

ДОКЛАД НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

на

"ДЕМАКС" АД, акционерно дружество със седалище и адрес на управление: гр. София, р-н "Младост", кв. Горубляне - Промислена зона, ЕИК 83153003, представлявано от Изпълнителния директор и Председател на Съвета на директорите Марин Александров Несторов,

за предлаганото преобразуване на дружеството "Демакс" АД, чрез отделяне на част от имуществото в търговско дружество,

съобразна Плана за преобразуване, съставен от Съвета на директорите на 16.02.2009 г.

Настоящият доклад е съставен на основание чл. 262и от Търговския закон и има за цел да обясни

- Мотивите за преобразуване;
- Икономическата и правна обосновка на преобразуването;
- Необходими разяснения на плана за преобразуване;
- Данни за преминаващото имущество към новоучреденото дружество.

I. Мотивировка на Плана за преобразуване

Съставянето на Плана за преобразуване от 16.02.2009 г. е мотивирано от обективно оформяне на допълнително направление на дейността на дружеството през последните години, което има своите специфични организационни, производствени и пазарни проблеми и постижения. Новото направление е в областта на производството на дифракционни оптични вариращи елементи. Тази дейност в перспектива има голям потенциал за самостоятелно развитие, което изисква сериозни усилия за засилване на конкурентноспособността на пазара. Обособяването на производството на дифракционни оптични вариращи елементи се създаде в резултат на реструктурирането на дейностите, извършвани от дружеството и оптимизиране на производството и администрирането му.

След проведени проучвания и консултации, Съветът на директорите на "Демакс" АД възприе, че най-удачният вариант за реструктуриране на дейността, при който да бъде постигнато очакваното по-ефективно управление, е обособяването на новото допълнително направление на дейността в ново дружество, ръководено от самостоятелен мениджмънт и формиращо самостоятелни финансови резултати.

Това обособяване би могло да бъде постигнато с използването на различни правно-технически способности, но според Съвета на директорите икономически най-изгоден е начина, избран в съставения План за преобразуване – чрез отделяне на производството на дифракционни оптически вариращи елементи в ново акционерно дружество.

Планът за преобразуване от 16.02.2009 г. е съставен на базата на балансовата стойност на правата и задълженията по баланса на дружеството към 31.12.2008 г. Принципиалният подход на Съвета на директорите при определянето на имуществото, което се предлага да премине към новото дружество, е основан на идеята, че с

отделянето на дейността към новообразуваното дружество, трябва да преминат всички свързани с нея права, задължения и фактически отношения.

2. Подробно описание на правата, задълженията и изобщо цялото имущество, което се предлага да премине към новообразуваното дружество, е дадено в Плана за преобразуване.

3. Начинът на формиране на капитала на новообразуваното дружество е този, уреден в Търговския закон. Капиталът на новото дружество ще бъде равен или по-малък от чистата стойност на имуществото, което се предоставя в негова собственост. По силата на чл. 262ф, ал. 2 от ТЗ чистата стойност на имуществото се установява като разлика между справедливата цена на правата и задълженията, които при преобразуването преминават към новоучреденото дружество. Балансовата стойност на правата и задълженията по баланса на дружеството е към 31.12.2008 г.

4. В Плана за преобразуване капиталът на новото дружество е 300 000 (триста хиляди) лева, разделен в 300 (триста) акции с единична номинална стойност от 1000 (хиляда) лева всяка. Вида на акциите на новоучреденото дружество ще бъде налични поименни акции.

5. С Плана за преобразуване се предвижда към новото дружество да премине следното имущество:

АКТИВИ		
Инв. №	Машини, съоръжения, оборудване	стойност
37	Машина щамповане холограми	0
38	Електрохим. Установка	0
39	Машина за щанцоване и топъл печат на холограми/хелиографна	0
50	Поливна холграфна машина	0
54	Типографска машина ВиН	0
65	Типографска за топъл печат	0
80	Сушилна секция към поливна машина	0
93	Оптическо номериращо устройство	0
128	Машина топъл печат	0
160	Печатна машина за холограми	0
165	Към машина 160	0

169	Машина за фолио – ХолоИйст	0
190	Филтърна машина за холограми	0
473	Спомагателна машина Supermode Trem-O-Type	0
826	Поливна машина	0
872	Термотрансферен принтер DATAFLEX	0
875	Помпа за преливане на лепило Blagdon	0
894	Управляваща система за гилотина	0
902	Компресор Sigma 12	0
903	Помпа галванопластика Technic	0
904	Модул за дейонизирана вода	0
905	Roga Express 1500 – управление водене хартиена лента	0
913	Печатарска машина NewFoil 2000	0
926	Машина за щамповане на холограми ХолоИйст	0
945	Индустриален принтер VidecJet	0
946	Принтер MA/300F + нож CU 4 H002	0
947	Принтер MA/300F + нож CU 4 H002	0
948	Управление позиционираща система SimLogic	0
950	Печатарска машина DimuKean	0
956	Винтов компресор Алегро	1650.00
980	Термотрансферен принтер DATAFLEX	0
981	Индустриален принтер VideoJet	0
982	Електронна взна	160.00
984	Електронна взна	157.00
985	Електронна взна	160.00
986	Взна IGB 60	91.00
1037	Печатарска машина NORFOIL	4569.98

1038	Печатарска машина NORFOIL	5716.99
1079	Машина за топъл печат GEBA	77375.24
1115	Управление позиционираща система Simlogic	12061.24
1240	Принтер VideoJet DATAFLEX плюс	7848.75
1333	Машина за лазерно маркиране	83719.60
1394	Система за нанасяне на лепило	52939.40
1452	Converting Line CL 450 de01	259343.04
452	Компютърна система	0
453	Компютърна система	0
454	Компютърна система	0
455	Компютърна система	0
0456	Компютърна система	0
457	Принтер	0
909	Компютър	0
993	Компютър	0
1060	Компютър	0
1081	Компютърна система	0
1082	Компютърна система	0
1105	Компютър	0.04
1124	Компютърна система	103.98
1125	Компютърна система	103.98
1126	монитор	0
1183	Компютърна система	256.81
1400	Компютърна система	3299.22
1511	Защитни маркери с ПолКод	23039.98
	Технология за производство на лепило	12365.12
	Набрани средства за машина Гравер	41517.33
	ОБЩО:	586 478.70

ПАСИВИ		
Инв. №	Машины, съоръжения, оборудване	Стойност
	Лизинг Иморент Спилкер BG	252518.13

	2008M00027/23.05.2008	
	Парични средства	33 960.57
	ОБЩО:	286 478.70

Чистата стойност на имуществото, преминаващо към новоучреденото дружество "Демакс Холограми" АД при преобразуването е:

586 478.70 – 286 478.70 = 300 000 лева

С Плана за преобразуване се предлага това дружество да се учреди с капитал 300 000 (триста хиляди) лева, разпределен в 300 (триста) поименни акции, както всяка акция е с единична номинална стойност 1000 (хиляда) лева. Капиталът на дружеството ще бъде собственост на:

- Петър Георгиев Кънев, собственик на 285 (двеста осемдесет и пет) броя поименни акции от капитала на "Демакс – Холограми" АД, всяка от които с номинална стойност от 1000 (хиляда) лева ;

- "Фолекс" ЕООД, собственик на 15 (петнадесет) броя поименни акции от капитала на "Демакс – Холограми" АД, всяка от които с номинална стойност от 1000 (хиляда) лева.

6. На основание чл. 262л, ал. 5 от ТЗ акционерите на преобразуващото се дружество, които ще бъдат акционери и на новоучреденото дружество, изразяват своето писмено съгласие да не бъде извършвана проверка на преобразуването.

7. Съветът на директорите на преобразуващото се дружество "Демакс" АД е определил и упълномощил депозитар - НИКОЛАЙ ДИМИТРОВ КЛИСУРСКИ, ЕГН 5509106346, с лична карта № 183605001, издадена на 29.10.2004 г. от МВР – гр. Ямбол

Разпределението и предаването на акциите от новоучреденото дружество ще се извърши без особени условия, при спазване на предвидения от ТЗ ред. След приемането на решението за преобразуване чрез отделяне на търговско дружество, Съветът на директорите на новоучреденото дружество ще издаде временни удостоверения за акциите, които акционерите имат право да получат. Временните удостоверения ще бъдат предадени на упълномощения депозитар, от когото Петър Кънев и "Фолекс" ЕООД ще могат да ги получат в двумесечен срок от вписването на преобразуването в Търговския регистър срещу подпис.

8. С Плана за преобразуване не се предоставят, нито се засягат особени права на акционерите. Преобразуващото се дружество не е издавало акции или други ценни книги с особени права.

9. При приемане на Плана за преобразуване следва да бъде приет и Устав на новоучреденото дружество, както и съответните промени в Устава на преобразуващото се дружество, ако такива са необходими, проектите на които ще бъдат своевременно предоставени на разположение на акционерите.

10. С приемане на Плана за преобразуване следва да бъде избран Съвет на директорите, по усмотрение на акционерите на "Демакс" АД.

11. Защита на кредиторите: За задълженията, възникнали до датата на преобразуването, отговарят солидарно както преобразуваното, така и новоучреденото дружество в резултат на приемане на Плана за преобразуване. Отговорността на новоучреденото дружество е до размера на получените от него права.

12. След обявяване на Плана за преобразуване в Търговския регистър и изтичане на предвидения от закона срок, ще бъде свикано и проведено Общо събрание на съдружниците, което ще приеме окончателното решение за планираното преобразуване. Към датата на това Общо събрание ще бъдат подготвени и представени на акционерите евентуално настъпилите промени в правата и задълженията, които преминават към отделеното търговско дружество.

13. Окончателното решаване на всички въпроси, свързани с предлаганото преобразуване и неговите параметри е изцяло в компетентността и е предоставено на волята на акционерите на "Демакс" АД.

14. При приемане на решение за преобразуване, то има действие от датата на вписване в Търговския регистър, към която датата се съставя встъпителен баланс на новоучреденото дружество. В случай, че до тази дата настъпят промени в правата и задълженията, които съгласно Плана за преобразуване преминават към отделеното дружество, в резултат на извършените действия по управление, стопанисване и разпореждане, то към новообразуваното дружество преминава имущество (права и задължения), придобито в резултат на това действие.

16.02.2009 г.

Съставител:

Съвет на директорите на "Демакс" АД:

.....
инж. Марин Александров Несторов, ЕГН 5304046289

.....
Невянка Славчева Кънева, ЕГН 5804156659

.....
"Фолекс" ЕООД, представлявано от
Николай Димитров Клисурски, ЕГН 5509106346

