



**ПРОТОКОЛ  
ОТ РЕДОВНО ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ  
НА „ТОДОРОВ“ АД  
ПРОВЕДЕНО В ГР. СОФИЯ НА 07.07.2008 Г.**

Днес 07.07.2008 г., от 10.00 часа, гр. София зала „Академия“ на Националната Художествена Академия, ул. „Шипка“ №1 се проведе Общо събрание на акционерите на „ТОДОРОВ“ АД, на което присъстваха акционери, съгласно приложен към протокола списък на присъстващите акционери и на броя притежавани акции.

**Присъствали членове на Съвета на директорите:**

1. Иван Димитров Тодоров – председател на Съвета на директорите
2. Петя Дамянова Тодорова – член на Съвета на директорите
3. Чавдар Чавдаров Ценов – член на Съвета на директорите

**Присъствали гости:**

1. г-н Николай Колев – финансов мениджър на „Тодоров“ АД
2. г-жа Оля Василева – директор за връзки с инвеститорите на „Тодоров“ АД
3. г-жа Гергана Златинова – търговски директор на „Тодоров“ АД

Общото събрание беше открито от г-жа Оля Василева, директор за връзки с инвеститорите на „Тодоров“ АД, която обяви резултатите от регистрацията.

Към момента на приключване на регистрацията на участниците /10, 15 часа/ от общо 3 400 000 акции на регистрирания капитал на събранието присъстват собственици на 2 233 661 акции или 65,69 % от капитала на дружеството.

Необходимият кворум съгласно ТЗ и Устава на дружеството е налице и Общото събрание може да взема решения валидно.

## **I. ИЗБОР НА РЪКОВОДСТВО НА ЗАСЕДАНИЕТО НА ОБЩОТО СЪБРАНИЕ**

1. Направени предложения за председател на заседанието:

г-н Иван Димитров Тодоров

Резултатите от гласуването:

ГЛАСУВАЛИ „ЗА“: 2 233 661 броя акции

ГЛАСУВАЛИ „ПРОТИВ“: няма

ГЛАСУВАЛИ „ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ“: няма

След проведеното гласуване Общото събрание избира Иван Димитров Тодоров за председател на заседанието.

2. Направени предложения за секретар на заседанието:

г-жа Оля Венелинова Василева

**Резултатите от гласуването:**

**ГЛАСУВАЛИ „ЗА“: 2 233 661 броя акции**

**ГЛАСУВАЛИ „ПРОТИВ“: няма**

**ГЛАСУВАЛИ „ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ“: няма**

След проведеното гласуване **Общото събрание избира Оля Венелинова Василева за секретар на заседанието.**

3. Направени предложения за преброители на гласовете:

г-жа Николета Ангелова Милушева

г-н Евгени Андреев Ангелов

**Резултатите от гласуването:**

**ГЛАСУВАЛИ „ЗА“: 2 233 661 броя акции**

**ГЛАСУВАЛИ „ПРОТИВ“: няма**

**ГЛАСУВАЛИ „ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ“: няма**

След проведеното гласуване **Общото събрание избира предложените преброители на гласовете.**

## **II. РАЗИСКВАНИЯ И РЕШЕНИЯ ПО ДНЕВНИЯТ РЕД НА ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ**

*Обявен дневен ред на заседанието:*

1. Доклад за дейността на дружеството и приемане на годишния финансов отчет за 2007 г.;

Проект за решение: ОС приема годишния финансов отчет за дейността на дружеството за 2007г.

2. Приемане на одиторския доклад за 2007 г.

Проект за решение: ОС приема одиторския доклад за 2007 г.

3. Разпределяне на печалба за 2007 г. към фонд резервен и отнасяне към неразпределена печалба

Проект за решение: ОС приема печалбата за 2007 г. да бъде разпределена към Фонд „Резервен“ и към неразпределена печалба.

4. Доклад на директора за връзки с инвеститорите за дейността му през 2007 г.

Проект за решение: ОС приема доклада на директора за връзки с инвеститорите за 2007 г.

5. Освобождаване от отговорност членовете на СД за дейността им през 2007 г.

Проект за решение: ОС освобождава от отговорност членовете на СД за 2007 г.

6. Избор на одитор за 2008 г;

Проект за решение: ОС избира „Актив“ ООД гр. Варна за одитор на дружеството за 2008 г.

7. Вземане на решение за закриване клон на „Тодоров“ АД

Проект за решение: ОС приема предложението на СД на „Тодоров“ АД да се закрие клона на дружеството.

8. Вземане на решение за внасяне на промени в Устава на дружеството;

Проект за решение: ОС приема предложението на СД Уставът на дружеството да бъде променен както следва: В чл.25, ал.2 „Свикването на Общото събрание на акционерите се извършва с покана, обнародвана в „Държавен вестник“. Поканата за общото събрание на акционерите се публикува и в един централен ежедневник.”

чл.25, ал.2 от Устава се променя както следва: „Свикването на Общото събрание на акционерите се извършва с покана, обявена по чл.223, ал.4 от Търговския закон в търговския регистър и публикувана в един централен ежедневник.”

9. Разни

#### По точка първа от дневния ред:

**Доклад за дейността на дружеството и приемане на годишния финансов отчет за 2007 г.**

Г-н Иван Димитров – изпълнителен директор на „Тодоров“ АД, уведоми акционерите, че пълният текст на доклада се намира в материалите за ОС, които са били на разположение на акционерите в съответния срок и предложи същият да не бъде изчитан. След като предложението се прие единодушно от всички акционери г-н Иван Тодоров, предложи да запознае акционерите с насоките за бъдещото развитие на дружеството през настоящата година, като направи кратко изложение за дейността на Дружеството през първото полугодие на 2008 г.

В доклада на председателя на СД на „Тодоров“ АД – г-н Иван Тодоров бе представен синтезиран анализ на планираните и реализираните, съгласно проспекта на дружеството цели за 2007 г. , от който се видя, че Дружеството спазва заложените в проспекти цели, с изключение на реализираният приход от хотелиерска дейност, който е с 128 хил. лв. по-малко от заложеният в проспекта. Следствие на генерираната загуба за 2007 г. и загубата от 90 хил. лв. за първото тримесечие от хотелиерските услуги, Съвета на Директорите на „Тодоров“ АД взе решение за преустановяване на мажоритарното си участие в „Полиартс“ ООД.

Реализираният приход на Дружеството за 2007 г. е :

- 2 558 хил. лв. – от продажба на бутилирана продукция
- 434 хил. лв. от хотелиерска дейност
- 280 хил. лв. – неконсолидирана печалба
- 152 хил. лв. – консолидирана печалба
- Приходите от финансираня са отложени за 2008 г.

Ръстът в приходите от продажби спрямо 2006 г. е в размер на 45,39%, като основният дял в приходите на „Тодоров“ АД имат бутилираните вина – 87%.

След направеният анализ на резултати за 2007 г. г-н Иван Тодоров представи в резюме инвестиционната програма на Дружеството за 2008 г. , в частта и лозови насаждения и производствени мощности, като запозна акционерите с реализацията по проекта САПАРД и Програмата за реструктуриране на лозови насаждения. В момента Дружеството разполага с 711 дка нови лозови насаждения, които са напълно достатъчни за осигуряването на 100% собствено производство на грозде за производство на вино, отговарящо на капацитета на избата до момента.

В заключение по доклада г-н Иван Тодоров представи на акционерите кратък анализ на дейността на „Полиартс“ ЕООД и запозна акционерите с положителните и отрицателните страни при евентуалното преустановяване на хотелиерската дейност от „Полиартс“ ЕООД. Г-н Иван Тодоров уведоми акционерите, че обмисля възможността да предложи на извънредно Общо събрание на акционерите на „Тодоров“ АД да вземат решение за продажбата на хотела.

Дадена бе думата за изказвания и въпроси по доклада за дейността на Дружеството и финансовия отчет за 2007 г. и представения от г-н Тодоров доклад за дейността на дружеството през първото полугодие на 2008 г.

**Въпроси на акционери:**

1. г-н Петко Илиев Вълков постави въпрос относно публикуването на финансовите отчети на Дружеството - „Защо не може да открие публикуваната от Дружеството информация в ЕКСТРИ.“ На въпроса отговори г-жа Оля Василева - директор за връзки с инвеститорите, като ги увери, че отчетите са подавани в срок и са публикувани в електронният регистър на Комисията по финансов надзор, ЕКСТРИ, в бюлетина на [www.investor.bg](http://www.investor.bg) и на страниците на сайта за корпоративни съобщения - [www.ipr.bg](http://www.ipr.bg) - собственост на Бизнес Медия Груп АД, с който Дружеството има сключен договор за публикуването на регулирана информация, изискуема по ЗППЦК и Наредба № 2 за публично разпространение на регулираната информация.
2. г-н Мирослав Методиев Георгиев постави въпрос за прогнозите на мениджмънта на Дружеството за текущата 2008 г. На въпроса отговори г-н Иван Тодоров, който уведоми акционерите, че прогнозира постигане на заложените в проспекта цели за 2008 г. Планирания в проспекта на Дружеството приход за 2008 г. е 2 632 хил. лв. от продажба на бутилирана продукция, 752 хил. лв. от хотелиерска дейност и 400 хил. лв. от финансираня. Резултатите за първото полугодие на Дружеството са 1 056 хил. лв. от бутилирана продукция. По отношение на хотелиерската дейност - СД на „Тодоров“ АД взе решение за продажба дяловете на „Полиартс“ АД, с което се ликвидира натрупаната вътрешно фирмена задлъжнялост.
3. г-н Мирослав Методиев Георгиев - Как са уредени взаимоотношенията „Тодоров“ АД и „Полиартс“ ЕООД? На въпроса отговори г-н Иван Тодоров, който уведоми акционерите, че „Тодоров“ АД е отдало под наем сградата на хотела на „Полиартс“ ЕООД.
4. г-н Петко Илиев Вълков попита каква е ситуацията на пазара на вино. На въпроса отговори г-н Иван Тодоров. Той сподели, че в момента е изключително трудно на пазара, тъй като има нелоялна конкуренция и предвид факта, че Европейският пазар се отворил и има голям внос на вина. Въпреки обективните фактори на пазара г-н Тодоров увери акционерите, че марката Todoroff има своите позиции на Българския пазар и полага усилия за утвърждаването на същите на Европейския пазар на вино.

След като не постъпиха други въпроси Председателят подложи на гласуване предложението за решения по т.1 от дневния ред, а именно: Общото събрание приема годишния финансов отчет за дейността на дружеството за 2007 г.

Резултатите от гласуването:

ГЛАСУВАЛИ „ЗА“: 2 233 661 броя акции

ГЛАСУВАЛИ „ПРОТИВ“: няма

ГЛАСУВАЛИ „ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ“: няма

При тези резултати Общото събрание взе следното РЕШЕНИЕ: **Приема** отчета на Съвета на директорите за дейността на дружеството за 2007 г. и **приема** годишния финансов отчет за дейността на дружеството за 2007 г.

Решението е взето с мнозинство, съгласно ТЗ и Устава на Дружеството.

Няма възражения относно начина на гласуване и обявените резултати.

По точка втора от дневния ред:

**Приемане на одиторския доклад за 2007 г.**

Председателят даде думата на г-н Николай Колев – главен счетоводител на «Тодоров» АД, който прочете Одиторския доклад, изготвен от регистриран одитор г-жа Надя Костова и заверен от одиторско предприятие «Актив» ООД.

Председателят прочете проекта за решение, а именно: Общото събрание приема одиторския доклад за 2007 г.

Резултатите от гласуването:

ГЛАСУВАЛИ „ЗА“: 2 233 661 броя акции

ГЛАСУВАЛИ „ПРОТИВ“: няма

ГЛАСУВАЛИ „ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ“: няма

При тези резултати общото събрание взе следното РЕШЕНИЕ: **Приема** доклада на специализираното одиторско предприятие за проверка и заверка на финансовия отчет и баланса на дружеството за 2007 г.

Решението е взето с мнозинство, съгласно ТЗ и Устава на Дружеството.

Няма възражения относно начина на гласуване и обявените резултати.

По точка трета от дневния ред:

**Разпределяне на печалба за 2007 г. към фонд резервен и отнасяне към неразпределена печалба**

Г-н Иван Тодоров запозна акционерите с размера на печалбата на Дружеството за 2007 г., в размер на 280 295,14 лв. В законовия резерв на Дружеството трябва да има 340 хил. лв., налични в момента са 91 333,19 лв. За допълване остава сумата от 248 666,81. По тази причина СД на „Тодоров“ АД предлага печалбата за 2007 г. да бъде разпределена към Фонд „Резервен“ и към неразпределена печалба от минали години.

Председателят прочете предложението за решение по тази точка от дневния ред, а именно: ОС приема печалбата за 2007 г. да бъде разпределена към Фонд „Резервен“ и към неразпределена печалба от минали години.

Резултатите от гласуването:

ГЛАСУВАЛИ „ЗА“: 2 233 661 броя акции

ГЛАСУВАЛИ „ПРОТИВ“: няма

ГЛАСУВАЛИ „ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ“: няма

При тези резултати общото събрание взе следното РЕШЕНИЕ: Разпределя печалбата за 2007 г. към Фонд «Резервен» и към неразпределена печалба от минали години.

Решението е взето с мнозинство, съгласно ТЗ и Устава на Дружеството.

Няма възражения относно начина на гласуване и обявените резултати.

По точка четвърта от дневния ред:

Доклад на директора за връзки с инвеститорите за дейността му през 2007 г.

Председателят предложи да не бъде четен доклада на ДВИ, предвид това, че всеки от присъстващите се е запознал с него предварително. Акционерите единодушно приеха отправеното предложение. Председателя даде думата на акционерите да постанвят въпроси към ДВИ, такива не постъпиха и Председателя подложи на гласуване предложението за решение по тази точка от дневния ред, а именно: Общото събрание приема доклада на директора за връзки с инвеститорите за 2007 г.

Резултатите от гласуването:

ГЛАСУВАЛИ „ЗА“: 2 232 049 броя акции

ГЛАСУВАЛИ „ПРОТИВ“: няма

ГЛАСУВАЛИ „ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ“: 1612 броя акции

При тези резултати общото събрание взе следното РЕШЕНИЕ: Общото събрание приема доклада на директора за връзки с инвеститорите за 2007 г.

Решението е взето с мнозинство, съгласно ТЗ и Устава на Дружеството.

Няма възражения относно начина на гласуване и обявените резултати.

По точка пета от дневния ред:

Освобождаване от отговорност членовете на СД за дейността им през 2007 г.

Председателят подложи на гласуване проекта на решение, а именно: ОС освобождава от отговорност членовете на СД за 2007 г.

Резултатите от гласуването:

ГЛАСУВАЛИ „ЗА“: 2 232 049 броя акции

ГЛАСУВАЛИ „ПРОТИВ“: няма

ГЛАСУВАЛИ „ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ“: 1612 броя акции

При тези резултати общото събрание взе следното РЕШЕНИЕ: Общото събрание освобождава от отговорност членовете на СД за 2007 г.

Решението е взето с мнозинство, съгласно ТЗ и Устава на Дружеството.  
Няма възражения относно начина на гласуване и обявените резултати.

По точка шеста от дневния ред:  
Избор на одитор за 2008 г.

Председателят обоснова предложението за избор на „Актив“ ООД, като отбеляза, че одитора стриктно следи развитието на дружеството и винаги е давало конструктивни и адекватни решения за изграждане на структурата, били са стриктни в документооборота, в отчетността и в оценката на финансовите документи и отчети на дружеството.

Председателят прочете предложението за избор на одитор за проверка и заверка на финансовия отчет и баланс на дружеството за 2008 г., а именно: ОС избира „Актив“ ООД гр. Варна за одитор на дружеството за 2008 г.

Резултатите от гласуването:  
ГЛАСУВАЛИ „ЗА“: 2 232 049 броя акции  
ГЛАСУВАЛИ „ПРОТИВ“: няма  
ГЛАСУВАЛИ „ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ“: 1612 броя акции

При тези резултати общото събрание взе следното РЕШЕНИЕ: ОС избира „Актив“ ООД гр. Варна за одитор на дружеството за 2008 г.

Решението е взето с мнозинство, съгласно ТЗ и Устава на Дружеството.  
Няма възражения относно начина на гласуване и обявените резултати

По точка седма от дневния ред:  
Вземане на решение за закриване клон на „Тодоров“ АД

Откриването на клона е продиктувано от факта, че дружеството, кандидатствайки по програма САПАРД е поставено изискване дружеството да е със седалище в с. Брестовица. Именно със създаването на клона се удовлетворява това условие. През периода на съществуването си клона е отчетан самостоятелно /до ниво обратна ведомост/ в рамките на Тодоров АД. Във връзка с оптимизирането на отчетността и дейността на Тодоров АД се предлага той да бъде закрит.

Председателят подложи на гласуване проекта на решение, а именно: ОС приема предложението на СД на „Тодоров“ АД да се закрие клона на дружеството.

Резултатите от гласуването:  
ГЛАСУВАЛИ „ЗА“: 2 233 661 броя акции  
ГЛАСУВАЛИ „ПРОТИВ“: няма  
ГЛАСУВАЛИ „ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ“: няма

При тези резултати общото събрание взе следното РЕШЕНИЕ: ОС приема предложението на СД на „Тодоров“ АД да се закрие клона на дружеството.

Решението е взето с мнозинство, съгласно ТЗ и Устава на Дружеството.  
Няма възражения относно начина на гласуване и обявените резултати

По точка осма от дневния ред:

Вземане на решение за внасяне на промени в Устава на дружеството.

Председателят подложи на гласуване проекта на решение, а именно:

ОС приема предложението на СД Уставът на дружеството да бъде променен от: В чл.25, ал.2 „Свикването на Общото събрание на акционерите се извършва с покана, обнародвана в „Държавен вестник“. Поканата за общото събрание на акционерите се публикува и в един централен ежедневник.“ По следният начин: чл.25, ал.2 от Устава се променя както следва: „Свикването на Общото събрание на акционерите се извършва с покана, обявена по чл.223, ал.4 от Търговския закон в търговския регистър и публикувана в един централен ежедневник.“

Резултатите от гласуването:

ГЛАСУВАЛИ „ЗА“: 2 233 661 броя акции

ГЛАСУВАЛИ „ПРОТИВ“: няма

ГЛАСУВАЛИ „ВЪЗДЪРЖАЛ СЕ“: няма

ОС приема предложението на СД чл. 25, ал. 2 от Уставът на дружеството да бъде променен както следва: „Свикването на Общото събрание на акционерите се извършва с покана, обявена по чл.223, ал.4 от Търговския закон в търговския регистър и публикувана в един централен ежедневник.“

След вземане на горните решения и поради изчерпване на дневния ред заседанието на Общото събрание на акционерите на „Тодоров“ АД бе закрито.

Председател на ОС: .....

/Иван Тодоров/

Секретар на ОС: .....

/Оля Василева/

Преброители:

1. ....

/Николеца Милунчева/

2. ....

/Евгени Ангелов/

07.07.2008 г.

гр. София