

**МОТИВИРАН ДОКЛАД  
НА  
СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА “БИЛБОРД” АД, ГР. СОФИЯ, ОТНОСНО  
ЦЕЛЕСЪОБРАЗНОСТТА И УСЛОВИЯТА ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА СДЕЛКА,  
ПРЕДЛОЖЕНА ЗА ОДОБРЕНИЕ ОТ ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА  
АКЦИОНЕРИТЕ, СВИКАНО ЗА 24.06.2013 Г.**

Настоящият доклад е изготвен и приет от Съвета на директорите на БИЛБОРД АД, гр. София на заседание, проведено на 13.05.2013 г. и е част от материалите по дневния ред на редовното ОСА на дружеството, свикано за 24.06.2013 г.

Целта на доклада е да запознае акционерите на БИЛБОРД АД, гр. София със съществените условия и целесъобразността на сделка за отдаване под наем от страна на БИЛБОРД АД на дъщерното му дружество ДЕДРАКС АД следните 2 машини, закупени със средства от кредита, предоставен от Европейската банка за възстановяване и развитие (ЕБВР), а именно: автоматична щанц-машина за преработване на хартия и картон Novacut 106 E Autoplaten® pressBobst и универсална сгъвачна – лепачна машина Expertfold 110 A2 Universal Folder Gluer Bobst с оглед вземане на информирано решение от Общото събрание на акционерите и овластяване на изпълнителния директор да сключат тази сделка.

Докладът е със следното съдържание:

**1.** описание на предложената сделка, включително нейния предмет, стойност, в чия полза се извършва сделката и другите съществени елементи, необходими, за да е пълна информацията и да не е подвеждаща;

**2.** името, съответно наименованието на страните по сделките; за сделки със заинтересувани лица - имената, съответно наименованията на лицата, които са заинтересувани лица по смисъла на чл. 114, ал. 6 ЗППЦК, причините, поради които те са заинтересувани лица, и естеството на интереса им към сделката;

**3.** описание на икономическата изгода на БИЛБОРД АД от предложената сделка.

Независимо от обстоятелството, че в сделката е налице участие на заинтересовани лица по смисъла на чл. 114, ал. 6 от ЗППЦК, Докладът не съдържа пазарната оценка на сделката съгласно чл. 114а, ал. 4 от ЗППЦК относно сделки със заинтересувани лица, каквото е изискването на Наредба № 2 на КФН, т.к. актуалната редакция на чл. 114а, ал. 4 от ЗППЦК не изисква такава оценка по отношение на сделки по чл. 114, ал. 1, т. 7 от ЗППЦК.

**ДОГОВОР ЗА НАЕМ НА МАШИНИ МЕЖДУ БИЛБОРД АД КАТО НАЕМОДАТЕЛ И  
ДЪЩЕРНОТО ДРУЖЕСТВО ДЕДРАКС АД КАТО НАЕМАТЕЛ**

**1. ОПИСАНИЕ НА СДЕЛКАТА – ПРЕДМЕТ, СТОЙНОСТ, УСЛОВИЯ И СРОК ЗА ИЗВЪРШВАНЕ**

Съветът на директорите на БИЛБОРД АД предлага на общото събрание на акционерите на дружеството да одобри и овласти изпълнителния член на СД на БИЛБОРД АД да сключи следния договор за отдаване под наем на машини – собственост на БИЛБОРД АД на дъщерното дружество ДЕДРАКС АД: Договор за наем, с който Наемодателят БИЛБОРАД АД предоставя на Наемателя

ДЕДРАКС АД за временно и възмездно ползване следните свои собствени дълготрайни материални активи:

<b>Актив</b>	<b>Инвентарен №</b>	<b>Балансова стойност съгласно одитирания баланс на БИЛБОРД АД към 31.03.2013 г. в лева</b>
автоматична щанц-машина за преработване на хартия и картон Novacut 106 E Autoplaten® pressBobst с фабричен № 1164	1001	727 071.35 лева
универсална сгъвачна – лепачна машина Expertfold 110 A2 Universal Folder Gluer Bobst с фабричен № 1220	1002	631 193.81 лева

#### **Съществени условия и срок за извършване на сделката**

- 1. Предмет** на наемното отношение са следните активи: автоматична щанц-машина за преработване на хартия и картон Novacut 106 E Autoplaten® pressBobst и универсална сгъвачна – лепачна машина Expertfold 110 A2 Universal Folder Gluer Bobst;
- 2. Сключване на договора:** Договорът ще бъде сключен след одобряване на решението за сключването му от страна на общото събрание на акционерите на БИЛБОРД АД. При наличие на одобрение от страна на ОСА, изпълнителният директор на дружеството ще предприеме действия за незабавно подписване на договора; **НАЕМОДАТЕЛЯТ** ще предостави на **НАЕМАТЕЛЯ** владението върху активите след одобрение от страна на Общото събрание на акционерите на БИЛБОРД АД, но не по-късно от 01.07.2013 г.
- 3. Срок на договора:** Договорът ще бъде сключен за срок до 31.12.2020 г.
- 4. Наемна цена и начин на плащане:**

Общата наемна цена, която **НАЕМАТЕЛЯТ** се задължава да заплати на **НАЕМОДАТЕЛЯ** за използването на наетите активи за срока на Договора възлиза в размер на левовата равностойност на 1 019 150 (един милион, деветнадесет хиляди, сто и петдесет) евро без ДДС, от които сума в размер на 156 000 (сто петдесет и шест хиляди) евро без ДДС – за първите 18 (осемнадесет) месеца от ползването на активите, а именно за периода от 01.07.2013 г. до 31.12.2014 г.

Наемната цена, дължима от **НАЕМАТЕЛЯ** на **НАЕМОДАТЕЛЯ** се определя на годишна база (като Годишна наемна цена) и е платима през всяко тримесечие на годината. Годишната наемна цена за конкретната година на ползване на активите, както и конкретните срокове за заплащането ѝ, се

определят от страните в срок до 20-то число на месец декември на предходната календарна година, като Годишната наемна цена, размерът на вноските и сроковете за плащане за съответната година следва да бъдат предварително писмено одобрени от Европейската банка за възстановяване и развитие ("ЕБВР"). Прилагането на правилото по предходното изречение за определяне на годишната наемна цена не може да води до неизпълнение на изискването за общ размер на дължимата наемна цена за периода на ползване за срока на Договора.

Наемната цена е уговорена и дължима в евро, като всички разноси, свързани с превалутирането, са изцяло за сметка на НАЕМАТЕЛЯ.

Страните определят Годишна наемна цена за периода 01.07.2013 г. – 31.12.2014 г. в общ размер на 156 000 (сто петдесет и шест хиляди) евро без ДДС, платима както следва:

Плащане за трето тримесечие на 2013 г.: сума в размер на 26 000 евро (двадесет и шест хиляди евро), без ДДС – платими в срок до 10.10.2013 г.;

Плащане за четвърто тримесечие на 2013 г.: сума в размер на 26 000 евро (двадесет и шест хиляди евро), без ДДС – платими в срок до 10.01.2013 г.;

Плащане за първо тримесечие на 2014 г.: сума в размер на 26 000 евро (двадесет и шест хиляди евро), без ДДС – платими в срок до 10.04.2014 г.;

Плащане за второ тримесечие на 2014 г.: сума в размер на 26 000 евро (двадесет и шест хиляди евро), без ДДС – платими в срок до 10.07.2014 г.;

Плащане за трето тримесечие на 2014 г.: сума в размер на 26 000 евро (двадесет и шест хиляди евро), без ДДС – платими в срок до 10.10.2014 г.;

Плащане за четвърто тримесечие на 2014 г.: сума в размер на 26 000 евро (двадесет и шест хиляди евро), без ДДС – платими в срок до 10.01.2015 г.;

Описаният по-горе договор за отдаване под наем на следните активи: автоматична щанц-машина за преработване на хартия и картон Novacut 106 E Autoplaten® pressBobst и универсална сгъвачна – лепачна машина Expertfold 110 A2 Universal Folder Gluer Bobst, собственост на публичното дружество БИЛБОРД АД на дъщерното му дружество ДЕДРАКС АД се преценява съгласно изискванията на разпоредбата на чл. 114, ал.1, т.7 от ЗППЦК. Съгласно актуалната редакция на ЗППЦК, в сила от 01.01.2013 г. за сделки, попадащи в обхвата на разпиредбата на чл. 114, ал.1, т.7 от ЗППЦК, независимо от участието на заинтересовани лица в тях, не се изисква да бъдат извършвани по пазарна цена, както и извършване на оценка на пазарната стойност на активите – предмет на сделката от определени от управителния орган на публичното дружество независими експерти с необходимата квалификация и опит.

**2. ИМЕТО, СЪОТВЕТНО НАИМЕНОВАНИЕТО НА СТРАНИТЕ ПО СДЕЛКАТА. ИМЕНАТА, СЪОТВЕТНО НАИМЕНОВАНИЯТА НА ЛИЦАТА, КОИТО СА ЗАИНТЕРЕСУВАНИ ЛИЦА ПО ЧЛ. 114, АЛ. 6 ЗППЦК, ПРИЧИНИТЕ, ПОРАДИ КОИТО ТЕ СА ЗАИНТЕРЕСУВАНИ ЛИЦА, И ЕСТЕСТВОТО НА ИНТЕРЕСА ИМ КЪМ СДЕЛКАТА**

### **СТРАНИ ПО СДЕЛКАТА**

**НАЕМОДАТЕЛ:** БИЛБОРД АД със седалище и адрес на управление в гр. София 1463, НДК, пл. България № 1, вх. АИ 4, с ЕИК: 130472125.

Към датата на изготвяне на настоящия доклад Съветът на директорите на дружеството е в следния състав:

1. Калин Василев Генчев – Председател на Съвета на директорите,
2. Стефан Василев Генчев – Изпълнителен директор,
3. Румен Събев Радев – Зам. Председател и независим член на Съвета на директорите
4. Десислав Грозев Томов - Независим член на Съвета на директорите

Лицата, които притежават над 5 % от капитала на дружеството към датата на изготвяне на настоящия доклад са:

Наименование на акционер	Брой акции	Процент от капитала
Васил Стефанов Генчев	3 753 730	25.024 %
Стефан Василев Генчев	3 000 000	20.000 %
Калин Василев Генчев	3 000 000	20.000 %
Венета Стефанова Генчева	1 483 738	9.89 %

Лицата, посочени в таблицата по-горе са свързани лица по смисъла на разпоредбата на §1, т. 12, б. г) от ДРЗППЦК и всяко от тях притежава непряко над 25 на сто от гласовете в ОСА на БИЛБОРД АД.

#### **НАЕМАТЕЛ: ДЕДРАКС АД с ЕИК: 201412044**

Дружеството е със седалище и адрес на управление в гр. София, район Триадница, Пл. България No1, НДК, вх. АИ4.

**Предмет на дейност:** Офсетов печат, дигитален печат, книговезки услуги, производство на карти за предплатени услуги, персонализация на скреч карти, екслонация на филм, експонация на печатни пластини, предпечатна подготовка и графичен дизайн, издателска и рекламна дейност, разработка, адаптация, внедряване, съпровождане на програмни продукти и системи, търговия и разпространение на същите и външно търговска дейност, всяка друга дейност разрешена от закона.

#### **Съвет на директорите:**

1. Людмил Йорданов Терзийски – изпълнителен член на СД и представляващ дружеството
2. Венета Стефанова Генчева – член на СД
3. Стефан Василев Генчев – член на СД
4. Калин Василев Генчев – член на СД
5. Стойко Киряков Василев – член на СД

Дружеството е регистрирано с капитал в размер на 5 000 лв. През 2010 г. капиталът на дружеството е увеличен със собствени средства, представляващи част от печалба за 2009 г. в размер на 310 750.92 лв. и неразпределена печалба на дружеството от предходни години в размер на 2 484 248.08 лв. на 2 800 000 лв. Към датата на настоящия доклад БИЛБОРД АД притежава пряко

168 000 дружествени дяла от капитала на ДЕДРАКС АД с номинална стойност 10.00 лв. всеки един, представляващи 60 % от гласовете в общото събрание.

### **3. УЧАСТИЕ НА ЗАИНТЕРЕСОВАНИ ЛИЦА В ОПИСАНАТА ПО-ГОРЕ СДЕЛКА ПО СМИСЪЛА НА ЧЛ. 114, АЛ. 6 ОТ ЗППЦК**

Заинтересовани лица по смисъла на разпоредбата на чл. 114, ал. 6 от ЗППЦК са членовете на управителните и контролните органи на публичното дружество, лицата – представители на юридически лица, членове на такива органи, неговият прокурист, лицата, които пряко и/или непряко притежават най-малко 25 на сто от гласовете в общото събрание на дружеството или го контролират, а при сделки на дъщерно дружество – членовете на управителните и контролните му органи, лицата – представители на юридически лица, членове на такива органи, неговият прокурист, лицата, които пряко и/или непряко притежават най-малко 25 на сто от гласовете в общото събрание на дружеството, различни от публичното дружество, както и свързаните с тях лица, когато те:

1. са страна, нейн представител или посредник по сделката, или в тяхна полза се извършват сделките или действията; или
2. притежават пряко и/или непряко поне 25 на сто от гласовете в общото събрание или контролират юридическо лице, което е страна, нейн представител или посредник по сделката, или в чиято полза се извършват сделките или действията;
3. са членове на управителни или контролни органи, представители на юридически лица, членове на такива органи или прокуристи на юридическо лице по т. 1 и 2.

В преложената за одобрение сделка е налице участие на заинтересовани лица поради следните обстоятелства:

В преложената за одобрение сделка е налице участие на следните заинтересовани лица:

Стефан Генчев - Изпълнителен член на Съвета на директорите на БИЛБОРД АД и Калин Генчев - Председател на Съвета на директорите на БИЛБОРД АД са свързани лица по смисъла на разпоредбата на §1, т. 12, б. г) от ДРЗППЦК с Васил Генчев и Венета Генчева. Между Стефан Генчев, Калин Генчев, Васил Генчев и Венета Генчева няма сключено споразумение, което обосновава упражняването на контрол по смисъла на ЗППЦК.

Стефан Генчев и Калин Генчев са заинтересувани лица по смисъла на чл. 114, ал. 6 т. 3 от ЗППЦК, т.к. са членове на СД на публичното дружество БИЛБОРД АД и на СД на ДЕДРАКС АД, което е страна по сделката. Васил Генчев е заинтересувано лице на основание чл. 114, ал. 6, т. 3 от ЗППЦК, т.к. пряко притежава над 25 на сто от капитала от публичното дружество БИЛБОРД АД и е свързано лице със Стефан Генчев и Калин Генчев, които са членове на СД на публичното дружество БИЛБОРД АД и на СД на ДЕДРАКС АД, което е страна по сделката.

Съгласно разпоредбата на чл. 114а, ал. 4 от ЗППЦК, при вземане на решение по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК заинтересуваните лица не могат да упражняват правото си на глас.

Лица, които съгласно разпоредбата на чл. 114а, ал. 4 от ЗППЦК не могат да упражнят правото си на глас по т. 13 от дневния ред на редовното заседание на ОСА на БИЛБОРД АД, свикано за 24.06.2013 г.: Стефан Генчев, Калин Генчев и Васил Генчев.

Венета Генчева е свързано лице със Стефан Генчев, Калин Генчев и Васил Генчев, но не е заинтересувано лице по смисъла на чл. 114, ал. 6 от ЗППЦК и може да упражни право на глас.

#### 4. ПРЕЦЕНКА НА УСЛОВИЯТА ПО ЧЛ. 114, ал. 1, т. 7 ОТ ЗППЦК

Съгласно разпоредбата на чл. 114, ал. 1, т. 7 от ЗППЦК Лицата, които управляват и представляват публичното дружество, включително лицата – представители на юридическо лице, което е член на управителен орган на публичното дружество, без да бъдат изрично овластени за това от общото събрание на публичното дружество, не могат да извършват сделки, в резултат на които **дружеството прехвърля, предоставя за ползване или като обезпечение на дъщерно дружество активи на обща стойност над десет на сто от по-ниската стойност на активите съгласно последния одитиран или последния изготвен счетоводен баланс на публичното дружество.**

Стойност на активите на БИЛБОРД АД съгласно одитирания баланс към 31.12.2012 г. в лева	Стойност на активите на БИЛБОРД АД съгласно неодитирания баланс към 31.03.2013 г. в лева	Стойност на машините на БИЛБОРД АД – предмет на сделките съгласно неодитирания баланс към 31.03.2013 г. в лева	Праг по чл. 114, ал. 1, т. 7 от ЗППЦК в лева
38 049 000 лв.	39 597 000 лв.	1 358 265.10 лв.	3 804 900 лв.

Стойността на активите на БИЛБОРД АД, предмет на договора за наем, който е предложен за предварително одобрение от ОСА на дружеството по този Доклад не надхвърлят прага по чл. 114, ал.1, т. 7 от ЗППЦК.

#### 5. ПРЕЦЕНКА НА УСЛОВИЯТА ПО ЧЛ. 114, ал. 5 ОТ ЗППЦК

Съгласно разпоредбата на чл. 114, ал. 5 от ЗППЦК сделки, които по отделно са под праговете по чл. 114, ал.1, т.1-4, 6 и 7 и ал. 3 от ЗППЦК, **но в съвкупност водят до имуществена промяна, надвишаваща тези прагове, се разглеждат като едно цяло, ако са извършени в период три календарни години и в полза на едно лице или свързани лица.** В тези случаи на одобрение от общото събрание на акционерите на публичното дружество подлежи действието или сделката, с които се преминават праговете по ал. 1 от ЗППЦК.

Във връзка горесцитираните разпоредби на ЗППЦК, акционерите на БИЛБОРД АД следва да имат предвид, че въз основа на решение на извънредното общо събрание на акционерите на дружеството, проведено на 18.12.2012 г. БИЛБОРД АД е отдало под наем на дъщерното си дружество ДЕДРАКС АД следните активи:

Наименование	Справедлива пазарна стойност в лева
Гилотина Eurocuter 1160	171 680

Man Roland R705 3B	1 820 100
<b>Обща пазарна стойност на активите по първия договор за наем:</b>	<b>1 991 780 лв.</b>
Man Rolland R705 3B	1 821 290
Високоскор. нож Wohlenberg 115	86 700
Сгъвачна машина МВОК760/4	100 050
<b>Обща пазарна стойност на активите по втория договор за наем:</b>	<b>2 007 040 лв.</b>
<b>Обща пазарна стойност на активите по двата договора за наем:</b>	<b>3 998 820 лв.</b>

Стойност на активите, които ще бъдат отдадени под наем от БИЛБОРД АД на дъщерното му дружество ДЕДРАКС АД с договора за наем - предмет на одобрение по настоящия доклад:

Наименование	Стойност
Автоматична шанц-машина за преработване на хартия и картон Novacut 106 E Autoplaten® pressBobst	727 071.35 лв.
Универсална сгъвачна – лепачна машина Expertfold 110 A2 Universal Folder Gluer Bobst	631 193.81лв.
<b>Обща стойност на активите по договора за наем</b>	<b>1 358 265.10 лв.</b>

Общата стойност на активите, които БИЛБОРД АД вече е отдало под наем на ДЕДРАКС АД въз основа на решение на извънредното общо събрание на акционерите на дружеството, проведено на 18.12.2012 г. и активите, които ще бъдат отдадени под наем с договора за наем - предмет на одобрение по настоящия доклад:

Наименование	Стойност
Гилотина Eurocutter 1160	171 680
Man Roland R705 3B	1 820 100
<b>Обща пазарна стойност на активите по първия договор за наем:</b>	<b>1 991 780 лв.</b>
Man Rolland R705 3B	1 821 290
Високоскор. нож Wohlenberg 115	86 700
Сгъвачна машина МВОК760/4	100 050
<b>Обща пазарна стойност на активите по втория договор за наем:</b>	<b>2 007 040 лв.</b>
Автоматична шанц-машина за преработване на хартия и картон Novacut 106 E Autoplaten® pressBobst	727 071.35 лв.
Универсална сгъвачна – лепачна машина Expertfold 110 A2 Universal Folder Gluer Bobst	631 193.81лв.
<b>Обща стойност на активите по третия договор за наем:</b>	<b>1 358 265.10 лв.</b>
<b>Обща стойност на активите по трите договора за наем:</b>	<b>5 357 085.10 лв.</b>

Релевантният праг съгласно действащия ЗППЦК към датата на извънредното общо събрание на акционерите на БИЛБОРД АД от 18.12.2012 г., одобрило сключването на първите два договора за

наем, е преминал още с тяхното сключване. Договорът за отдаване под наем на активи между БИЛБОРД АД и дъщерното дружество ДЕДРАКС АД – предмет на одобрение по настоящия доклад не преминава релевантния към този момент праг съгласно чл. 114, ал. 1, т. 7 от ЗППЦК и респективно не подлежи на предварително одобрение от ОСА на БИЛБОРД АД съгласно цитираната законова разпоредба. Същевременно разпоредбата на чл. 114, ал. 5 от ЗППЦК третира натрупване на сделки, които поотделно са под релевантните прагове, но в съвкупност водят до имуществена промяна, която надвишава праговете и респективно и на това основание Договорът за отдаване под наем на активи между БИЛБОРД АД и дъщерното дружество ДЕДРАКС АД – предмет на одобрение по настоящия доклад не подлежи на предварително одобрение от ОСА на БИЛБОРД АД.

Независимо от това обстоятелство, СД на БИЛБОРД АД приема за необходимо и целесъобразно да подложи на предварително одобрение от ОСА на дружеството Договорът за отдаване под наем на активи между БИЛБОРД АД и дъщерното дружество ДЕДРАКС АД – предмет на одобрение по настоящия доклад.

## **6. ЛИЦА, В ЧИЯТО ПОЛЗА СЕ ИЗВЪРШВА СДЕЛКАТА И ОПИСАНИЕ НА ИКОНОМИЧЕСКАТА ИЗГОДА НА БИЛБОРД АД. ЦЕЛЕСЪОБРАЗНОСТ НА СДЕЛКАТА**

Предложената за одобрение сделка е в полза и на двете страни. От една страна, БИЛБОРД АД в качеството си на Наемодателя предоставя на Наемателя – ДЕДРАКС АД за временно и възмездно ползване свои собствени дълготрайни материални активи, срещу което Наемателят се задължава да заплаща наемната цена по реда и условията, указани в договора.

Съветът на директорите на БИЛБОРД АД счита, че предложената за одобрение сделка е целесъобразна и икономически изгодна и за двете дружества поради следните обстоятелства:

1. Закупените от БИЛБОРД АД със средства от предоставения от ЕБВР кредит активи: автоматична щанц-машина за преработване на хартия и картон Novacut 106 E Autoplaten® pressBobst и универсална сгъвачна – лепачна машина Expertfold 110 A2 Universal Folder Gluer Bobst, които са предмет на договор за наем между БИЛБОРД АД и дъщерното дружество ДЕДРАКС АД съгласно този Доклад представляват поредно технологично обновление в рамките на Групата, което способства за произвеждане и реализиране на продукция с изключително високо качество в областта на производство на опаковки.
2. Дъщерното дружество ДЕДРАКС ООД е специализирано в областта на офсетовия печат и е един от основните производители на печатни рекламни материали в страната, който реализира пълния затворен цикъл от услуги за производството на списания и корпоративна периодика, листовки и дипляни, брошури и каталози, печатни офис материали, плакати, календари, етикети и опаковки, промоционални материали и стелажи. Печатната база на дружеството разполага с изключително съвременно оборудване, включващо машини от водещите производители като Man Roland, RYOBI, Muller Martini, Hohner, Wohlenberg, EUROCUTTER и т.н., както и необходимото оборудване за довършителна и книговезка работа, с което значително се разширява гамата от предлагани услуги. С получаването на посочените активи под наем, ДЕДРАКС АД ще има възможност да използва машините в печатната база в гр. Варна за разширяване на дейността на дружеството в областта на производството на опаковки и увеличаване на пазарния дял в този сегмент, което ще доведе и до намаляване на разходите за външни услуги в тази насока.



3. Със средствата от отдаването на посочените активи под наем, БИЛБОРД АД ще подпомага изплащането на отпуснатия от ЕБВР кредит.

В тази връзка, Съветът на директорите на БИЛБОРД АД предлага на ОСА да приеме следното решение по т. 13 от дневния ред на свиканото за 24.06.2013 г. редовно заседание на ОСА: Общото събрание на акционерите на БИЛБОРД АД приема решение за сключване на договор за отдаване под наем на автоматична щанц-машина за преработване на хартия и картон Novacut 106 E Autoplaten® pressBobst и универсална сгъвачна – лепачна машина Expertfold 110 A2 Universal Folder Gluer Bobst между БИЛБОРД АД като наемодател и дъщерното дружество ДЕДРАКС АД като наемател при условия и срокове, описани в Мотивиран доклад на СД на БИЛБОРД АД, представляващ част от писмените материали по дневния ред на ОСА и овластява изпълнителния член на СД на БИЛБОРД АД да сключи договора. Общото събрание на акционерите на БИЛБОРД АД овластява СД и изпълнителния член на СД на БИЛБОРД АД да договарят размера на годишната наемна цена за всяка година от срока на Договора за наем в рамките на остатъка от дължима по договорите обща наемна цена, размера на тримесечните вноски, както и конкретните срокове за заплащането им.

### **ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

С оглед на гореизложеното, Съветът на директорите на БИЛБОРД АД, гр. София счита, че описаната в настоящия доклад сделка е в интерес на дружеството и предлага на общото събрание на акционерите на дружеството да овласти изпълнителния член на СД на компанията да сключи предложената сделка в т. 13 от дневния ред на насроченото за 24.06.2013 г. ОСА като гласуват ЗА приемане на предложението за решение.

За СД на БИЛБОРД АД: \_\_\_\_\_

  
Стефан Генчев  
/Изпълнителен член на СД

