

„ДЕВИН” АД



РЕЗЮМЕ

ЧАСТ III ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ПЪРВИЧНО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА
АКЦИИ

ТОВА РЕЗЮМЕ ПРЕДСТАВЯ НАКРАТКО ОСНОВНИТЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ И РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ДЕЙНОСТТА НА „ДЕВИН” АД И ПРЕДЛАГАНИТЕ 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 “ДЕВИН” АД) ПРЕДИ ВЗЕМАНЕТО НА ИНВЕСТИЦИОННО РЕШЕНИЕ.

ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА “ДЕВИН” АД ОТГОВАРЯТ СОЛИДАРНО ЗА ВРЕДИТЕ, ПРИЧИНЕНИ ОТ НЕВЕРНИ, ЗАБЛУЖДАВАЩИ ИЛИ НЕПЪЛНИ ДАННИ В РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ. ИП “ЕЛАНА ТРЕЙДИНГ” АД В КАЧЕСТВОТО СИ НА УПЪЛНОМОЩЕН ЗА ИЗГОТВЯНЕТО НА ПРОСПЕКТА ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК ОТГОВАРЯ СОЛИДАРНО ЗА ВРЕДИТЕ, ПРИЧИНЕНИ ОТ НЕВЕРНИ, ЗАБЛУЖДАВАЩИ ИЛИ НЕПЪЛНИ ДАННИ В РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ. СЪСТАВИТЕЛИТЕ НА ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ НА ДРУЖЕСТВОТО ОТГОВАРЯТ СОЛИДАРНО С ЛИЦАТА ПО ПРЕХОДНИТЕ 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: 12.06.2007 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. Основна 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.....	8
3. Информация за емитента.....	8
3.1. Данни за емитента, историческа справка и развитие.....	8
3.2. Преглед на дейността.....	10
4. Резултати от дейността, финансово състояние и перспективи.....	12
4.1. Резултати от дейността.....	12
4.2. Ликвидност и капиталови ресурси	15
4.3. Описание на развойната дейност за последните 3 години.....	16
4.4. Основни тенденции	16
5. Членове на управителните и на контролните органи, висш ръководен състав и служители.....	18
5.1. Информация за членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите, висшия ръководен състав и за служителите, от чиято работа емитентът зависи	18
6. Акционери със значително участие. Сделки със свързани (заинтересувани) лица.....	23
6.1. Данни за акционерите, притежаващи над 5 на сто от акциите с право на глас.....	23
7. Финансова информация.....	27
7.1. Годишните финансови отчети за последните 3 години, включително консолидираните финансови отчети и друга финансова информация.....	27
7.2. Описание на съществени 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.....	28
8.1. Данни за публичното предлагане, условия и срок	28
8.3. План за разпределение на ценните книжа	30
8.4. Приемане за търговия	30
8.5. Прекратяване и отлагане на предлагането	30
8.6. Разходи за сметка на инвеститорите.....	31
8.7. Разходи по публичното предлагане.....	31
8.8. Разводняване на стойността на акциите	32
8.9. Описание на стойността и процентния дял на непосредственото разводняване на стойността на акциите в резултат на публичното предлагане, изчислявано като разлика между цената, по която се предлагат публично ценните книжа, и балансовата стойност на ценните книжа или на еквивалентен клас ценни книжа към последния изготвен счетоводен баланс; посочване, че това е непосредственото разводняване на стойността на акциите на настоящите акционери, ако не запишат акции от новата емисия.	32
10. Допълнителна информация.....	34
10.1. Информация за акционерния капитал към датата на последния баланс, включен във финансовия отчет, и към последната практически приложима дата, както следва	34

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

НА АДРЕСА НА ЕМИТЕНТА “ДЕВИН” АД:

ГР.СОФИЯ, **1784**

БУЛ.”ЦАРИГРАДСКО ШОСЕ”**40**

БИЗНЕС ЦЕНТЪР ЕВРОПАРК, ЕТ.7

ЛИЦЕ ЗА КОНТАКТИ: ТИХОМИР МАРИНСКИ

ТЕЛ: **(02) 8072840**

Е-MAIL: OFFICE@DEVIN-BG.COM

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**

Е-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

“Девин” АД, наричано за краткост Дружеството или Дружеството-емитент, е акционерно дружество с едностепенна система на управление.

Членове на Съвета на директорите (СД) на “Девин” АД:

- Ў МАРТИН ОНЕБЕРГ – ПРЕДСЕДАТЕЛ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ
- Ў ЕРВИН СОРАВИЯ – ЗАМЕСТНИК ПРЕДСЕДАТЕЛ
- Ў ЧАВДАР СТЕФАНОВ– ЧЛЕН НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ
- Ў ГЕОРГИ КРЪСТЕВ СЕРАФИМОВ- ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР
- Ў ЦВЕТАН ТОДОРОВ ЛЪЖАНСКИ- ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР
- Ў ВАЛЕНТИН ЛЮБОМИРОВ ИГНАТОВ – ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР
- Ў ЙОХАНЕС АМЕТШПРАЙТЕР - ЧЛЕН НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

Всички членове на Съвета на директорите са физически лица.

Представителство

“Девин” АД се представява пред трети лица както следва:

- Ў по отношение на сделки, поемане на задължения или други правни действия на стойност до 5 000 лв. или тяхната равностойност в друга валута, дружеството се представява самостоятелно от Мартин Онеберг – Председател на Съвета на директорите, или от който и да е от Изпълнителните директори Георги Кръстев Серафимов, Цветан Тодоров Лъжански или Валентин Любомиров Игнатов;
- Ў по отношение на сделки, поемане на задължения или други правни действия на стойност до 50 000 лв. или тяхната равностойност в друга валута, Дружеството се представява винаги заедно, от които и да е двама от Изпълнителните директори Георги Серафимов, Цветан Лъжански или Валентин Игнатов, или от който и да е от тях заедно с Председателя на Съвета на директорите;
- Ў по отношение на сделки, поемане на задължения или други правни действия на стойност над 50 000 лв. или тяхната равностойност в друга валута, Дружеството се представява винаги заедно от Председателя на Съвета на директорите Мартин Онеберг, заедно с който и да е от Изпълнителните директори Георги Серафимов, Цветан Лъжански или Валентин Игнатов.

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

Основна банка, с която „Девин” АД има трайни отношения през последните 3 години е „РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ)” ЕАД, АДРЕС: ГР. СОФИЯ 1504, УЛИЦА: ГОГОЛ 18/20, ТЕЛ. (+359 2) 91 985 101, ФАКС (+359 2) 943 45 28;

ИП „Елана Трейдинг” АД със седалище и адрес на управление: град София, район „Средец”, ул. „Кузман Шапкарев” №4, е инвестиционният посредник, упълномощен да изготви Проспекта за публично предлагане на акциите, да пласира емисията при одобрение на проспекта, както и да извърши необходимите последващи регистрации на Дружеството и на емисията акции в Комисията за финансов надзор и за търговия на „Българска Фондова Борса - София” АД.

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

В структурата на „Девин” АД няма обособен правен отдел и Дружеството ползва при необходимост услугите на "Борислав Боянов" ООД, с адрес: град София 1463, бул. „Патриарх Евтимий” № 82, тел: (+359 2) 8 055 055, факс: (+359 2) 8 055 000, уеб адрес: <http://www.boyanov.com/>.

Дружеството не е ползвало правен консултант по настоящата емисия.

Одитор на Дружеството за финансовата 2006г. е специализираното одиторско предприятие "КПМГ - България" ООД, адрес: град. София 1142, район Средец, бул. „Фритъф Нансен” № 37, тел: 02/969 7300, уеб адрес: <http://www.kpmg.bg/>. Одитор на Дружеството за финансовите 2004 и 2005 години е било специализираното одиторско предприятие ЕТ „Емил Бозев”, адрес: с. Равно поле, ул. "Черковна" 7.

Изготвянето на Резюмето, както и на останалите части на Проспекта е възложено на ИП „Елана Трейдинг” АД. Следните служители и сътрудници на инвестиционния посредник са отговорни за изготвянето на регистрационния документ:

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

Георги Валентинов Малинов, юрист – за юридическата част.

С подписите си на последната страница на този регистрационен документ посочените по-горе лица декларираат, че:

- (1) При изготвянето на съответната част от настоящия регистрационен документ са положили необходимата грижа; и че
- (2) Доколкото им е известно, данните, включени в изготвената от тях част на този регистрационен документ, не са неверни, подвеждащи или непълни.

2. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ

2.1. СИСТЕМАТИЗИРАНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

Представените по-долу избрани финансови данни за Дружеството се основават на неговите одитирани индивидуални и консолидирани финансови отчети към **31.12.2004г.**, **31.12.2005г.** и **31.12.2006г.**, и на неаудитираните финансови отчети към първите три месеца на **2005г.**, **2006г.** и **2007г.** Пълните финансови отчети на Дружеството за гореспоменатите години са приложени към настоящия документ.

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

Показател /хил. лв./	2004 г.	към 31.03.05 г.	2005 г.	към 31.03.06 г.	2006 г.	към 31.03.07 г.
приходи от основна дейност	15 153	3 663	21 161	5 222	30 158	11 052
печалба/загуба от основна дейност	290	-418	245	263	-460	549
нетна печалба/загуба от дейността	216	-418	245	263	-460	549
нетна печалба/загуба за периода на акция	0.0388	n/a	0.0441	0.0473	-0.0003	0.0004
сума на активите	6 434	7 744	10 269	20 311	20 807	23 618
нетни активи	1 734	1 316	1 665	9 399	-13 373	-12 826
акционерен капитал	56	56	56	56	13 700	13 700
брой акции	5 560	5 560	5 560	5 560	1 370 000	1 370 000
дивидент на акция /лв./	37.59	n/a	-	n/a	-	n/a
Консолидирана финансова информация						
					август-декември '06	
приходи от основна дейност	14 402	3 963	22 518	5 850	14 050	11 309
печалба/загуба от основна дейност	531	-382	50	133	-4 769	47
нетна печалба/загуба от дейността	409	-382	61	132	-4 740	47
нетна печалба/загуба за периода на акция	0.0736	n/a	0.0110	0.0237	-0.0035	0.0000
сума на активите	6 701	6 434	20 242	20 242	42 256	44 707
нетни активи	2 115	1 734	11 557	11 557	8 960	8 992
акционерен капитал	56	56	56	56	13 700	13 700
брой акции	5 560	5 560	5 560	5 560	1 370 000	1 370 000
дивидент на акция /лв./	37.59	n/a	-	n/a	n/a	n/a

Консолидираните отчети за **2004г.** включват консолидация на „Девин“ ЕАД и „Атлантик Дивайн“ ЕАД. Резултатите за **2005г.** са от консолидирания отчет, заверен от "КПМГ - България" ООД, където самите резултати са преизчислени за целите на преминаването към международните счетоводни резултати. Същите се различават от консолидирания отчет за **2005г.** и включват консолидация на резултатите и на „Девин Роял“ ЕАД¹.

2.2. КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ

Балансовата капитализация и задлъжнялостта на Дружеството към **31.03.2007г.** са показани в следващите две таблици.

¹ За повече информация виж приложените към Регистрационния документ консолидирани отчети

Таблица №2: Балансова капитализация на „Девин” АД

Капитал /хил. лв./	към 31.03.2007 г.	към 31.03.2007 г. /консолидиран/
Собствен капитал, в т.ч.	-12 826	8 992
Записан капитал	13 700	13 700
Резерви	-27 408	-15
Натрупана печалба/загуба	882	-4 693

Таблица №3: Задължения на „Девин” АД

Пасиви /хил. лв./	към 31.03.2007 г.	към 31.03.2007 г. /консолидиран/
Дългосрочни задължения, в т.ч.:	25 087	25 153
Задължения към финансови предприятия	25 043	25 059
Други дългосрочни задължения	44	94
Краткосрочни задължения, в т.ч.:	11 357	10 562
Задължения към свързани предприятия	2 150	978
Банкови заеми	3 143	3 177
Задължения към доставчици и клиенти	6 063	6 406
Задължения към персонала	1	1
Приходи за бъдещи периоди	0	0
ОБЩО ПАСИВИ	36 444	35 715

Всички инвестиции на „Девин” 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.

2.3. Причини за извършване на публичното предлагане на ценни книжа

Сред основните причини за извършване на предлагането са:

- набирането на финансов ресурс от външни източници, необходим за осъществяване на стратегията за развитие на Дружеството;
- диверсифициране на акционерната структура на Дружеството, в частност чрез привличане на български и международни инвеститори.

При успешно приключване на публичното предлагане Дружеството ще придобие статут на публично дружество. Специалните изисквания по отношение на публичните дружества ще помогнат за усъвършенстване на корпоративното управление на Дружеството в условията на пазарен контрол, прозрачност и отчетност, с цел нарастване стойността на Дружеството и на инвестициите на неговите акционери. Публичният статут на Дружеството ще допринесе за укрепване на неговата конкурентна позиция и имидж в съзнанието на широк кръг потенциални потребители на предлаганите от Дружеството стоки и услуги.

Дружеството възнамерява да използва приходите от публичното предлагане на Новите акции за общи корпоративни цели. Набраният капитал е необходим за изпълнение на стратегията на Дружеството за постигане на по-голям пазарен дял в страната, както и за навлизане и постигане на по-голям пазарен дял на външни пазари.

Дружеството няма да получи никакви приходи от продажбата на Съществуващи акции, нетните приходи от които ще бъдат получени от Продаващия акционер.

Основна посока за използване на набраните средства е част от стратегията за изграждане на група от компании, произвеждащи и търгуващи с безалкохолни напитки и опериращи в югоизточна Европа - най-обещаващият и бързо растящ регион в Европа. До колкото „Девин Бетайлингс ГМБХ”, който е мажоритарен собственик на „Девин” АД, е собственост на „Соравия Екуити ГМБХ”, част от „Соравия Груп” (SG) (<http://www.soravia.at/>), следва да се обърне особено внимание на последното, тъй като мениджмънта на „Девин” АД на ниво компания на практика се осъществява от членовете на SG. „Соравия Груп” възнамерява да инвестира в компании с висок потенциал за растеж, които имат нужда от реструктуриране. След реализирането на дадена инвестиция SG ще бъде активен партньор в управлението на закупените компании. Както основните акционери на SG, така и управленския екип ще допринасят в управлението на направените инвестиции с натрупания мениджърски опит, дълбоки секторни познания и отлична мрежа от контакти в този регион от Европа.

Инвестициите ще бъдат насочени към компании, произвеждащи и търгуващи със стоки с ежедневна употреба и по-специално опериращи в областта на производството и търговията с безалкохолни напитки - традиционен стабилен сектор от икономиката. Направените проучвания и проведените срещи могат да бъдат свързани със следния брой компании, потенциална цел за придобиване, по държави от югоизточния регион. Отчитайки, че „Девин” АД е вече част от групата на Соравия, то ще се превърне в компания-майка за всички дружества, които предстои да бъдат придобити при изграждането на групата от компании, оперираща в производството и търговията с безалкохолни напитки.

СЕКТОР							
	БОСНА И ХЕРЦЕГОВИНА	БЪЛГАРИЯ	ХЪРВАТСКА	МАКЕДОНИЯ	ЧЕРНА ГОРА	РУМЪНИЯ	СЪРБИЯ
СОКОВЕ	0	2	0	0	0	0	1
ГАЗИРАНИ НАПИТКИ	0	1	1	0	0	0	0
ВОДА	1	0	1	2	1	4	5
ОБЩО	1	3	2	2	1	4	6

Политиката по придобиване на компании ще бъде ясно насочена към водещи марки в този регион от Европа, както и към компании с изградена марка, високо-качествени продукти, силна дистрибуция и значителни възможности за растеж.

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 „Девин” АД е представена в 2.2. Рискови фактори от част I от Проспекта за първично публично предлагане на акции - Регистрационен документ и в 2.3. Рискови фактори от част II 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

„Девин” АД, наричано в настоящия Проспект за краткост „Дружеството” или „Дружеството-емитент”.

Първоначално Дружеството е учредено и вписано с Решение № 1609 от 24.07.1992 г. по ф.д. № 1219/1992 г. на Смолянски окръжен съд като дружество с ограничена отговорност с фирма „Девин” ООД.

С Решение № 592 от 15.06.1999 г. по ф.д. № 412/1999 г. на Смолянски окръжен съд е вписано преобразуване на Девин от дружество с ограничена отговорност в акционерно дружество, в резултат на което фирмата е променена и става: „Девин” АД.

С Решение № 548/06.06.2006 г. по ф.д. № 412/1999 г. на Смолянски окръжен съд във връзка с придобиването от едно лице на всички акции от капитала на Дружеството е вписан едноличен собственик на капитала и съответно промяна в наименованието, което става: „Девин” ЕАД.

С Решение № 574 от 08.05.2007 г. по ф.д. № 412/1999 г. на Смолянски окръжен съд е вписано увеличаване на капитала, като новите акции са придобити от трима от членовете на Съвета на директорите, с което Дружеството престава да бъде еднолично АД.

Други промени, освен горепосочените промени в задължителната добавка на наименованието на Дружеството, не са извършвани.

„Девин” АД е вписано в регистъра за търговски дружества към Смолянски окръжен съд, Фирмено отделение, по фирмено дело № 412/1999г., том 218, стр. 88. парт. № 30.

ИН (БУЛСТАТ): 040428304

Дружеството е учредено и вписано в търговския регистър на 24.07.1992 година като дружество с ограничена отговорност „Девин” ООД. На 15.06.1999 г. по партидата на „Девин” ООД е вписано прекратяване без ликвидация и заличаване, и преобразуване в акционерно дружество „Девин” АД.

Съществуването на Дружеството не е ограничено със срок.

ДЪРЖАВА:	БЪГАРИЯ
СЕДАЛИЩЕ:	ГР. ДЕВИН
ОБЛАСТ:	СМОЛЯНСКА
АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ:	УЛ. „ВАСИЛ ЛЕВСКИ” № 6
ТЕЛЕФОН:	(+359 301) 649 37
ЕЛЕКТРОНЕН АДРЕС (E-MAIL):	OFFICE@DEVIN-BG.COM

Централен офис:

ДЪРЖАВА:	БЪГАРИЯ
СЕДАЛИЩЕ:	ГР. СОФИЯ
АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ:	БУЛ. "ЦАРИГРАДСКО ШОСЕ" №40 БИЗНЕС ЦЕНТЪР ЕВРОПАРК, ЕТ. 7
ТЕЛЕФОН:	(+359 2) 8072840
ЕЛЕКТРОНЕН АДРЕС (E-MAIL):	OFFICE@DEVIN-BG.COM

ВАЖНИ СЪБИТИЯ В РАЗВИТИЕТО НА ЕМИТЕНТА ЗА ПОСЛЕДНИТЕ 3 ФИНАНСОВИ ГОДИНИ

ü не е осъществено прехвърляне или залог на предприятието на „Девин” ЕАД;

- Û не е извършвано придобиване или разпореждане с активи на значителна стойност извън обичайния ход на дейността на Дружеството;
- Û не са настъпвали съществени промени в предмета на дейност на „Девин“ ЕАД;
- Û няма заведени искови молби за откриване на производство по несъстоятелност на Дружеството;
- Û С решение № 548/06.06.2006 г. по ф.д. № 412/1999 г. на Смолянския окръжен съд, като едноличен собственик на капитала на „Девин“ АД е вписано дружеството „Девин Бетайлигунгс ГмбХ“, със седалище и адрес на управление: Хайнбургерщрасе 15, 1030 Виена, Австрия;
- Û С решение № 991/23.10.2006 г. по ф.д. № 412/1999 г. на Смолянския окръжен съд, „Девин Бетайлигунгс ГмбХ“ е заличено като едноличен собственик на капитала и на негово място като едноличен собственик на капитала на „Девин“ АД е вписано дружеството „Уинг Екуити Девин“ ЕООД, със седалище и адрес на управление гр. София, бул. „Патриарх Евтимий“ 24, вписано в търговския регистър на Софийски градски съд по ф.д. 2862/2006 г.;
- Û с решение 2/03.01.2007 г. по ф.д. № 412/1999 г. на Смолянския окръжен съд е вписано вливането на „Уинг Екуити Девин“ ЕООД в „Девин“ ЕАД (като приемащо дружество) съгласно условията на договора за вливане от 21.12.2006 г.; капиталът на приемащото дружество е променен от 55 600 лева на 13 700 000 лева (1 370 000 акции с номинал 10 лева) и като едноличен собственик на капитала на „Девин“ ЕАД е вписан „Девин Бетайлигунгс ГмбХ“, със седалище и адрес на управление: Хайнбургерщрасе 15, 1030 Виена, Австрия, вписано в търговския съд на Виена;
- Û не е извършвано друго преобразуване или консолидация на „Девин“ АД по смисъла на Търговския закон, с изключение на посоченото в предходния абзац;
- Û с решение № 574 от 08.05.2007 г. по ф.д. № 412/1999 г. на Смолянския окръжен съд е вписана промяна в номиналната стойност акциите от 10 лв. на 1 лев на една акция, а капиталът е увеличен от 13 700 000 лева на 14 891 306 лева, чрез издаване на нови 1 191 306 обикновени акции, с номинална стойност от 1 лев и емисионна стойност от 1.38 лева всяка;
- Û с решение № 653 от 02.06.2007 г. по ф.д. № 412/1999 г. на Смолянския окръжен съд е вписана промяна във вида на акциите на „Девин“ АД, с което акциите стават безналични.

3.2. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Предметът на дейност на „Девин“ АД е: Изграждане, реконструкция, модернизация и експлоатация на производствената база за бутилиране на минерална вода в района на град Девин; производство, маркетингови проучвания и реализация на бутилиране минерална вода в страната и чужбина; производство, изкупуване, преработка и съхранение в пряно и преработено състояние на всички видове селскостопанска продукция; търговски сделки, разрешени от закона, свързани с производството на бутилирана минерална вода; дружеството може да участва в други дружества и организации; дружеството може да извършва по законен начин в страната или чужбина сделки от всякакъв вид, включително: да придобива и отчуждава в съответствие със закона и с Устава недвижими и движими вещи, ценни книги, права върху интелектуална собственост, да придобива права от всякакъв вид и да се задължава по всякакъв начин, да изпълнява всякаква друга работа, която има за цел улесняването, напредъка или

разширяването на стопанската му дейност; дружеството може да извършва и всякаква друга дейност, за която няма забрана със закон;

„Девин” АД е най-голямата частна бутилираща компания в България с нарастващо присъствие на пазара на бутилирани води и с приблизителен пазарен дял **30%** към края на **2006** година.

Основната дейност на фирмата е производство и търговия с бутилирана вода и други безалкохолни напитки. „Девин” АД е единствената компания, която предлага два вида вода – минерална и изворна. „Девин” АД предлага продукти в различни разфасовки – от **0,33 L** до **19 L** галони. Газираните напитки **Everdrink**, се предлагат в **4** разновидности, които са най-продаваните на пазара в момента – лимонада, оранжада, горски плод и ябълка. През март **2005** година „Девин” предложи на пазара минерална и изворна вода в стъклени бутилки за еднократна употреба от **0.25 L** и **1 L**. Целевата група на този продукт са луксозните заведения, хотели и ресторанти.

- ü **Натурална минерална вода „Девин” в PET бутилки – 0.33 L, 0.5 L, 1.5 L, 5L, 7 L, 11 L и галони от 19 L, както и стъклени бутилки за еднократна употреба 0.25 L и 1 L**
- ü **Натурална изворна вода „Девин” в PET бутилки - 0.33 L, 0.5 L, 1.5 L, 3 L, 7 L, 11 L и галони от 19 L**
- ü **Газирана минерална вода „Девин” в PET бутилки - 0.5 L, 1.5 L**
- ü **Безалкохолни газирани напитки **Everdrink** в четири вкуса в PET бутилки - 0.5 L и 2 L**
- ü **Спортни негазирани напитки **Fitnessdrink** в два вкуса PET бутилки - 0.5 L**
- ü **Студен чай **ICY** в два вкуса в PET бутилки - 0.5 L**

Минерална вода „Девин” се добива от **700 m** дълбочина и е слабо минерализирана (**255 mg/l** обща минерализация). Тя е подходяща за всекидневна консумация. Тъй като съдържа флуор, е особено подходяща за профилактика срещу остеопороза и кариес. За деца под **7-годишна** възраст водата не се препоръчва за всекидневна консумация.

Изворна вода „Девин” се добива от извор в Родопите, отдалечен на **14 km** от бутилиращия завод. Водата се транспортира до бутилиращите линии по специално изграден за целта тръбопровод. Изворна вода Девин е много слабо минерализирана (само **82 mg/l**) и с ниско съдържание на натрий (само **5,4 mg/l**). Тя е позиционирана като единствената алтернатива на всички минерални води, подходяща за ежедневна употреба, дори за новородени.

С въвеждането на новата изворна вода, компанията си осигури предимство пред основните конкуренти, предлагайки по-голям избор на потребителите. Само за първите шест месеца тя генерира около **20%** от продажбите на натурални води „Девин”, а за две години успя да вземе допълнително **7%** пазарен дял за „Девин”.

И двете води с марка „Девин” отговарят на българските санитарни норми. Тяното отлично качество е потвърдено и от престижния „Фрезениус институт”, Германия. Добиват се от екологично чист район в Родопите, където в радиус **50 km** около изворите няма промишлени производства. Водите „Девин” се възприемат като води от планината, а марката притежава безспорно висока познаваемост в национален мащаб.

По отношение на маркетинговата си политика следва да се отбележи, че Дружеството е сериозен рекламодател и отделя значително внимание както на позиционирането на своите продукти, така и на познаваемостта на своята марка. В средата на месец май **2007г.** стартира новата медийна

кампания на Емитента под слогана: Ако ти не отидеш при планината, планината ще дойде при теб.

Друга част от кампанията на „Девин” АД за позициониране на своите продукти е увеличаване на познаваемостта на изворна вода „Девин” като водата за цялото семейство, дори за новородени деца. Публикуваната статия „Изворна вода „Девин” за кърмачета през месец март 2007г. в списание "MD" дава повече яснота за изискванията към този тип вода и за състоянието на пазара в момента:

„Темата за питейната вода при рационално хранените кърмачета придоби актуалност на X юбилеен конгрес по педиатрия в България и е широко дискутирана в професионалните среди в последната година и половина. Родителите, когато избират вода за своето бебе, трябва да знаят, че тя трябва да отговаря на следните три критерия:

- да бъде с ниско минерално съдържание
- ниско съдържание на натрий – под **20mg/l**, за да се избегне обременяването на недоразвитата отделителна система на новороденото
- да е микробиологично чиста

В момента на българския пазар се предлагат около **35** марки бутилирани води, като само **3** отговарят на Българската педиатрична асоциация за употреба в кърмаческа възраст. Лидер сред тях е изворна вода Девин с розов етикет, получила сертификат от най-авторитетния в Европа институт за изследване на питейна вода – Фрезениус в Германия.”

От началото на тази година „Девин” АД увеличи портфолиото си от продукти, като стана изключителен вносител и дистрибутор на световноизвестната марка енергийни напитки **Red Bull** и по този начин разшири дейността си, навлизайки в нова пазарна ниша. Оборудването, с което разполага компанията, е модерно и доставено от водещи компании от Франция, Швейцария, Италия и Австрия.

4. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА, ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВИ

4.1. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

Поради спецификата на дейността на „Девин” АД приходите от продажби се формират от продажбата на бутилирани безалкохолни напитки, като най-голям процент от тези продажби се формира от продажбата на бутилирана минерална и изворна вода. 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 увеличена консумация на минерална вода на глава от населението, в комбинация с увеличена покупателна способност и стремеж към водене на по-здравословен начин на живот.

Следва съкратен Отчет за приходите и разходите за **2004 г.**, **2005 г.** и **2006 г.** и към **31.03.2005**, **31.03.2006** и към **31.03.2007** (Пълните и междинните финансови отчети заедно с одиторските доклади върху одитираните отчети са показани като Приложения към Регистрационния документ).

Таблица №4: Съкратен отчет на „Девин“ АД на годишна база

Показател /хил. лв./	2004 г.	ръст %	2005 г.	ръст %	2006 г.
РАЗХОДИ					
Разходи за обичайната дейност					
Разходи по икономически елементи	12 512	66%	20 726	45%	29 996
Други разходи	2 132	-91%	193	-22%	151
Финансови разходи	221	31%	290	64%	476
Общо разходи за дейността	14 865	43%	21 209	44%	30 623
Печалба от обичайната дейност	290	-16%	245	-100%	
Извънредни разходи	0	n/a	0	n/a	0
Общо разходи	14 865	43%	21 209	44%	30 623
Счетоводна печалба	290	-16%	245	-100%	
Разходи за данъци	74	-100%	0	n/a	
НЕТНА ПЕЧАЛБА	216	13%	245	-100%	0
ПРИХОДИ					
Приходи от обичайната дейност					
Нетни приходи от продажби	15 153	40%	21 161	43%	30 158
Финансови приходи	2	14550%	293	-98%	5
Приходи от финансираня	0	n/a	0	n/a	0
Общо приходи от дейността	15 155	42%	21 454	41%	30 163
Загуба от обичайната дейност					-460
Извънредни приходи	0	n/a	0	n/a	0
Общо приходи	15 155	42%	21 454	41%	30 163
Счетоводна загуба	0		0		-460
ЗАГУБА	0		0		-460
Консолидиран Отчет за приходите и разходите					
					август- декември '06
РАЗХОДИ					
Разходи за обичайната дейност					
Разходи по икономически елементи	13 650	61%	21 952	-22%	17 050
Други разходи		n/a	211	-28%	151
Финансови разходи	223	37%	305	432%	1 623
Общо разходи за дейността	13 873	62%	22 468	-16%	18 824
Печалба от обичайната дейност	531	-	50	-	-
Извънредни разходи	0	-	0	-	0
Общо разходи	13 873	62%	22 468	-16%	18 824
Счетоводна печалба	531	-91%	50	-100%	
Разходи за данъци	-122	-91%	-11	164%	-29
Печалба след облагане с данъци	409	-85%	61	-100%	
в т.ч. за малцинствено участие	-	-	-	-	-
Нетна печалба за периода	409	-85%	61	-100%	
ПРИХОДИ					
Приходи от обичайната дейност					
Нетни приходи от продажби	14 402	56%	22 518	-38%	14 050
Финансови приходи	2	-	0	-	5
Приходи от финансираня	0	-	0	-	0
Общо приходи от дейността	14 404	56%	22 518	-38%	14 055
Загуба от обичайната дейност		-		-	-4 769
Извънредни приходи		-		-	0
Общо приходи	14 404	56%	22 518	-38%	14 055
Счетоводна загуба					-4 740
ЗАГУБА					-4 740

Резултатите за 2006г. са значително повлияни от няколко фактора, както на консолидирана, така и на индивидуална основа. В началото на 2006г. е бюджетизирано покачване на цената на продаваната продукция, която е реализирана едва през месец април същата година. Това намалява приходите за годината с 600 хил. лв., от където и размера на реализирания финансов

резултат. Освен това са реализирани: повишени транспортни разходи поради двата значителни скока на горивото през 2006г.; разходи за повишаване на ефективността на производствения процес; разходи за преминаване към международните счетоводни стандарти при осчетоводяването на дейността; повишаване на заплатите и осигуровките на заетия персонал; повишени разходи за данъци опаковка, поради промяна в начина на изчислението му от юни 2006г.; повишени лихвени разходи поради сливането, извършено през месец юли и поемането на дълговите задълженията от приемащата компания; и др.

Таблица №5: Съкратен отчет на „Девин” АД за първо тримесечие на съответните години

Показател /хил. лв./	към 31.03.05	ръст %	към 31.03.06	ръст %	към 31.03.07
РАЗХОДИ					
Разходи за обичайната дейност					
Разходи по икономически елементи	4 170	17%	4 858	105%	9 978
Други разходи	-126	-100%	0	n/a	0
Финансови разходи	37	169%	101	421%	525
Общо разходи за дейността	4 082	21%	4 959	112%	10 503
Печалба от обичайната дейност			263	109%	549
Извънредни разходи	0	n/a	0	n/a	0
Общо разходи	4 082	21%	4 959	112%	10 503
Счетоводна печалба			263	109%	549
Разходи за данъци					
НЕТНА ПЕЧАЛБА			263	109%	549
ПРИХОДИ					
Приходи от обичайната дейност					
Нетни приходи от продажби	3 663	43%	5 222	112%	11 052
Финансови приходи	1	-100%	0	n/a	0
Приходи от финансираня	0	n/a	0	n/a	0
Общо приходи от дейността	3 664	43%	5 222	112%	11 052
Загуба от обичайната дейност	-418				
Извънредни приходи	0	n/a	0	n/a	0
Общо приходи	3 664	43%	5 222	112%	11 052
Счетоводна загуба	-418				
ЗАГУБА	-418				
Консолидиран Отчет за приходите и разходите					
РАЗХОДИ					
Разходи за обичайната дейност					
Разходи по икономически елементи	4 434	29%	5 717	88%	10 735
Други разходи	-125	-16%	-105	-100%	0
Финансови разходи	37	184%	105	402%	527
Общо разходи за дейността	4 346	32%	5 717	97%	11 262
Печалба от обичайната дейност			133	-	47
Извънредни разходи	0		0	-	0
Общо разходи	4 346	32%	5 717	97%	11 262
Счетоводна печалба			133	-65%	47
Разходи за данъци					
Печалба след облагане с данъци в т.ч. за малцинствено участие			133	-65%	47
Нетна печалба за периода			133	-65%	47
ПРИХОДИ					
Приходи от обичайната дейност					
Нетни приходи от продажби	3 963	48%	5 850	93%	11 309
Финансови приходи	1	-100%	0	-	0
Приходи от финансираня	0	n/a	0	-	0
Общо приходи от дейността	3 964	48%	5 850	93%	11 309
Загуба от обичайната дейност	-382			-	
Извънредни приходи	0	n/a		-	0
Общо приходи	3 964	48%	5 850	93%	11 309
Счетоводна загуба	-382				
ЗАГУБА	-382				

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:

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

Таблица №6: Вътрешни източници на ликвидност

Показател /хил. лв./	2004г.	към 31.03.05	2005г.	към 31.03.06	2006г.	към 31.03.07
Акционерен капитал	56	56	56	56	13 700	13 700
Приходи от основна дейност	15 153	3 663	21 161	5 222	30 163	11 052
Реализирана печалба/загуба	216	-418	245	263	-460	549
Консолидирана база						
					август- декември '06	
Акционерен капитал	56	56	56	56	13 700	13 700
Приходи от основна дейност	14 402	3 964	22 518	5 850	14 055	11 309
Реализирана печалба/загуба	409	-382	61	133	-4 740	47

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

Таблица №7: Показатели за ликвидност

Коефициент	2004 г.	2005 г.	2006 г.
Коефициент на обща ликвидност (краткотрайни активи / текущи задължения)	1.32	0.94	0.47
Коефициент на бърза ликвидност (краткосрочни вземания + финансови активи + парични средства / текущи задължения)	0.71	0.59	0.33
Коефициент на незабавна ликвидност (краткосрочни вземания + парични средства / текущи задължения)	0.71	0.59	0.33
Коефициент на абсолютна ликвидност (парични средства / текущи задължения)	0.07	0.09	0.01
На консолидирана основа			
Коефициент на обща ликвидност (краткотрайни активи / текущи задължения)	1.54	1.04	0.40
Коефициент на бърза ликвидност (краткосрочни вземания + финансови активи + парични средства / текущи задължения)	0.78	0.55	0.23
Коефициент на незабавна ликвидност (краткосрочни вземания + парични средства / текущи задължения)	0.78	0.55	0.23
Коефициент на абсолютна ликвидност (парични средства / текущи задължения)	0.09	0.18	0.02

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) размер на заемите към края на разглеждания период и информация за техния падеж” от т. 4.2. от Регистрационния документ.

4.3. ОПИСАНИЕ НА РАЗВОЙНАТА ДЕЙНОСТ ЗА ПОСЛЕДНИТЕ 3 ГОДИНИ

В Дружеството няма обособен отдел „Развойна дейност”. Дейността по разработването и усвояването на нови продукти се осъществява съвместно с фирма “DÖHLER GmbH”, Германия (<http://www.doehler.com/>).

Като иновативна компания, която винаги е била новатор на пазара и се е стремяла към съвременен и модерен портфолио, „Девин” АД добавя към основния си продукт – водите и други газирани и негазирани безалкохолни напитки.

Такъв продукт е газираната безалкохолна напитка **Everdrink**, която се въвежда на пазара още през 2002 година. Напитката винаги се е отличавала както с иновативните вкусове, които е предлагала през годините, така и с качеството си, което е гарантирано от рецептурите и материалите на фирма Дьолер, с които се произвежда **Everdrink**. Този продукт се произвежда на ишлеме.

С цел да доразвие своето портфолио и да остане най-иновативната компания в бранша, през 2003 година „Девин” АД инвестира в изграждането на сиропно стопанство към завода, заедно с прилежащото към него СИП стопанство. Тези иновации позволяват производството на нови напитки и разширяването на продуктовата листа на фирмата.

Като изключително иновативен продукт на фирма „Девин”, който започва да се произвежда в новото сиропно стопанство, е негазираната спортна напитка **Fitness drink**, която се въвежда на пазара през 2003 година. Въпреки специфичната си аудитория, с качеството си и добре подбрания вкус – отново по рецептура на фирма Дьолер, тази напитка не само, че си спечелва верни фенове сред потребителите, но и отваря един нов сегмент на пазара, който и понастоящем се развива с бързи темпове. Успехът на тази напитка доведе до развиването ѝ, като през 2005 година към традиционния **Fitness cool blue**, се добави и новия **Fitness cool red** – и двете напитки се предложиха в нова иновативна бутилка, с нов слийв етикет.

През 2005 година „Девин” също така въвежда и студен чай **ICY**, който също се произвежда в сиропното стопанство на фирмата, по рецептура и материали на фирма Дьолер. Продуктът се предлага също в доста иновативна PET опаковка от 0.5л с модерен слийв етикет, като в началото има два основни вкуса – мента и праскова, а през 2007 година вкусът мента се заменя с по-традиционния лимон.

4.4. ОСНОВНИ ТЕНДЕНЦИИ

А) ДАННИ ЗА ОСНОВНИТЕ ТЕНДЕНЦИИ

Основните тенденции за последната финансова година и до датата на последния осчетоводен период в дейността на „Девин” АД са:

- ü Увеличение на размера на сумата на актива от **17 816** хил. лв. до **23 618** хил. лв. на неконсолидирана основа, като увеличението е за сметка на увеличение в размера на дълготрайните материални активи (и по-специално земи и сгради, машини и оборудване и стопански инвентар) и в статията на краткотрайните активи (краткосрочните вземания). Увеличение на размера на сумата на актива и на консолидирана основа от **20 242** хил. лв. до **44 707** хил. лв., което освен поради

горните причини се дължи и на увеличението в размера на нематериалните дълготрайни активи (минерални и изворен активи);

- ü Увеличение в размера на дългосрочните пасиви от **4 463** хил. лв. до **25 087** 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 **31.03.2007г.**). На консолидирана основа същият показател е променил своята стойност от **4 591** хил. лв. до **25 153** хил. лв., като причината за това е отново същата;
- ü Увеличение в размера на краткосрочните пасиви от **4 215** хил. лв. до **11 367** хил. лв., като увеличение се наблюдава най-вече в размера на задълженията по търговски заеми, задълженията към свързани лица и задължения към доставчици и клиенти. Задълженията към свързани лица са присъщи за дейността на Емитента, тъй като част продукцията бива дистрибутирана и продавана от дъщерните на „Девин“ АД дружества. На консолидирана основа се наблюдава отново увеличение от **4 094** хил. лв. до **10 562** хил. лв., като причините са същите с изключение на намаление на стойността на задълженията към свързани лица, които се елиминират поради характера на отчета;
- ü Увеличение на разходи за инвестиции в машини, съоръжения и оборудване и за стопански инвентар за увеличаване на производствения капацитет и предлаганите услуги. За финансиране на тази необходимост се разчита на лизингови компании, като малка част ще бъде финансирана и със собствени средства;
- ü Увеличение на продажбите с над **43%** за **2006г.** спрямо **2005г.**, като увеличението се дължи основно на увеличените продажби на бутилираната минерална и изворна вода. Това нарастване се постига и при запазване на себестойностите и увеличение на продажните цени в началото на **2007г.**

Б) ПЛАНОВЕ ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ

Поради спецификата на дейността на „Девин“ АД, която е свързана с продажба на високооборотни стоки на крайните консуматори и значителна реклама на предлагания продукт, следва да се отбележи, че до голяма степен плановете за развитие на дейността на Дружеството и предлагането на нови продукти имат характера на търговска тайна. Анонсирането на подобен род информация може съществено да промени както очаквания положителен ефект от подобни плановете, така и разходите за тяхното осъществяване. Въпреки това следва да се отбележи, че ръководството на „Девин“ АД ще продължи да поддържа прозрачна корпоративна политика, следвайки желанието за запазване и разширяване на пазарните си позиции. Както бе споменато по-горе Емитентът има намерение да направи постъпки към придобиването на други производители на безалкохолни напитки от региона, за което ще бъдат използвани част от набраните средства чрез публичното предлагане. Към момента са направени контакти и преговори с няколко подходящи компании, но конкретния обект на придобиването не е избран.

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

5.1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И НА КОНТРОЛНИТЕ ОРГАНИ, ПРОКУРИСТИТЕ, ВИСШИЯ РЪКОВОДЕН СЪСТАВ И ЗА СЛУЖИТЕЛИТЕ, ОТ ЧИЯТО РАБОТА ЕМИТЕНТЪТ ЗАВИСИ

Членове на Съвета на Директорите (СД) на „Девин“ АД:

1. МАРТИН ОНЕБЕРГ – ПРЕДСЕДАТЕЛ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

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

Г-н Онеберг е завършил висшето си икономическо образование през 1998 г. в Университета за бизнес администрация във Виена.

Финансов директор и Управляващ партньор на Соравия Груп (<http://www.soravia.at/>) от 2005 г.

Заместник-председател на съвета на директорите на „Девин Роял“ ЕАД

Изпълнителен Директор на „Уинг Екуити България“ ЕАД

Заместник-председател на съвета на директорите на „Атлантик Дивайн“ ЕАД

Управител на Девин Бетайлигунгс ГмбХ

Управляващ партньор в Dorotheum GmbH & Co KG от 2001 до 2005г.

Управляващ партньор в OneTwo internet Handels GmbH & Co KG от 2001 до 2005г.

Управител в Europa Treuhand – Ernst & Young

Вице президент на YES (Young Entrepreneurs for Europe) от 2007г.

Председател на Yuong Industri, Austria от 2005г., а от 1992 и Вице президент на Федерацията на Австрийската Индустрия

Член на Rottary Club Wien-Graben

На г-н МАРТИН ОНЕБЕРГ не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му през последните пет години.

2. ЕРВИН СОРАВИЯ – ЗАМ. ПРЕДСЕДАТЕЛ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

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

Г-н Соравия е завършил висшето си икономическо образование през 1995 г. в Университета за бизнес администрация във Виена.

Изпълнителен директор и Управляващ партньор на Соравия Груп (<http://www.soravia.at/>) от създаването през 1992г.

Член на управителния съвет на Bilfinger+Berger Bauges.m.b.H от 1996 до 2000г.

Член на борда на Федерацията на Австрийската Индустрия

Управител на Девин Бетайлигунгс ГмбХ

На г-н ЕРВИН СОРАВИЯ не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му през последните пет години.

3. ЧАВДАР СТЕФАНОВ – ЧЛЕН НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

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

Г-н Стефанов е завършил висшето си икономическо образование през 1996 г. в Университета за икономика и бизнес администрация във Виена.

Управляващ партньор на Соравия Груп (<http://www.soravia.at/>) от 2005г.

Член на съвета на директорите на „Девин Роял” ЕАД

Член на съвета на директорите на „Атлантик Дивайн” ЕАД

Управляващ партньор за България и Румъния в областта на недвижимите имоти на Соравия Груп от 1997 до 2005г.

Ръководител за Централна и източна Европа при финансирането на сделки с недвижими имоти в **Creditanstalt-Bankverein**, Виена от 1996 до 1997г.

На г-н ЧАВДАР СТЕФАНОВ не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му през последните пет години.

4. ГЕОРГИ СЕРАФИМОВ – ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

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

Г-н Стефанов е завършил висшето си икономическо образование през 1988 г. във Висшия Икономически Институт „Карл Маркс”, гр. София.

Преди 10-годишния си стаж в „Девин” АД г-н Серафимов е работил като брокер на стоки, търгувайки със замразени плодове и зеленчуци.

Член на съвета на директорите на „Васт” ЕАД

Изпълнителен директор на „Атлантик Дивайн” ЕАД

Изпълнителен директор на „Девин Роял” ЕАД

Член на управителния съвет на Сдружението "Асоциация на Производителите на Безалкохолни Напитки в България"

На г-н ГЕОРГИ СЕРАФИМОВ не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му през последните пет години.

5. ЦВЕТАН ЛЪЖАНСКИ – ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

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

Г-н Лъжански е завършил висшето си икономическо образование през 1996 г. във Софийския Университет „Свети Климент Охридски”. Освен това г-н Лъжански допълнително получава магистърска степен по бизнес администрация за изпълнителни членове в INSEAD (<http://www.insead.edu/>).

Изпълнителен директор на „Атлантик Дивайн” ЕАД

Член на съвета на директорите на “Болкан Дистрибушън” ЕАД

Изпълнителен директор на „Девин Роял” ЕАД

Член на съвета на директорите на „Делика Фуудс” АД

Изпълнителен директор на „Екопак България” АД

Управител и ограничено отговорен съдружник в „ЛПМ” ООД

Член на съвета на директорите на „Пластхим – Т” АД

Член на съвета на директорите на „Роял Патейтос” АД

Член на управителния съвет на Сдружение "Аматорска Тенис Лига - Бг"

Член на управителния съвет на Сдружение на Завършилите Стопанския Факултет на СУ "Св.Климент Охридски"

Член на съвета на директорите на „Уинг Екуити България“ ЕАД

Член на управителния съвет на Фондация „Детство Сега“

На г-н ЦВЕТАН ЛЪЖАНСКИ не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му през последните пет години.

6. ВАЛЕНТИН ИГНАТОВ – ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

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

Г-н Игнатов е завършил висшето си икономическо образование през 1990 г. във Икономически Университет, гр. София в областта на Международните Икономически Отношения.

Изпълнителен директор на „Атлантик Дивайн“ ЕАД

Изпълнителен директор на „Девин Роял“ ЕАД

Ограничено отговорен съдружник в „Джи Ви Пропертийс“ ООД

За периода 1999-2000г. г-н Игнатов е бил директор маркетинг и продажби в „Агрима“ АД

За периода 1998-1999г. г-н Игнатов е бил директор маркетинг и продажби в „Миксекспрес“ ООД

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

7. ЙОХАНЕС АМЕТШПРАЙТЕР - ЧЛЕН НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

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

Г-н Аметшпайтер е получил доктурантура в областта на журналистиката и комуникациите в университета в Залцбург. В последствие г-н Аметшпайтер получава магистърска степен по бизнес администрация от университета Пепърдийн, САЩ. В допълнение г-н Аметшпайтер е участвал в курсове за изпълнителни членове в университетите **Stanford** и **INSEAD**.

Член на съвета на директорите на „Атлантик Дивайн“ ЕАД

Заместник-председател на надзорния съвет на „Мобилтел“ ЕАД

Член на съвета на директорите на Випнет

Член на съвета на директорите на Си.Мобил (**Si.Mobil**)

Член на съвета на директорите на **Playbox**, Австрия

Член на съвета на директорите на **A1 Bank**, Австрия

Член на съвета на директорите на **Omnimedia**, Австрия

За периода 2000-до момента е директор маркетинг и продажби в Мобилком, Австрия

За периода 2005-2006г. е бил главен маркетинг директор на „Мобилтел“ ЕАД.

На г-н Йоханес Аметшпайтер не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му през последните пет години.

Персонал, заемащ ръководна длъжност в „Девин“ АД:

Койчо Желев Желев – Главен Счетоводител в Дружеството от май 2004 г. до момента. Г-н Желев е завършил висшето си образование през 2001 г. в Бургаски Свободен Университет, с квалификация: Магистър по специалност “Счетоводство и контрол”. Професионалният му опит включва: Финансов анализатор (с управленски функции) в Група “Роял Фуудс Холдинг”, Група Девин минерални (декември 2001 г. – май 2004 г.); Главен специалист във Финансовия отдел на “Победа” АД, гр. Бургас (юли 2000 – декември 2001 г.); Оперативен счетоводител в “Хилпа” ЕТ, гр. Бургас - фрайчайзинг на “Микс Експрес” (април 2000 г. – юли 2000 г.; данъчен инспектор в Данъчна администрация, ДП Възраждане – Бургас (октомври 1998 г. – март 2000 г.). На г-н Желев не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му през последните пет години.

Петър Георгиев Гендов – Изпълнителен директор на дъщерното дружество на “Девин” АД - „Девин Роял” ЕАД гр. София. Петър Гендов заема тази длъжност от 2001 г. Г-н Гендов е завършил висшето си образование през 1999 г. в НБУ със специалност “Икономика и мениджмънт”, а през 1986 г. завършва ВИФ „Георги Димитров”, Треньорски факултет. Професионалният опит на г-н Гендов включва: 1997 г. – 2001 г. - търговски директор и ръководител дистрибуционен център гр. София в „Агрима Бриз” АД, гр. Варна (1997 г. – 2001 г.); изпълнителен директор на Холдинг „Зора” (1994 г. – 1997 г.); председател на ДФС, гр. Елхово (1990 г. – 1994 г.). На г-н Гендов не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му през последните пет години.

Милена Стайкова Ценова - Бранд мениджър/Старши бранд мениджър на „Девин” АД от 2002 г. до сега. Г-жа Ценова е завършила висшето си образование през 1996 г. в УНСС, гр. София с квалификация: Маркетинг и международна търговия, а през 1987 г. е завършила Технологичен университет със специалност “Технология на пластмасите”. През 2003 г. завършва дистанционно Chartered Institute of Marketing, Лондон. Професионалният опит на г-жа Ценова включва: Старши бранд мениджър в Axxon България, гр. София (2000 г. – 2002 г.); Мениджър проекти в Prospera, гр. София (1998 г. – 2000 г.); Мениджър продажби във Флеч ООД, гр. София (1996 г. – 1998 г.). На г-жа Ценова не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността ѝ през последните пет години.

Тихомир Вълчков Марински - Финансов контролер в „Девин” АД от юни 2006 г. до момента. Г-н Марински е завършил висшето си образование през 1994 г. в СА “Д.А.Ценов” - гр.Свищов, специалност “Счетоводство и контрол” – Магистър; Професионалният опит на г-н Марински включва: Заместник Финансов Директор на “Рамстор България” АД (март 2005 г. – май 2006 г.); Главен счетоводител на “Рамстор България” АД (февруари 2001 г. – февруари 2005 г.); отговорен счетоводител в “Топливо” АД, гр.София (март 1999 г. – януари 2001 г.). На г-н Марински не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му през последните пет години.

Числеността на служителите към края на 2004, 2005 и 2006 г. е както следва:

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

Показател	2004г.	2005г.	2006г.
Списъчен брой на 31 декември за съответната година	183	208	312
Среден списъчен брой за годината	180	207	285

„Девин” АД попада под код 1598 – Производство на минерални води и безалкохолни напитки, съгласно Националната класификация на икономическите дейности. По тази класификация целият персонал следва да се счита причислен към тази икономическа дейност. Разпределението на персонала по Националната класификация на професиите е както следва:

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

Показател	2006г.
Ръководни служители	9
Аналитични специалисти	7
Приложни специалисти	34
Помощен персонал	15
Персонал, зает с услуги за населението, охрана и търговия	3
Квалифицирани производствени работници	28
Оператори на съоръжения, машини и транспортни средства	151
Нискоквалифицирани работници	38
Общо служители	285

На консолидирана основа зетите служители са както следва:

Таблица №10: Численост на служителите на консолидирана основа

Показател	2004г.	2005г.	2006г.
Списъчен брой на 31 декември за съответната година	345	385	452
Среден списъчен брой за годината	336	374	418

Таблица №11: Позиции на персонала на консолидирана основа

Показател	2006г.
Ръководни служители	11
Аналитични специалисти	20
Приложни специалисти	50
Помощен персонал	17
Персонал, зает с услуги за населението, охрана и търговия	17
Квалифицирани производствени работници	31
Оператори на съоръжения, машини и транспортни средства	198
Нискоквалифицирани работници	74
Общо служители	418

6. АКЦИОНЕРИ СЪС ЗНАЧИТЕЛНО УЧАСТИЕ. СДЕАКИ 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 „Девин“ АД.

Към датата на настоящия документ, „Девин Бетайлигунгс ГмбХ“, със седалище и адрес на управление: Хайнбургерщрасе 15, 1030 Виена, Австрия, вписано в търговския съд на Виена, притежава пряко 13 700 000 броя акции, представляващи 91.999% от капитала и от гласовете в Общото събрание на Дружеството.

Трима от членовете на Съвета на директорите – Цветан Тодоров Лъжански, Валентин Любомиров Игнатов и Георги Кръстев Серафимов притежават по равни части от останалите 8.001% от капитала и от гласовете в Общото събрание.

Към датата на настоящия документ разпределението на акциите от капитала на “Девин” АД е следното:

Данни на акционера:	Брой притежавани акции:	Дял от капитала и от гласовете в ОС (в %):
<u>1. Девин Бетайлигунгс ГмбХ,</u> СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ: ХАЙНБУРГЕРЩРАСЕ 15, 1030 ВИЕНА, АВСТРИЯ	13 700 000	91.999%
<u>2. Цветан Тодоров Лъжански</u>	397 102	2.667%
<u>3. Валентин Любомиров Игнатов</u>	397 102	2.667%
<u>4. Георги Кръстев Серафимов</u>	397 102	2.667%
<u>ОБЩО:</u>	14 891 306	100%

Първоначално, основният акционер Девин Бетайлигунгс ГмбХ придобива 5 560 акции, с номинална стойност от 10 лева всяка, представляващи към момента на придобиването 100% от капитала на “Девин” АД и е вписан като едноличен собственик на капитала с Решение № 548 от 06.06.2006 г. по ф.д. № 412/1999 г. на СмОС.

В последствие, Девин Бетайлигунгс ГмбХ прехвърля всички притежавани от него 5 560 акции на 100% дъщерното си дружество “Уинг Екуити Девин” ЕООД, което е вписано като едноличен собственик на капитала на “Девин” АД с Решение № 991 от 23.10.2006 г. по ф.д. № 412/1999 г. на СмОС.

С решение № 2 от 03.01.2007 г. по ф.д. № 412/1999 г. на СмОС е вписано вливането на „Уинг Екуити Девин“ ЕООД в „Девин“ ЕАД (като приемащо дружество). В резултат на преобразуването капиталът на приемащото дружество “Девин” АД е променен от 55 600 лева на 13 700 000 лева, разпределен на 1 370 000 обикновени акции, с номинална стойност от 10 лева всяка. В резултат на вливането досегашният едноличен собственик на капитала „Уинг Екуити Девин“ ЕООД се прекратява и неговият едноличен собственик на капитала „Девин Бетайлигунгс ГмбХ“ става едноличен собственик на капитала на “Девин” АД, притежаващ всички 1 370 000 обикновени акции, с номинална стойност от 10 лева всяка, представляващи 100% от капитала на “Девин” АД.

С решение 574 от 08.05.2007 г. по ф.д. № 412/1999 г. на СмОС е вписана промяна в номиналната стойност от 10 лева на 1 лев, а капиталът е увеличен от 13 700 000 лева на 14 891 306 лева, чрез издаване на нови 1 191 306 акции, с номинална стойност от 1 лев всяка и

емисионна стойност от **1.38** лева всяка. Новите акции са придобити по равно от тримата изпълнителни директори на Дружеството, както е посочено по-горе.

В допълнение, по-долу представяме и информацията относно структурата на капитала на Дружеството към края на всяка от последните **3** финансови години:

към 31.12.2006г.:

1. „Уинг Екуити Девин“ ЕООД притежава пряко **5 560** броя акции, с номинална стойност от **10** лева всяка, представляващи **100.00%** от гласовете в Общото събрание

към 31.12.2005г.:

1. „СБЕ Инвестмънтс“ ЛТД притежава пряко **2 322** броя акции, с номинална стойност от **10** лева всяка, представляващи **41.763%** от гласовете в Общото събрание;

2. Корпорация **D.W.B.** притежава пряко **2 332** броя акции, с номинална стойност от **10** лева всяка, представляващи **41.942%** от гласовете в Общото събрание;

3. Българо – Американски Инвестиционен Фонд притежава пряко **556** броя акции, с номинална стойност от **10** лева всяка, представляващи **10.00%** от гласовете;

4. Милка Иванова Кацкова притежава пряко **350** броя акции, с номинална стойност от **10** лева всяка, представляващи **6.295%** от гласовете в Общото събрание.

към 31.12.2004г.:

1. „СБЕ Инвестмънтс“ ЛТД притежава пряко **2 262** броя акции, с номинална стойност от **10** лева всяка, представляващи **40.684%** от гласовете в Общото събрание;

2. „Девин 2004“ ЕАД притежава пряко **2 262** броя акции, с номинална стойност от **10** лева всяка, представляващи **40.684%** от гласовете в Общото събрание;

3. Българо – Американски Инвестиционен Фонд притежава пряко **556** броя акции, с номинална стойност от **10** лева всяка, представляващи **10.00%** от гласовете в Общото събрание;

4. Кръстьо Константинов Кацков притежава пряко **300** броя акции, с номинална стойност от **10** лева всяка, представляващи **5.396%** от гласовете в Общото събрание.

СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА:

От началото на **2004** г. до датата на Проспекта не са сключвани сделки със свързани лица, които да са необичайни по вид и/или условия.

Предвид факта, че дъщерните дружества на Емитента дистрибутират и продават част от продукцията му, има сключени сделки, които са на обща голяма стойност, но при пазарни условия:

Към 31.03.2007 г.:

- Девин АД е продало на дъщерното си дружество Девин Роял ЕАД стоки на стойност **2 555 999** лева и на дъщерното си дружество Атлантик Дивайн ЕАД основни и други материали на стойност **259 408** лева; и е закупило от Девин Роял ЕАД стоки на стойност **139 996** лева и от Атлантик Дивайн ЕАД стоки на стойност **549 545** лева;

През 2006 г.:

- Девин АД е продало на дъщерното си дружество Девин Роял ЕАД минерална вода и други напитки на обща стойност **7,323** хил.лева;
- Девин АД е продало на дъщерното си дружество Атлантик Дивайн ЕАД материали на обща стойност **1,687** хил.лева;

- Девин АД е закупило от дъщерното си дружество Атлантик Дивайн ЕАД бутилирана минерална вода на обща стойност **782** хил.лева и напитки на обща стойност **2,433** хил.лева;

През 2005 г.:

- Девин АД е продало на дъщерното си дружество Девин Роял ЕАД минерална вода и други напитки на обща стойност **1,789** хил.лева;
- Девин АД е продало на дъщерното си дружество Атлантик Дивайн ЕАД материали на обща стойност **1,005** хил.лева;

През 2004 г.:

- Девин АД е продало на дъщерното си дружество Девин Роял ЕАД минерална вода и други напитки на обща стойност **1,217** хил.лева;
- Девин АД е закупило от дъщерното си дружество Атлантик Дивайн ЕАД минерална вода и други напитки на обща стойност **1,217** хил.лева;

Отпуснати заеми и предоставени обезпечения от Девин АД, от дружеството-майка Девин Бетайлигунгс ГмбХ или от дъщерни на Девин АД дружества, на или в полза на свързани лица:

През 2006 г. и към датата на Резюмето:

- Девин АД е отпуснал заем (финансова помощ) на дъщерното си дружество Девин Роял ЕАД в размер на **110** хил.лева, с непогасен остатък към **31.03.2007** г. в същия размер. Съгласно подписания договор, „Девин Роял” ЕАД се задължава да възстанови средствата по финансовата помощ в срок до една година от предоставянето на средствата на една или няколко вноски. “Девин Роял” ЕАД не дължи лихва по договора, но ако не изпълни в срок задължението си за връщане на сумата, то дължи на „Девин” АД неустойка в размер на **0,1 %** на ден от дължимата сума за всеки ден забава.
- Соравия Екуити ГмбХ е предоставило заем за оборотни средства на Уинг Екуити Девин ЕООД, по силата на договор от м. декември **2006** г. В следствие, в резултат на вливането на Уинг Екуити Девин ЕООД в Девин АД дългът преминава върху Девин АД. Условието по кредита са: главница – **500 000** евро; непогасена главница към **31.03.2007** г. – **500 000** евро; лихвен процент - шестмесечен **EURIBOR + 3%** годишно; лихвата се начислява върху неизплатената част на главницата и се изплаща изцяло заедно с главницата не по-късно от **30 юни 2007** г. (падеж). Вземанията на заемодателя не са обезпечени.
- Като обезпечение за задължения на Девин АД, Атлантик Дивайн ЕАД (дъщерно дружество на Девин АД) е:
 - учредило ипотека върху следния свой недвижим имот: корпус № **1**, представляващ производствено хале с масивна конструкция, на един етаж, със застроена площ от **480** кв.м., находящ се в Цех за бутилиране на минерална вода със застроена площ от **1416** кв.м., находящ се в урегулиран поземлен имот **IV-1455** – “За балнеоложки комплекс и производствена база за бутилиране на минерална вода” в кв. **2** по плана на гр. Девин, с площ от **13 090** кв.м.
 - авалирало записите на заповед на предявяване, издадени от Девин АД, единия от които на стойност **2,600** хил.лева заедно с лихва – **12%** годишно върху тази сума

считано от датата на подписване на запис на заповед (**04 юли 2006 г.**), а другия - на стойност **2,500** хил. евро, заедно със законната лихва върху тази сума считано от датата на подписване на запис на заповед (**29 юли 2004 г.**).

Обезпеченията са предоставени по:

- договор за кредит между Райфайзенбанк България ЕАД, като кредитодател и Девин АД, като кредитополучател, за **2,500** хил. евро. Целта на кредита е извършване на нови инвестиции в дълготрайни активи и строителни дейности. Към **31.03.2007 г.** непогасената част от заема възлиза (в левова равностойност) на **2 888 674** лева. Главницата се погасява на равни последователни месечни вноски до **15.07.2009 г.** включително. Определен е годишен лихвен процент по кредита в размер на едномесечен **EURIBOR+ 3** пункта надбавка;

и по

- договор за овърдрафт с Райфайзенбанк България ЕАД, с лимит за усвояване **2,600** хил. лева, при годишна лихва в размер на едноседмичен СОФИБОР плюс **2.5** пункта надбавка, с краен срок за погасяване на всички дължими суми - **31.07.2009 г.**
- Дружеството-майка на Девин АД - Девин Бетайлигунгс ГмбХ е предоставило обезпечение за задължения на Уинг Екуити Девин ЕООД, които в резултат на вливането на дружеството в Девин АД, преминават върху Девин АД:

Първи по ред залог върху всички притежавани от Девин Бетайлигунгс ГмбХ акции от капитала на Девин АД и всякакви вземания, произтичащи от тези акции - дивиденди, приходи от продажби и ликвидационни квоти, както и други постъпления, произтичащи от тези акции.

Обезпечението е предоставено по Приоритетен договор за заем за придобиване с Райфайзен Централбанк Юстерайх Актиенгезелшафт - Австрия, при следните условия: договорена сума и цел - **6,000** хил. евро (**11,735** хил. лева в левова равностойност) - кредит за придобиване; неизплатена главница към **31.03.2007 г.** - (в левова равностойност) **11 173 154** лева; лихвен процент - тримесечен **EURIBOR** + сбор на марж и задължителни разходи, който сбор достига до **4%**; погасяването на кредита е на месечни вноски, започващи от месец декември **2006 г.** до месец септември **2012 г.**

Втори по ред залог върху всички притежавани от Девин Бетайлигунгс ГмбХ акции от капитала на Девин АД и всякакви вземания, произтичащи от тези акции - дивиденди, приходи от продажби и ликвидационни квоти, както и други постъпления произтичащи от тези акции.

Обезпечението е предоставено по Мецанин договор за заем с Аксешън Истърн Юръп Кепитъа Ей Би, при следните условия: договорена сума и цел - **5,000** хил. евро (**9,779** хил. лева в левова равностойност) - кредит за придобиване; непогасена част - **5,000** хил. евро (**9,779** хил. лева в левова равностойност); лихвен процент - **8%**; кредита следва да бъде погасен до месец декември **2013 г.**

На **24.05.2007 г.** е сключен договор между Райфайзен Централбанк Юстерайх Актиенгезелшафт - Австрия и Девин АД, съгласно който банката предоставя кредит в размер на **5** милиона евро за рефинансиране на кредита по Мецанин договора за заем с Аксешън Истърн Юръп Кепитъа Ей Би. В резултат ще отпаднат и обезпеченията, предоставени по Мецанин договора за заем, в това число залога върху притежаваните от Девин Бетайлигунгс ГмбХ акции от капитала на Девин АД.

През 2004 и 2005 г. няма предоставени заеми или обезпечения от Девин, негово дружество-майка или дъщерно дружество на свързани лица.

7. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

7.1. ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ ЗА ПОСЛЕДНИТЕ 3 ГОДИНИ, ВКЛЮЧИТЕЛНО КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ И ДРУГА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

Планите одитирани неконсолидирани и консолидирани финансови отчети на Дружеството за 2004 г., 2005 г. и 2006 г., заедно с одиторските доклади са приложени към Регистрационния документ. Към Регистрационния документ са приложени и отчетите за управлението за последните три финансови години. Междинният финансов отчет към 31.03.2007 г. също представлява приложение 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 (31.03.2007г.) не са настъпили съществени промени във финансовото и търговското състояние на Дружеството.

Настъпила е промяна в следните обстоятелства:

- С решение на едноличния собственик на капитала на „Девин“ ЕАД, вписано с Решение № 574 от 08.05.2007 г., номиналната стойност на една акция е намалена от 10 лева на 1 лев, а капиталът на Дружеството е увеличен от 13 700 000 лева на 14 891 306 лева, чрез издаване на нови 1 191 306 акции, с номинална стойност от 1 лев и емисионна стойност от 1.38 лева всяка, които са записани по равно от тримата изпълнителни директори на Дружеството.

8. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА - ПРЕДМЕТ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ**8.1. Данни за публичното предлагане, условия и срок**

Предмет на публично предлагане са общо до **3 450 000** акции, с номинална стойност от **1** лев всяка, от които:

- **3 000 000** обикновени, безналични акции, от увеличението на капитала на Дружеството (“Нови акции”), и
- до **450 000** обикновени, безналични, съществуващи и вече издадени акции (“Съществуващи акции”), собственост на основния акционер в “Девин” АД – “Девин Бетайлингс ГмбХ” (“Продаващ акционер”).

Всички акции на “Девин” АД – както Новите акции, така и съществуващите акции, в това число Съществуващите акции – собственост на Продаващия акционер, са от един клас (обикновени акции) и дават еднакви права на притежателите си – право на един глас в Общото събрание, както и право на дивидент и ликвидационен дял, съразмерно с номиналната стойност.

Цената на Предлагане на акциите ще бъде определена в лева, от Инвестиционния Посредник, със съгласието на Емитента и на Продаващия Акционер, след извършване на “букбилдинг” от Инвестиционния Посредник.

Съгласно решението на Общото събрание за увеличаване на капитала и съгласно споразумението за пласиране, ако на Датата на Разпределение не бъдат разпределени (записани) поне **2 250 000** Нови акции от увеличението на капитала на Емитента, Предлагането се прекратява.

Поръчки за покупка на Предлаганите Акции, включително поръчки за записване на Нови Акции (наричани по-долу общо “Поръчки за Покупка” или само “Поръчки”), ще бъдат приемани от Инвестиционния Посредник в следните негови офиси:

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

Е-MAIL: INV_BANKING@ELANA.NET

ЛИЦЕ ЗА КОНТАКТ: МИРОСЛАВ СТОЯНОВ

Освен горните адреси в София, поръчки ще могат да бъдат приемани и в регионалните офиси на финансова група Елана (офиси на УД „Елана Фонд Мениджмънт” АД), а именно:

ОФИС-ПЛОВДИВ

ПЛОВДИВ **4000**

УЛ. "ХАН КУБРАТ" 1

ДЕЛОВИ ЦЕНТЪР ПЛОВДИВ (ПАРТЕР)

ТЕЛЕФОНИ: (032) 626 428, (032) 275 657

ОФИС-ВАРНА

ВАРНА **9000**

БУЛ. "СЛИВНИЦА" 8

ТЕЛЕФОНИ: (052) 608 241, (052) 608 243, (052)
608 242

ОФИС-ПЛЕВЕН**ПЛЕВЕН 5800**КОМПЛЕКС "ЕЛИТ", УЛ. "ИВАН ВАЗОВ" 10А, ЕТ.2,
ОФИС 3

ТЕЛЕФОНИ: (064) 840 114, (0887) 284 847

ОФИС-РУСЕ**РУСЕ 7000**

УЛ. "Г. С. РАКОВСКИ" 4

ТЕЛЕФОН: (082) 877 255

ОФИС-БУРГАС**БУРГАС 8000**

УЛ. "ЦАР СИМЕОН" 106

ТЕЛЕФОНИ: (056) 81 07 84, 81 07 53

ОФИС-ШУМЕН**ШУМЕН 9700**

УЛ. "ПЕТЪР ДЕЛЯН" 1

ТЕЛЕФОНИ: (054) 800 535

ОФИС-БЛАГОЕВГРАД**БЛАГОЕВГРАД 2700**

УЛ. "АРСЕНИЙ КОСТЕНЦЕВ" 3

ТЕЛЕФОНИ: (073) 887 992

ОФИС-СТАРА ЗАГОРА**СТАРА ЗАГОРА 6000**

УЛ. "ВАСИЛ АПРИЛОВ" 3

ТЕЛЕФОНИ: (042) 91 92 22

Инвеститорите могат да подават поръчки лично или чрез пълномощник, както и чрез други инвестиционни посредници.

Начална дата на предлагането е датата на обнародване на съобщение за публичното предлагане в „Държавен вестник“ и на публикуването му в един централен ежедневник. В срока на предлагането се включва:

- деня, в който могат да се подават поръчки за покупка,
- деня, в който се обявява Цената на Предлагане, изготвя се списъка на разпределение на Предлаганите Акции и се уведомяват инвеститорите, включени в този списък, и
- срока за заплащане на цената на записаните и закупени акции.

Поръчки за покупка ще се приемат в рамките на един ден - от 09.00 ч. до 16.00 ч. на първия работен ден, следващ изтичането на 7 дни, считано от обнародването на съобщението за публичното предлагане в „Държавен вестник“ и публикуването му в един централен ежедневник. Ако обнародването и публикуването са на различни дати, 7-дневният срок по предходното изречение започва да тече от по-късната от двете дати.

Цената на Предлагане се определя от Инвестиционния Посредник след съгласуване с Емитента и Продаващия Акционер в срок до края на първия работен ден, следващ деня за приемане на поръчки за покупка. В същия срок Инвестиционния посредник изготвя списък за разпределение на Предлаганите Акции и уведомява инвеститорите, включени в него.

Крайна дата за заплащане на Цената на Предлагане по записаните и закупени акции е до края на 3-тия работен ден след обявяването на Цената на Предлагане и списъка за разпределение на Предлаганите Акции.

Могат да бъдат подавани два вида Поръчки за Покупка:

- (а) Лимитирана е поръчката за записване (покупка) на акции по зададената в нея единична цена. Лимитираните поръчки могат да бъдат изпълнявани частично; и
- (б) Пазарна е поръчката за записване на акции, която съдържа само обща стойност в лева или общ брой желани за записване акции и може да бъде изпълнена цялостно или частично.

8.2. ОТМЯНА НА ПРЕДИМСТВЕНИТЕ ПРАВА НА СЪЩЕСТВУВАЩИТЕ АКЦИОНЕРИ ЗА ЗАПИСВАНЕ НА НОВИ АКЦИИ

Съгласно решението на Общото събрание на акционерите, увеличението на капитала се извършва чрез публично предлагане на Новите Акции (подписка). Поради това, Общото събрание

е приело решение за отмяна на предимствените права на съществуващите акционери да придобият част от Новите Акции, съразмерна на дела им в капитала преди увеличението.

При това увеличение на капитала чрез издаване на Новите Акции не се издават права по смисъла на §1, т. 3 от ДР на ЗППЦК, тъй като „Девин” АД ще придобие статут на публично дружество след успешно провеждане на увеличението на капитала и вписването му в търговския регистър.

8.3. ПЛАН ЗА РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

След евентуалното одобрение 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 Акциите. Тези групи инвеститори са:

- Ў 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;
- Ў 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;
- Ў 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.

Предлагането се извършва само на територията на Република България.

Доколкото е известно на Емитента „Девин” АД, основният акционер, както и членовете на Съвета на директорите не възнамеряват да придобиват от предлаганите ценни книжа. Емитентът не разполага с информация дали някой от потенциалните инвеститори възнамерява да придобие повече от 5 на сто от предлаганите акции.

8.4. ПРИЕМАНЕ ЗА ТЪРГОВИЯ

Незабавно след вписването на увеличението на капитала в търговския регистър и при спазване на нормативните процедури Емитентът ще подаде заявление до Централния Депозитар за регистриране на Новите Акции по сметки на инвеститорите, както и до Комисията за финансов надзор за вписване на Дружеството и неговите акции във водения от нея регистър за публични дружества. Незабавно след последната регистрация Емитентът и/или Инвестиционният Посредник ще подадат заявление до «Българска фондова борса - София» АД за приемане на Акциите за Търговия и ще предложат на Съвета на директорите на борсата за начална цена на търговията с Акциите да бъде определена Цената на Предлагане. Търговията с Акциите ще може да започне на определената от Съвета на директорите на БФБ дата.

8.5. ПРЕКРАТЯВАНЕ И ОТЛАГАНЕ НА ПРЕДАГАНЕТО

Емитентът си запазва правото, след консултиране с Инвестиционния Посредник и Продавачия Акционер, да прекрати или отложи Предлагането, при условията по-долу и без да посочва причина за това. Съветът на директорите на Емитента взема решение за прекратяване или отлагане на Предлагането и Емитентът е длъжен да уведоми за това КФН, БФБ, Ескроу Агента и инвеститорите незабавно, но не по-късно от следващия работен ден след вземане на решението, като извършва и съответните публикации по начина, описан в Документа за предлаганите ценни книжа, *“Публикуване на резултатите от Предлагането”*.

В съответствие с решението на Общото събрание на акционерите на Емитента за увеличаване на капитала чрез предлагане на Новите Акции, ако не бъдат записани (разпределени) и заплатени поне **2 250 000** Нови Акции, предлагането ще бъде прекратено. Емитентът оповестява това обстоятелство в публичното уведомление за резултатите от Предлагането. Предлагането ще бъде прекратено и ако бъде отказано вписване в търговския регистър на Новите Акции и Увеличението на Капитала. Най-късно до Датата на Разпределението включително, Предлагането може да бъде прекратено или отложено за срок до края на **2007** г. и при настъпване на определени неблагоприятни събития, включително с форсмажорен характер, имащи значение за успеха на Предлагането (напр. срив на финансовите пазари, терористични диверсии, природни бедствия и др).

Възстановяването на платените от инвеститорите суми се извършва незабавно, но не по-късно от **5** дни след решението на Съвета на директорите за прекратяване или отлагане на Предлагането.

8.6. РАЗХОДИ ЗА СМЕТКА НА ИНВЕСТИТОРИТЕ

За сметка на инвеститорите ще бъдат евентуалните такси и комисионни, дължими на инвестиционните посредници, чрез които се подават Поръчките за покупка на акции, както и на разплащателните институции, чрез които се заплаща цената срещу придобиваните акции.

8.7. РАЗХОДИ ПО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

В следващата таблица са посочени по статии основните разходи, пряко свързани с публичното предлагане на ценни книжа. В таблицата не са включени разходите, които се отнасят до цялостната дейност на Дружеството или до повече от една емисия ценни книжа, напр. такса за ISIN код за обикновените акции на Дружеството, обслужване на акционерна книга на Дружеството от Централния депозитар, годишна такса за надзор на КФН, такса за поддържане регистрацията на емисията акции на БФБ.

Всички посочени по-долу разходи са за сметка на Дружеството.

Вид РАЗХОД	СУМА В ЛВ
ЗА ИЗДАВАНЕ НА ПОТВЪРЖДЕНИЕ НА ПРОСПЕКТ ЗА ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА ОТ КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР:	3 850
ПУБЛИКАЦИЯ НА СЪОБЩЕНИЕ ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ В ЕДИН ЦЕНТРАЛЕН ЕЖЕДНЕВНИК (ПРОГНОЗНА СТОЙНОСТ):	300
ОБНАРОДВАНЕ НА СЪОБЩЕНИЕ ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ В ДЪРЖАВЕН ВЕСТНИК (ПРОГНОЗНА СТОЙНОСТ):	200
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 „ДЕВИН“ АД В „ЦЕНТРАЛЕН	2200

Депозитар” АД:	
Вписване в търговския регистър на увеличението на капитала:	80
ОБЩО РАЗХОДИ	6680

*-Тъй като към датата на настоящия документ Цената на предлагане не е ясна – тя ще бъде определена в последствие по метода “бук-билдинг”, таксата на КФН за потвърждаване на Проспекта е изчислена върху общата номинална стойност на предлаганите акции. В последствие, при определяне на Цената на предлагане, ще бъде определен и съответно доплатен и точния размер на дължимата на КФН такса съгласно т. 1.3, б. “а” от Приложение към чл. 27, ал. 2 от Закона за КФН.

Освен горепосочените разходи, за сметка на Емитента е и възнаграждението на инвестиционния посредник в размер на 1.50% от общата сума на набраните средства срещу записаните и платени Нови Акции. За сметка на Продаващия Акционер е възнаграждението на Инвестиционния Посредник в размер на 1.50% от общата сума, платена срещу закупените Съществуващи Акции. Поради горепосочената причина (специфичния метод за определяне на Цената на предлагане), възнаграждението на Инвестиционния посредник не може да бъде посочено в абсолютна стойност в лева.

8.8. Разводняване на стойността на акциите

Членовете на Съвета на директорите, висшият ръководен състав и свързани с тях лица нямат право да придобият Предлагани Акции при условия и/или на цена, различни от тези, които се прилагат за останалите инвеститори.

С решение № 574 от 08.05.2007 г. по ф.д. № 412/1999 г. на Смолянски окръжен съд е вписано увеличение на капитала на „Девин” АД, чрез издаване на нови 1 191 306 акции, с номинална стойност от 1 лев всяка и емисионна стойност от 1.38 лева всяка (при балансова стойност на акция от 9.06 лева към 31.03.07 – вж. Таблица № 12 по-долу). Новите акции са записани от тримата изпълнителни директори на Дружеството, като всеки от тях е придобил по 397 102 броя акции или 2.667% от капитала след увеличението.

8.9. ОПИСАНИЕ НА СТОЙНОСТТА И ПРОЦЕНТИЯ ДЯЛ НА НЕПОСРЕДСТВЕНОТО РАЗВОДНЯВАНЕ НА СТОЙНОСТТА НА АКЦИИТЕ В РЕЗУЛТАТ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ, ИЗЧИСЛЯВАНО КАТО РАЗЛИКА МЕЖДУ ЦЕНАТА, ПО КОЯТО СЕ ПРЕДЛАГАТ ПУБЛИЧНО ЦЕННИТЕ КНИЖА, И БАЛАНСОВАТА СТОЙНОСТ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА ИЛИ НА ЕКВИВАЛЕНТЕН КЛАС ЦЕННИ КНИЖА КЪМ ПОСЛЕДНИЯ ИЗГОТВЕН СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС; ПОСОЧВАНЕ, ЧЕ ТОВА Е НЕПОСРЕДСТВЕНОТО РАЗВОДНЯВАНЕ НА СТОЙНОСТТА НА АКЦИИТЕ НА НАСТОЯЩИТЕ АКЦИОНЕРИ, АКО НЕ ЗАПИШАТ АКЦИИ ОТ НОВАТА ЕМИСИЯ.

Цената на предлагане ще бъде определена в рамките на Предлагането по метода “букбилдинг” от Инвестиционния Посредник след съгласуване с Емитента и Продаващия Акционер. По тази причина не може да бъде посочен точен процентен дял на непосредственото разводняване на стойността на акциите в резултат на публичното предлагане. Съгласно изискванията на Търговския закон, емисионната стойност не може да бъде по-ниска от номиналната стойност, която е 1 лев на акция. Това би означавало, при пласиране на емисията по минималната допустима по закон емисионна стойност, съществуващите акционери да реализират незабавно нарастване на нетната стойност на активите, разпределени за една акция. За разлика от тях в резултат на публичното предлагане новите акционери ще реализират намаляване на нетната стойност на активите на една акция. Нетната стойност на активите на една акция се определя като разликата между общата сума на активите и сумата на общите задължения, разделена на общия брой емитирани акции.

Информация за балансовата стойност на една акция към края на последните три финансови години и към **31.03.2007 г.** е представена в следващата таблица:

Таблица №12: Балансова стойност на една акция на „Девин” АД

Показател	2004	2005	2006	към 31.03.2007
Обща сума на активите /хил. лв./	6 434	17 816	20 807	23 618
Общо задължения /хил. лв./	4 700	8 678	34 180	36 444
Балансова стойност на активите /хил. лв./	1 734	9 138	-13 373	-12 826
Брой акции в обръщение	5 560	5 560	1 370 000	1 370 000
Номинална стойност на една акция	10	10	10	10
Балансова стойност на една акция	311.87	1 643.53	-9.76	-9.36
Консолидирана база				
Обща сума на активите /хил. лв./	6 701	20 242	42 256	44 707
Общо задължения /хил. лв./	4 586	8 685	33 296	35 715
Балансова стойност на активите /хил. лв./	2 115	11 557	8 960	8 992
Брой акции в обръщение	5 560	5 560	1 370 000	1 370 000
Номинална стойност на една акция	10	10	10	10
Балансова стойност на една акция	380.40	2 078.60	6.54	6.56

С решение № 574 на Смолянски окръжен съд от **08.05.2007 г.** е променена номиналната стойност на акция от **10 лв.** на **1 лв.** От горната таблица е видно, че балансовата стойност на една акция за **2004** и **2005 г.** е значително по-висока, съотнесена към балансовата стойност на една акция към края на **2006 г.** и към **31.03.2007 г.** Това се дължи на увеличението на капитала на Дружеството от **55 600 лв.** до **13 700 000 лв.**, в резултат на вливането на „Уинг Екуити България” ЕООД в „Девин” АД.

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

Освен ако е указано друго, долупосочените данни са актуални към датата на изготвяне на Регистрационния документ. Посочени са и данните към датата на последния баланс (**31.03.2007 г.**).

АКТУАЛЕН РАЗМЕР НА АКЦИОНЕРНИЯ (ОСНОВНИЯ) КАПИТАЛ **14 891 306** ЛЕВА
РАЗМЕР НА АКЦИОНЕРНИЯ (ОСНОВНИЯ) КАПИТАЛ КЪМ **31.03.2007** Г..... **13 700 000** ЛЕВА
НОМИНАЛНА СТОЙНОСТ НА АКЦИЯ **1** ЛЕВ
НОМИНАЛНА СТОЙНОСТ НА АКЦИЯ КЪМ **31.03.2007** Г..... **10** ЛЕВА
ЕМИТИРАНИ И ИЗЦЯЛО ИЗПЛАТЕНИ АКЦИИ **14 891 306** БРОЯ
ЕМИТИРАНИ И ИЗЦЯЛО ИЗПЛАТЕНИ АКЦИИ КЪМ **31.03.2007** Г..... **1 370 000** БРОЯ
АКЦИИ В ОБРАЩЕНИЕ **14 891 306** БРОЯ
АКЦИИ В ОБРАЩЕНИЕ КЪМ **31.03.2007** Г. **1 370 000** БРОЯ

Акциите в обръщение към началото на годината (**01.01.2007 г.**) са **5 560** броя, с номинална стойност от **10** лева всяка. С решение от **03.01.2007 г.** по партидата на Дружеството е вписано вливането на «Уинг Екуити Девин» ЕООД в «Девин» АД, в резултат на което капиталът на последното става **13 700 000** лева, разпределен на **1 370 000** броя акции, с номинална стойност от **10** лева всяка.

На основание чл. **263ж**, ал. **2** от ТЗ, в Договора за вливане от **21.12.2006 г.** като дата на преобразуване за счетоводни цели е определена датата **31.12.2006 г.** (предпождаща датата на вписване в търговския регистър). Поради тази причина, във финансовия отчет към **31.12.2006 г.** е посочен размер на основния капитал, формиран в резултат на преобразуването (**13,700** хил.лева).

Към датата на настоящия Регистрационен документ всички издадени **14 891 306** акции са напълно изплатени.

Акциите на Дружеството към датата на изготвяне на Регистрационния документ не са приети за борсова търговия.

Нито едно лице не притежава опции върху капитала на "Девин" АД. Няма лица, към които да е поет ангажимент (условно или безусловно) за издаване на опции в тяхна полза.

Информация, дали повече от **10** на сто от капитала е бил заплатен с активи, различни от парични средства, за периода от последните **5** години

С решение № **2** от **03.01.2007 г.** по ф.д. № **412/1999 г.** на Смолянски окръжен съд е вписано вливането на „Уинг Екуити Девин“ ЕООД (преобразуващо се дружество) в „Девин“ ЕАД. В резултат на оценката на чистата стойност на имуществото на преобразуващото се дружество капиталът на „Девин“ АД е променен и от **55 600** лева става **13 700 000** лева. Всички издадени от „Девин“ АД, преди преобразуването **5 560** акции с номинална стойност от **10** лева всяка се обезсилват, тъй като те са били собственост на преобразуващото се „Уинг Екуити Девин“ ЕООД, което в резултат на преобразуването се прекратява. Издадени са нови **1 370 000** акции с номинална стойност от **10** лева всяка, които „Девин Бетайлингс ГмбХ“, в качеството си на едноличен собственик на капитала на „Уинг Екуити Девин“ ЕООД, придобива изцяло. В

последствие номиналната стойност на акция е променена от **10 лева на 1 лев**, в резултат на което броят на притежаваните от „Девин Бетайлигунгс ГмбХ“ акции става **13 700 000** акции.

Останалите **1 191 306** броя акции, с номинална стойност от **1 лев** всяка и емисионна стойност от **1.38 лева**, са заплатени изцяло в пари при последващото увеличение на капитала на Дружеството, вписано с Решение № **574** от **08.05.2007** г. по ф.д. № **412/1999** г. на Смолянски окръжен съд.

Към датата на настоящия Регистрационен документ целият капитал на Дружеството в общ размер на **14 891 306 лева** е внесен изцяло, при преобразуването чрез вливане на предишния едноличен собственик на капитала „Уинг Екуити Девин“ ЕООД и в пари, както е посочено по-горе.

Дружеството не притежава собствени акции.

ИСТОРИЯ НА АКЦИОНЕРНИЯ КАПИТАЛ ЗА ПОСЛЕДНИТЕ ТРИ ГОДИНИ:

- С решение № **2** от **03.01.2007** г. по ф.д. № **412/1999** г. на Смолянски окръжен съд е вписано вливането на „Уинг Екуити Девин“ ЕООД в „Девин“ ЕАД (като приемащо дружество) и капитала на последното е променен от **55 600 лева на 13 700 000 лева**, разпределен на **1 370 000** акции, с номинална стойност от **10 лева** всяка. В резултат на вливането като едноличен собственик на капитала на „Девин“ ЕАД е вписан „Девин Бетайлигунгс ГмбХ“, със седалище и адрес на управление: Хайнбургерщрасе **15, 1030** Виена, Австрия, вписано в търговския съд на Виена.
- С решение № **574** от **08.05.2007**г. по ф.д. № **412/1999** г. на Смолянски окръжен съд е вписано увеличение на капитала „Девин“ ЕАД и промяна в номинала на акциите от **10 лв. на 1 лев** всяка. С това решение капиталът на дружеството е увеличен от **13 700 000 лева на 14 891 306 лева** чрез издаване на нови **1 191 306** броя акции с право на глас, с номинална стойност **1 лев** всяка и с емисионна стойност от **1.38 лева** всяка. В резултат на увеличението тримата изпълнителни директори на „Девин“ ЕАД придобиват акции от капитала на Дружеството и то сменя своята форма като от еднолично АД става обикновено АД.

Всички издадени от «Девин» АД акции, от преобразуването му от ООД в АД и при всички последващи увеличения на капитала са от един клас – обикновени поименни акции, и дават еднакви права на акционерите. Всяка издадена от Дружеството акция дава на притежателя си право на един глас в Общото събрание, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната стойност на акцията.

10.2. КРАТКА ИНФОРМАЦИЯ ЗА УСТАВА НА ЕМИТЕНТА

Съгласно чл. **6**, ал. **3** и чл. **19**, ал. **1** и **2** от Устава, акциите на Дружеството са обикновени, безналични. Всички акции дават еднакви права на акционерите, като всяка обикновена акция дава право на един глас в Общото събрание, както и право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната стойност на акцията. Съгласно чл. **23** от Устава, акциите се прехвърлят свободно, без ограничения или условия, при спазване на изискванията на действащото законодателство за сделки с безналични акции.

Всички емитирани към момента акции са обикновени безналични акции.

Общото събрание на акционерите се свиква от Съвета на директорите (чл. **223**, ал. **1** от Търговския закон). Общото събрание може да се свика и по искане на акционери, притежаващи най-малко **5** на сто от капитала на Дружеството при условията и по реда на чл. **223**, ал. **2** от Търговския закон, а след като „Девин“ АД придобие статут на публично дружество - при

условията и по реда на чл. 118, ал. 2, т. 3 от ЗППЦК. Редовното (годишно) общо събрание на акционерите следва да бъде провеждано до края на първото полугодие след приключване на отчетната година.

Уставът предвижда по-високо от нормативно установеното мнозинство за приемане на решения от Общото събрание за избиране и освобождаване на членове на Съвета на директорите. Съгласно общите разпоредби на Търговския закон, за приемане на такива решения е достатъчно обикновено мнозинство от представените акции, а Уставът на Дружеството изисква квалифицирано мнозинство от 2/3 от представените акции.

След придобиване на статут на публично дружество и в случаите на намаляване на капитала чрез обезсилване на акции след обратното им изкупуване от Дружеството, последното ще може да придобива в рамките на една календарна година повече от 3 на сто собствени акции с право на глас само по реда и при условията на търгово предлагане, осъществено съгласно чл. 149б във вр. чл. 111, ал. 5 от ЗППЦК.

ИЗГОТВЯНА РЕЗЮМЕТО:


МИРОСЛАВ СТОЯНОВ

ДИРЕКТОР „ИНВЕСТИЦИОННО БАНКИРАНЕ”


ГЕОРГИ МАЛИНОВ

ЮРИСТ

Доулодписаните лица, в качеството си на представяващи дружеството, съответно инвестиционен посредник „Елана Трейдинг” АД, с подписите си, положени на 12.06.2007 г., декларират, че Резюмето отговаря на изискванията на закона.


МАРТИН ОНЕБЕРТ
ПРЕДСЕДАТЕЛ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

За „ДЕВИН” АД:




ЦВЕТАН ЛЪЖАНСКИ
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР


РАДОСЛАВА МАСЛАРСКА
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

За ИП „ЕЛАНА ТРЕЙДИНГ” АД:




ГЕОРГИ ЛИЧЕВ
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР