

ПРОТОКОЛ

от заседание на Съвета на директорите на
ТОДОРОВ АД

Днес, 09.02.2011 година в град София, в офиса на дружеството, находящ се на бул. България 86А ет.3, се състоя заседание на Съвета на директорите на ТОДОРОВ АД.

В заседанието взеха участие тримата членове на СД:

1. ИВАН ДИМИТРОВ ТОДОРОВ - Председател на СД
2. ПЕТЯ ДАМЯНОВА ТОДОРОВА - Член на СД
3. ЧАВДАР ЧАВДАРОВ ЦЕНОВ - Член на СД

Членовете на Съвета на директорите на Тодоров АД, не са призовани предварително със специална покана, но не възразяват и се явиха на заседанието.

Заседанието се проведе при следния дневен ред:

1. **Вземане на решение за продажба на дружествени дялове от ТОДОРОВ ПРОПЪРТИ МЕНИДЖМЪНТ ООД.**

Заседанието се ръководи от Председателя на Съвета на директорите - г-н Иван Димитров Тодоров.

Съвета на директорите разгледа представените отчети на Тодоров Пропърти Мениджмънт ООД, за последните две години. На база резултатите от годишните отчети направи следните коментари и заключения, относно вземането на решение за продажба на дружествените дялове на Тодоров Пропърти Мениджмънт ООД, а именно:

Един от основните оперативни проблеми, по които Съвета на директорите на Тодоров АД работи през последната година е да оптимизира разходите по дейността на дружеството, както и освобождаване от нискодоходни и неликвидни материални активи с цел подобряване на общата ликвидност и платежоспособност на дружеството.

От представените отчети за 2009 година и прогноза за 2010 година, е видно, че в Тодоров Пропърти Мениджмънт ООД има натрупана загуба в размер на 563 хил.лева. Този финансов резултат на Тодоров Пропърти Мениджмънт ООД е довело до значително обезценяване дяловете на дружеството. С оглед разчетите и ликвидността на дружеството Тодоров Пропърти Мениджмънт ООД, както и необходимостта да бъде покрита загубата натрупана през последните години, е налице предпоставка за увеличаване капитала на дружеството. Едно такова увеличение на капитала е неприемливо за Тодоров АД към настоящия момент. Покриването на възникналата загуба ще доведе до финансово обременяване основната дейност на Тодоров АД и ще бъде спирачка за успешното му развитие, което не е в интерес на акционерите на дружеството.

Тези отрицателни финансови резултати подбудиха Съвета на директорите да преразгледа политиката си за съдружие в Тодоров Пропърти Мениджмънт ООД. Хотелиерството е непечеливша дейност към настоящия момент, което е видно от отрицателните финансови резултати на дружеството.

Освен това е необходимо да се отбележи, че Тодоров АД притежава само 14.48% от дяловете в Тодоров Пропърти Мениджмънт ООД и няма необходимо мнозинство при вземане на решения.

С оглед на изложените аргументи, Съвета на директорите предложи да бъдат продадени собствените на дружеството 2 954 дяла от капитала на Тодоров Пропърти Мениджмънт ООД. С това решение Тодоров АД ще се предпази от бъдещи финансови разходи необходими за Тодоров Пропърти Мениджмънт ООД.

Съдружника БГ Имотилиен ЕООД е приел да закупи дяловете на Тодоров АД за сумата на 147 700 лева, представляващи внесения дружествен дял от капитала на дружеството.

Тодоров Пропърти Мениджмънт ООД не се явява заинтересувано лице, съгласно разпоредбите на ЗППЦК, тъй като Тодоров АД не притежава пряко или непряко най-малко 25% от гласовете в общото събрание на дружеството.

Вземането на решение за продажба на дружествените дялове в Тодоров Пропърти Мениджмънт ООД е от компетентността на Съвета на директорите, тъй като дружеството не се разпорежда с активи на стойност над 1/3 от по-ниската стойност на активите, съгласно последния счетоводен баланс на дружеството.

След проведените разисквания, Съвета на директорите взе следните

РЕШЕНИЯ:

1. Да продаде собствените си 2 954 (две хиляди деветстотин петдесет и четири) дяла от капитала на дружеството **ТОДОРОВ ПРОПЪРТИ МЕНИДЖМЪНТ ООД**, вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията под ЕИК 130466492, със седалище и адрес на управление: с. Брестовица, област Пловдив, община Родопи, ул. Ген. Гурко № 1, всеки с номинална стойност от 50 (петдесет) лева, за сумата от 147 700 (сто четиридесет и седем хиляди и седемстотин) лева на **съдружника БГ ИМОБИЛИЕН ЕООД**, вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията под ЕИК 130333168.
2. Възлагат на Изпълнителния директор **ИВАН ДИМИТРОВ ТОДОРОВ** да представлява дружеството пред нотариус във връзка с прехвърлянето на дяловете.
3. Да се изготви препис от настоящият протокол, в които да бъде отразено само взетото решение за продажба, който да послужи за представянето му пред компетентните институции за вписване на промяната.

След вземане на горните решения и поради изчерпване на дневния ред заседанието на Съвета на директорите бе закрито.

.....
Иван Тодоров

.....
Чавдар Ценов

.....
Петя Тодорова