношение между права и нови акции и ако е внесена цялата емисионна стойност на записваните нови акции в срока и при условията, посочени по-долу. При частично заплащане на емисионната стойност се считат записани съответния брой нови акции, за които същата е изплатена изцяло. Внасянето на емисионната стойност на записаните акции се извършва по специална Набирателна сметка, открита на името на „Елана Агрокредит“ АД, която ще бъде посочена в съобщението за предлагането. Набирателната сметка трябва да бъде заверена най-късно до изтичане на последния ден от подиската (горесочената крайна дата за записване на акции).

НЕОТТЕГЛЯЕМОСТ НА ЗАЯВКИТЕ

Съгласно българския закон, инвеститорът не може да оттегли вече подадена заявка, но има правото да се откаже от записаните нови акции в случаите, по реда и при условията на Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

ПОДАВАНЕ НА ЗАЯВКИ ЧРЕЗ ПЪЛНОМОЩНИК

Освен лично от заявителя, заявката може да бъде подадена и чрез пълномощник, който се легитимира с документ за самоличност, ако е физическо лице или с удостоверение за актуално състояние, регистрационен акт или други аналогични документи (в зависимост от това дали е местно или чуждестранно юридическо лице) и представя и изрично нотариално заверено пълномощно за записване на нови акции.

„Елана Трейдинг“ АД и инвестиционните посредници, до които се подават заявките, в съответствие с приложимите нормативни актове, своите общи условия и практика, имат правото да откажат приемането на заявки, ако не са удовлетворени от вида, формата, валидността и други обстоятелства, свързани с представените им документи.

ОФИСИ НА „ЕЛАНА ТРЕЙДИНГ“ АД, КЪДЕТО СЕ ПРИЕМАТ ЗАЯВКИ

Заявки за записване на нови акции се приемат на следния адрес:

телефон:	СОФИЯ - ИЦ "Софарма Бизнес Тауърс" (02) 810 00 65
mail:	info@elana.net
адрес:	София 1000, Софарма Бизнес Тауърс ул. "Лъчезар Станчев" 5, до КАТ (Търговски център, партер)
работно време:	9:00-17:30 ч. (понеделник-петък)
лице за контакти:	Николай Павлов
телефон:	СОФИЯ - ИЦ "Раковски" (02) 810 00 60
mail:	info@elana.net
адрес:	София 1000, ул. "Г.С. Раковски" №96 (до Театър Българска армия)
работно време:	9:00-17:30 ч. (понеделник-петък)
лице за контакти:	Светла Стефанова
телефон:	Пловдив (032) 626 428, (032) 275 657
mail:	plovdiv@elana.net
адрес:	Пловдив 4000, ул. "Хан Кубрат" 1 (Делови Център Пловдив, партер)
работно време:	8:45-17:00 ч. (понеделник-петък)
лице за контакти:	Ивайло Андонов
телефон:	Варна (052) 802 498
mail:	varna@elana.net
адрес:	Варна 9000, бул. "Сливница" 8
работно време:	9:00-17:30 ч. (понеделник-петък)

лице за контакти:	Юлиана Димитрова
телефон:	Бургас (056) 825 238; 0888 454 184
mail:	BURGAS@ELANA.NET
адрес:	Бургас 8000, ул. "Лермонтов" 106
работно време:	9:00-17:30 ч. (понеделник-петък)
лице за контакти:	Мариана Кънева-Стоянова
телефон:	Русе (082) 825814
mail:	ruse@elana.net
адрес:	Русе 7000, ул. „Воден“ 12 (вход от ул. “Св.Наум“)
работно време:	9:00-17:00 ч. (понеделник-петък)
лице за контакти:	Наталия Гончарова
телефон:	Плевен (064) 840 114, (0887) 556 669
mail:	pleven@elana.net
адрес:	Плевен 5800, ул. "Св. св. Кирил и Методий" №18 (Бизнес център "Престиж", партер)
работно време:	9:00-17:30 ч. (понеделник-петък)
лице за контакти:	Светла Попова
телефон:	Добрич (0888) 618 804
mail:	dobrich@elana.net
адрес:	Добрич 9300, ул. "Д-р Константин Стоилов" 5, ет. 2, офис 1
работно време:	9:00-17:00 ч. (понеделник-петък)
лице за контакти:	Димитър Димитров
телефон:	Шумен (054) 800536; 800535; 862260
mail:	shumen@elana.net
адрес:	Шумен 9700, ул. "Рафаил Попов" 2
работно време:	9:00-18:00 ч. (понеделник-петък)
лице за контакти:	Сузана Недева

СЪДЪРЖАНИЕ НА ЗАЯВКАТА

Заявката трябва да съдържа най-малко:

- трите имена и уникалния клиентски номер на инвеститора и на неговия пълномощник при инвестиционния посредник, а ако такива номера не са присвоени: трите имена, ЕГН, местожителство и адрес, съответно фирма/наименование, ИН (идентификационен код БУЛСТАТ), седалище и адрес на инвеститора и на неговия представител или пълномощник, а ако инвеститорът е чуждестранно лице -

аналогични идентификационни данни, включително личен/осигурителен номер за физическо лице, и номер на вписване или друг аналогичен номер на юридическо лице;

- емитент (ОЕА) и ISIN код на акциите;
- брой на правата, които се упражняват;
- брой на записваните нови акции, за които се отнася заявката;
- дата, час и място на подаване на заявката;
- подпис на лицето, което подава заявката, или на неговия законен представител или пълномощник.

„Елана Трейдинг“ АД, приемащ заявките, има право да изготвя и изисква попълването на определени от него форми на заявки както с посоченото, така и с определено от него допълнително съдържание.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ЗАЯВКАТА:

а) от български юридически лица – оригинал или нотариално заверено копие на удостоверение за актуална съдебна регистрация, издадено не по-рано от 6 месеца преди датата на подаване на писмената заявка, както и заверени от законния им представител копия от документи по БУЛСТАТ и данъчна регистрация;

б) от чуждестранни юридически лица – копие от регистрационния акт (или друг идентичен удостоверителен документ, доказващ съществуването/учредяването на лицето) на съответния чужд език, съдържащ пълното наименование на юридическото лице, дата на издаване и адрес на юридическото лице; имената на лицата, овластени да го представляват, придружени с превод на тези документи на български или английски език;

в) от български физически лица – заверено от тях копие от документа им за самоличност;

г) от чуждестранни физически лица – копие от страниците на паспорта, съдържащи информация за пълното име; номер на паспорта; дата на издаване (ако има такава в паспорта); дата на изтичане (ако има такава); националност; адрес (ако има такъв в паспорта) и копие на страниците на паспорта, съдържащи друга информация и снимка на лицето, както и превод на тези документи на български или английски език;

д) оригинал на нотариално заверено изрично пълномощно в случай на подаване на заявката чрез пълномощник.

ПОДАВАНЕ НА ЗАЯВКИ ЗА ПОКУПКА НА АКЦИИ

Юридическите лица подават заявки чрез законните си представители или чрез пълномощник с изрично нотариално заверено пълномощно, като те се легитимират с документ за самоличност (копие от който се прилага към заявката) и удостоверение за актуална съдебна регистрация на юридическото лице.

Физическите лица подават заявките лично или чрез пълномощник, като тези лица се легитимират с документ за самоличност и прилагат към заявката заверено от тях копие от документа.

Чуждестранните физически лица се легитимират с оригиналния си чуждестранен паспорт за влизане в България и прилагат към заявката легализиран оригинален превод на страниците на паспорта, съдържащи информация за пълното име; номер на паспорта; дата на издаване /ако има такава в паспорта/; дата на изтичане /ако има такава/, националност; адрес /ако има такъв в паспорта/ и обикновено копие на преведените страници на паспорта, съдържащи друга информация и снимка на лицето.

Заявката може да бъде подадена и чрез пълномощник, който се легитимира с нотариално заверено изрично пълномощно и документите изброени по-горе в съответствие с упълномощителя (местно или чуждестранно, юридическо или физическо лице).

КОГАТО КФН УСТАНОВИ, ЧЕ ПОДНАДЗОРНИТЕ ЛИЦА, ИЗВЪРШВАТ ДЕЙНОСТ В НАРУШЕНИЕ НА ЗППЦК, НА АКТОВЕТЕ ПО ПРИЛАГАНЕТО МУ, НА РЕШЕНИЯТА НА КФН ИЛИ НА ЗАМ. ПРЕДСЕДАТЕЛЯ, КАКТО И КОГАТО СЕ ВЪЗПРЕПЯТСТВА УПРАЖНЯВАНЕТО

НА КОНТРОЛНАТА ДЕЙНОСТ ИЛИ СА ЗАСТРАШЕНИ ИНТЕРЕСИТЕ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ, КОМИСИЯТА, СЪОТВЕТНО ЗАМ. ПРЕДСЕДАТЕЛЯТ, МОЖЕ ДА СПРЕ ЗА СРОК ДО 10 ПОСЛЕДОВАТЕЛНИ РАБОТНИ ДНИ ИЛИ ДА СПРЕ ОКОНЧАТЕЛНО ПРОДАЖБАТА ИЛИ ИЗВЪРШВАНЕТО НА СДЕЛКИ С ОПРЕДЕЛЕНИ ЦЕННИ КНИЖА.

8. ДОПЪЛНЕНИЕТО НА ДОКУМЕНТА ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА СЛЕДВА ДА ВНЕСЕ ПРОМЕНИ В ТОЧКА: 5. УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО, ПОДТОЧКА 5.4. МИНИМАЛНА И/ИЛИ МАКСИМАЛНА СТОЙНОСТ, ЗА КОЯТО СЕ КАНДИДАТСТВА (БРОЙ ИЛИ СЪВКУПНА СУМА)

Всяко лице може да запише най-малко три нови акции по емисионна стойност от 1.02 лв. и най-много броя, равен на придобитите или притежаваните права, умножени по 3.

9. ДОПЪЛНЕНИЕТО НА ДОКУМЕНТА ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА СЛЕДВА ДА ВНЕСЕ ПРОМЕНИ В ТОЧКА: 7. ЦЕНООБРАЗУВАНЕ, ПОДТОЧКА 7.1. ЦЕНА НА ПРЕДЛАГАНЕ

Емисионната стойност на всяка една акция е 1.02 лв., определена с решение от Съвета на директорите от дата: 20.06.2014г. и коригирана с решение от Съвета на директорите от дата: 20.01.2015г.

Преди да запишат акциите и да платят емисионната стойност, всички инвеститори, с изключение на настоящите акционери, следва да закупят съответния брой права. Всички разходи свързани със закупуването на права са за сметка на инвеститорите, включително дължимите в тази връзка такси и комисионни към Инвестиционния посредник, БФБ, „Централен депозитар“ АД и банкови такси и комисионни.

10. ДОПЪЛНЕНИЕТО НА ДОКУМЕНТА ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА СЛЕДВА ДА ВНЕСЕ ПРОМЕНИ В ТОЧКА: 11. РАЗХОДИ НА ЕМИТЕНТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Разходите свързани с публичното предлагане на акции от увеличението на капитала на „Елана Агрокредит“ АД са представени в следващата таблица. В таблицата не са включени разходите, които се отнасят до цялостната дейност на Дружеството или до повече от една емисия ценни книжа.

Всички посочени по-долу разходи са за сметка на Дружеството. Посочените еднократни разходи във връзка с увеличението на капитала и при максимално увеличение съгласно следващата таблица възлизат на 0,006 лв. на акция и се поемат изцяло от „Елана Агрокредит“ АД.

Таблица №3. Разходи на Емитента по емисията

Вид разходи (приблизителни)	Минимално увеличение	Максимално увеличение
Такса за потвърждение на проспекта от КФН	5 000	5 000
Такси към Централен Депозитар АД *	2 256	2 256
Публикуване и обнародване на съобщения за публичното предлагане	800	800
Допускане за търговия на БФБ	600	600
Възнаграждение на инвестиционния посредник **	30 500	83 266
Вписване на увеличението на капитала в Търговски регистър	60	60
Общо разходи	39 216	91 982

*-ТАКСАТА ЗА „ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР“ АД ВКЛЮЧВА И ТАКСА ЗА РЕГИСТРАЦИЯ НА НОВОЕМИТИРАНИТЕ АКЦИИ, КАТО СЕ ИЗЧИСЛЯВА КАТО КЪМ МИНИМУМА ОТ 1,000 ЛВ. СЕ ПРИБАВЯТ БРОЯ НА СМЕТКИТЕ (АКЦИОНЕРИТЕ) УМНОЖЕНИ ПО 1 ЛВ. ЗА ВСЯКА СМЕТКА. ТАКСАТА Е ОГРАНИЧЕНА ДО 50,000 ЛВ. ПОРАДИ НЕВЪЗМОЖНОСТТА НА ТОЗИ ЕТАП ДА СЕ ПРЕЦЕНИ БРОЯ НА БЪДЕЩИТЕ АКЦИОНЕРИ, ТАКСАТА Е ЗАПИСАНА С НЕЙНАТА МИНИМАЛНА СТОЙНОСТ.

** - ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕТО НА ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК Е В РАЗМЕР НА 5,000 ЛВ. ЗА АДМИНИСТРИРАНЕ И РЕГИСТРИРАНЕ НА ЕМИСИЯТА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ИЗГОТВЯНЕ НА ВСИЧКИ ЧАСТИ НА ПРОСПЕКТА И КОМУНИКАЦИЯ СЪС СЪОТВЕТНИТЕ ИНСТИТУЦИИ, ЗАЕТИ В ПРОЦЕСА ПО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА; + НЕ ПОВЕЧЕ ОТ 1% ОТ ОБЩАТА СУМА НА НАБРАНИТЕ ОТ ПОСРЕДНИКА СРЕДСТВА, В СЛУЧАЙ ЧЕ НАСТОЯЩОТО ПРЕДЛАГАНЕ СЕ СЧЕТЕ ЗА УСПЕШНО. ЕМИТЕНТЪТ НЕ ДЪЛЖИ НА ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК КОМИСИОННА ЗА ПЛАСИРАНЕТО НА АКЦИИТЕ ОТ ПРЕДЛАГАНЕТО ЗА ИНВЕСТИТОРИ, КОИТО СА БИЛИ ПРИВЛЕЧЕНИ ДА ЗАПИШАТ АКЦИИ ОТ ЕМИТЕНТА ЧРЕЗ ЛИЧНИТЕ КОНТАКТИ НА УПРАВИТЕЛНОТО

му тяло. Към датата на този документ не може да бъде направено конкретно изчисление за съотношението между пласирани от Емитента и пласирани от Инвестиционния Посредник акции. Поради тази причина в таблицата по-горе е направено допускането, че това съотношение е 1:1, което означава, че и двете страни са пласирали еднакъв брой акции от увеличението. Така допуснатото съотношение е използвано за изчислението на разходите на Емитента, от където и на нетните постъпления при максимално и минимално увеличение на капитала.

Настоящия момент е невъзможно да се даде прогнозна стойност на цялостния разход за Инвестиционния посредник.

Не се дължат допълнителни годишни такси, свързани с настоящата емисия.

За сметка на инвеститорите са разходите по сключване на сделките с акции на регулиран пазар, в т.ч. комисионни на инвестиционен посредник и други такси, ако не са включени в комисионната на посредника (такси на „БФБ-София“ АД и „Централен Депозитар“ АД).

При записване и заплащане на максималното предложено количество акции (15 346 305 броя) от увеличението на капитала на „Елана Агрокредит“ АД, нетните постъпления за Емитента ще бъдат в размер на 15 561 249 лв. При записване и заплащане на минималното изисквани акции (5 000 000) за успешно публично предлагане съгласно решението на съвета на директорите на Дружеството, нетните постъпления за Емитента ще бъдат в размер на 5 060 784 лв. Разходите за публичното предлагане са променливи в зависимост от размера на увеличението на капитала само в частта за обслужване на увеличението на капитала. Очакваните разходи за Емитента при минимално увеличение на капитала са в размер на 39 216 лв.

11. ДОПЪЛНЕНИЕТО НА ДОКУМЕНТА ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА СЛЕДВА ДА ВНЕСЕ ПРОМЕНИ В ТОЧКА: 12. РАЗВОДНЯВАНЕ (НАМАЛЯВАНЕ) СТОЙНОСТТА НА АКЦИИТЕ

Съгласно дефиницията в §.1, т.8 от Наредба 2 за от 17.09.2003г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа „Разводняване на капитала (на стойността на акции)“ е намаляването на печалбата на обикновена акция и на балансовата ѝ стойност в резултат на конвертиране в акции на издадени облигации и варианти или упражняване на издадени опции, както и в резултат на емитиране на обикновени акции на цена, по-ниска от балансовата стойност на акция.

Таблица №4. Разводняване стойността на акциите

Показатели в хил. лв.	2011	2012	2013	30.6.2014	След предлагането	
					мин. увеличение	макс. увеличение
Общо активи	262	260	5 109	7 198	12 259	22 759
Общо пасиви*	1	1	24	2 003	2 003	2 003
Балансова стойност на активите	261	259	5 085	5 195	10 256	20 756
Брой акции	1 000 000	250 000	5 115 435	5 115 435	10 115 435	20 461 740
Номинална стойност на акция в лв.	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
Балансова стойност на една акция в лв.	0.2610	1.0360	0.9941	1.0156	1.0139	1.0144

*Общите пасиви след предлагането за изчислени като общите пасиви в края на 2013г. плюс първия транш по кредитната линия на ЕБВР, усвоен на 15.05.2014г, в размер на 1,955,830 лв.

Съгласно получените стойности, емисионната стойност на новите акции (1.02 лв.) е по-висока от балансовата стойност на една акция, преди увеличението (1.0156 лв.) и съответно не е налице разводняване на капитала на Дружеството, по отношение балансова стойност на акция спрямо емисионната такава. Балансовата стойност на акция, след увеличението е в размер на 1.0144 лв. при максимално увеличение на капитала и в размер на 1.0139 лв. при минимално такава, и е налице минимално намаление на балансовата стойност съответно с 0.11% и 0.17% в двата варианта поради наличието на разходи за публичното предлагане и нетните приходи от публичното предлагане са в размер на съответно 1.0140 лв. и 1.0122 лв. на акция при споменатите варианти.

Непосредственото разводняване на акционерите, които не участват в увеличението на капитала на Дружеството, се калкулира дела на броя на новоиздадените акции в общия брой на акциите след увеличението. По този начин при минимално увеличение на капитала, всеки акционер не участвал в него

чрез записване на нови акции, ще разведни участието си с 49.43%, а при максимално увеличение на капитала с 75.00%.

„ЕЛАНА АГРОКРЕДИТ“ АД
Допълнение на Документ за предлаганите ценни книжа

Изготвил Допълнението на Документа за предлаганите ценни книжа:



ИВАН ИЛИЕВ

ЕКСПЕРТ „ИНВЕСТИЦИОННО БАНКИРАНЕ“

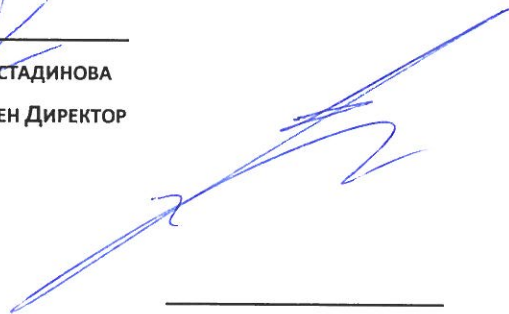
Долуподписаните лица, в качеството си на представляващи съответно инвестиционен посредник „ЕЛАНА ТРЕЙДИНГ“ АД и „ЕЛАНА АГРОКРЕДИТ“ АД, с подписите си декларират, че Допълнението на Документа за предлаганите ценни книжа отговаря на изискванията на закона.

ЗА „ЕЛАНА АГРОКРЕДИТ“ АД:



ГЕРГАНА КОСТАДИНОВА

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

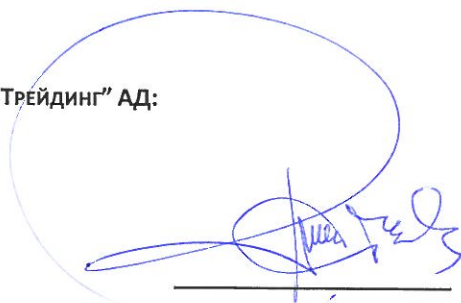

ВЛАДИСЛАВ РУСЕВ
ПРЕДСЕДАТЕЛ НА СД
ПЕТЪР БОЖКОВ
ЧЛЕН НА СД

ЗА ИГ „ЕЛАНА ТРЕЙДИНГ“ АД:



МОМЧИЛ ТИКОВ

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР



РАДОСЛАВА МАСЛАРСКА

ПРЕДСЕДАТЕЛ НА СД

Приложения:

1. Протокол от заседание на Съвета на директорите на „ЕЛАНА АГРОКРЕДИТ“ АД, проведено на 20.01.2015 г.
2. Протокол от заседание на Съвета на директорите на „ЕЛАНА АГРОКРЕДИТ“ АД, проведено на 27.04.2015 г.
3. Декларации на членовете на СД на „ЕЛАНА АГРОКРЕДИТ“ АД съгласно чл. 81, ал. 3 от ЗППЦК;
4. Декларации на представляващите „Елана Трейдинг“ АД съгласно чл. 81, ал. 3 от ЗППЦК;
5. Декларация на изготвила Допълнението на Документа за предлаганите ценни книжа и Допълнението на Резюмето съгласно чл. 81, ал. 3 от ЗППЦК.