

**Анализ и коментар на информацията по приложение №11 към Наредба №2 от 17 септември 2003 г. за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриването на информация от публични дружества и други емитенти на ценни книжа.**

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

Към 31.12.2018 година капиталът на Дружеството е разделен на 36 629 925 броя обикновени безналични поименни акции с номинална стойност от 1 (един) лев. Дружеството не е издавало акции от различни класове.

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

Уставът на „ЕЛАНА Агрокредит“ АД не предвижда изрични ограничения при прехвърлянето на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от Дружеството или друг акционер.

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

№	Лице/начин на притежаване	Към 31.12.2018 г.	
		Брой акции	%
1.	ХИМАКС ФАРМА ЕООД	2 360 784	6,44%
2.	МАНДЖУКОВ ООД	2 133 924	5,83%
3.	ПОК АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ (непряко)	3 774 200	10,30%
3.1.	ДФФ АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ	1 027 200	2,80%
3.2.	ЗУПФ АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ	2 367 000	6,46%
3.3.	ЗППФ АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ	380 000	1,04%

4.	ПОК ДОВЕРИЕ АД (непряко)	3 781 400	10,32%
4.1.	ДФД ДОВЕРИЕ	740 000	2,02%
4.2.	УДФ ДОВЕРИЕ	2 280 000	6,22%
4.3.	ППФ ДОВЕРИЕ	761 400	2,08%
5.	ЕН ЕН ПОД ЕАД (непряко)	2 945 325	8,05%
5.1.	ЕН ЕН УДФ	2 324 240	6.35%
5.2.	ЕН ЕН ДПФ	372 300	1.02%
5.3.	ЕН ЕН ППФ	248 785	0.68%

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

Към края на отчетния период няма акционери със специални контролни права.

1.5. Системата за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служителите на Дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях.

Дружеството няма разработена нарочна система за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служителите на Дружеството са и негови акционери.

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

Уставът на „ЕЛАНА Агрокредит“ АД не предвижда подобни ограничения.

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

На Дружеството не са известни споразумения между акционерите, които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

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

Съгласно чл. 29, ал. 1 от Устава на „ЕЛАНА Агрокредит“ АД Дружеството се управлява и представлява от Съвет на директорите, в състав от 3 (три) до 9 (девет) физически и/или юридически лица, като същите се избират и освобождават от Общото събрание за срок от 5 (пет) години при наличието обикновено мнозинство от представените акции (чл. 230 от Търговския закон).

Лице, което е предложено за член на Съвета на директорите на Дружеството е длъжно незабавно да уведоми Общото събрание на акционерите преди избирането му за:

- а) участие в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник;
- б) притежаването на повече от 25 % от капитала на друго дружество;
- в) участието си в управлението на други дружества или кооперации като прокурист, управител, член на съвет;

Членовете на Съвета могат да бъдат преизбрани без ограничения, като след изтичане на мандата им, продължават да изпълняват своите функции до избирането от Общото събрание на нов съвет.

Към 31.12.2018 г. съставът на Съвета на директорите включва 3 (три) физически лица, в това число 1 (един) независим член по смисъла на чл. 116а, ал. 2 от Закона за публично предлагане на ценни книжа.

Съгласно разпоредбата на чл. 18, т. 1 от Устава на „Елана Агрокредит“ АД измененията и допълненията в Устава на Дружеството са в компетентността на Общото събрание на акционерите.

1.9. Правомощията на управителните органи на Дружеството, включително правото да взема решения за издаване и обратно изкупуване на акции на Дружеството.

Съгласно чл. 14, ал. 1 от Устава на Дружеството, капиталът му може да бъде увеличен по решение на Общото събрание или Съвета на директорите.

На проведеното на 30.06.2017 г. заседание на Общото събрание на акционерите на „Елана Агрокредит“ АД бяха приети съществени изменения на Устава, касещи правомощията на Съвета на директорите. По силата на приетите изменения, Съветът на директорите беше овластен в срок до 5 години от вписването на измененията на Устава в Търговския регистър, да приема решения за увеличаване на капитала до 100 000 000 (сто милиона) лева чрез издаване на нови акции, както и за издаване на облигации при общ размер на облигационния заем до равностойността на 50 000 000 (петдесет милиона) лева.

При увеличаване на капитала чрез издаване на нови акции, всеки акционер има право да придобие част от новите акции, пропорционално на дела му в капитала преди

увеличението. Това право не може да бъде ограничено или отнето по реда на чл. 194, ал. 4 и чл. 196, ал. 3 от Търговския закон.

При увеличаване на капитала чрез издаване на нови акции се издават права по смисъла на §1, т. 3 от Закона за публично предлагане на ценни книжа, като срещу всяка съществуваща акция се издава едно право. Съотношението между издаваните права и една нова акция се определя в решението за увеличаване на капитала.

Капиталът на Дружеството може да бъде намаляван с решение на Общото събрание чрез намаляване на номиналната стойност на акциите и обезсилване на акции. Капиталът не може да бъде намаляван чрез принудително изкупуване на акции.

1.10. Съществени договори на Дружеството, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на Дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане.

Дружеството не е сключвало договори, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на Дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане.

1.11. Споразумения между Дружеството и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на договорите им по причини свързани с търгово предлагане.

В договорите за управление на членовете на Съвета на директорите и Прокуриста не фигурират клаузи за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на договорите по причини свързани с търгово предлагане.

Прокурист на  
„ЕЛАНА Агрокредит“ АД: .....  
(Георги Георгиев)

