

МАТЕРИАЛИ

**по точка единствена от дневния ред на извънредното
общо събрание на акционерите на "УЕБ МЕДИЯ ГРУП" АД,
свикано на 28.02.2011г. в гр.София**

Доклад на съвета на директорите за целесъобразността и условията на сделка по чл.114 ал.1 т.2 от ЗППЦК, за която се предлага общото събрание на акционерите да овласти съвета на директорите да извършването ѝ.

**ПРЕДСЕДАТЕЛ И ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ЧЛЕН НА
СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ:**



Александър Александров



“УЕБ МЕДИЯ ГРУП” АД

**ДО
ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ**

ДОКЛАД НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ ЗА ЦЕЛЕСЪОБРАЗНОСТТА И УСЛОВИЯТА НА ПРЕДАГАНАТА СДЕЛКА ПО ЧЛ.114, АЛ.1, Т.2 ОТ ЗППЦК

През м.август 2010 г. Съветът на директорите на “УЕБ МЕДИЯ ГРУП” АД изготви мотивирано предложение до банката довереник на облигационерите за промяна параметрите на облигационния заем. Предложението беше предизвикано от икономически затруднения на дружеството, следствие глобалната икономическа криза, голямата конкуренция на рекламния пазар и желанието на ръководството за връщане на компанията в групата на водещите.

Бяха предприети и конкретните стъпки за развитие на дружеството в краткосрочен план а именно:

- От м.май, беше спряно издаването на в-к Топспорт отчитайки големия спад в продажбите му и акумулирането на 50% от общата загуба.

- Развитие на всички съществуващи в групата уеб медии, чрез развитие на нови функционалности и обновяване на платформата за търговия на Гладен бг.

- Развитие на съдържанието, чрез надграждане на репортерските екипи, увеличаване на собствено съдържание (коментари, анализи, интервюта и др.), увеличаване на новинарското видео съдържание.

- Бързо реагиране и адаптиране на предлаганите от дружеството услуги съобразно променящите се технологии и желания на Интернет потребителите;

- Непрекъснато подобряване на софтуера и хардуера в съответствие с техническите иновации в бранша;

- Високо качество на предлаганите услуги;

- Увеличаване пазарния дял

Следствие предприетите действия загубата през 2-ро шестмесечие на 2010г. е само 17% от общата годишна загуба. Очакванията за 2011 година, на база предварителни преговори с потенциални клиенти, са за положителната тенденция в развитието и постепенно излизане от кризата .

В подкрепа на горепосоченото са следните фиансови показатели.

Наименование	Отчет 31.12. 2008	Отчет 31.12 2009	Отчет 1-во шестм. 2010 г.	Отчет 2-ро шестм. 2010 г.	Очакв. 31.12. 2011 г.
Нетни прих. от продажби	1246	954	262	283	595
Приходи от лихви и др.	46	37	16	1	10
Приходи общо	1292	991	278	284	605
Нетна печалба/ загуба	128	-115	-226	-48	30
Собствен капитал	1649	1534	1310	1262	1292

На 16.09.2010 г. беше проведено извънредно общо събрание на облигационерите, на което бяха приети промени в параметрите на облигационния заем.

Общото събрание на облигационерите даде съгласие с решение на общото събрание на акционерите, дружеството да получава други заеми от трети лица до 1 300 000 лева, когато тези средства са целеви за погасяване на облигационния заем. Анализирайки икономическото състояние на дружеството, ръководството счита, че е целесъобразно в настоящия момент да бъде реструктуриран кредитния портфейл, при по-изгодни условия, чрез получаване на целеви заеми от трети лица за погасяване на облигационния заем.

Погасяването на целевия заем е съобразен с невъзможността в краткосрочен план да се подобри рязко финансовото състояние на дружеството, независимо от адекватните действия на мениджмънта.

Предложените стойности и сроковете реално могат да бъдат реализирани, без да се накърняват интересите на акционерите.

Съгласно условията при обратно изкупуване, сумата която "Уеб Медия Груп"АД трябва да заплати е 102% от непадежираната част на облигационния заем или 1 224 000лв.(1200000 x 102%), како и лихвата до погасяването в размер на 26 000 лева включително таксите по обслужване.

За създаване условия за финансово равновесие, свързано със съевременно разплащане с доставчици и персонал, дружеството се нуждае от допълнителен паричен ресурс в размер на 250 000 лева., както и от едногодишен гратисен период за погасяване на лихви и главница. Заедно с непадежиралата част от облигационния заем, общия размер на заема възлиза на 1500 000 лева. Независимо, че сумата на целевия заем, като абсолютна величина е по-голяма от остатъка на общата сума по облигационния заем, едногодишния гратисен период, плащането на вноските по главницата и лихвите на 6 месеца, удължения срок на погасяване с постепенно нарастващи вноски на главницата, води до реална икономия при дисконтиране с 8,25% (колкото е купонното плащане по облигационния заем) на отсрочените във времето плащания.

Сравнителните данни между облигационния и целевия заем, са посочени в Приложение №1 към настоящия доклад.

Съгласно решение на извънредното общо събрание на облигационерите, средствата от заема в размер на 1224000 лева, ще бъдат депозирани по специална сметка при довереника на облигационерите и ще бъдат използвани за изплащане облигациите емитирани от дружеството, съобразно условията на облигационната емисия.

След погасяване на облигационния заем и лихвите, дружеството ще получи допълнителен заем в размер на 250 000 лева. за нуждите на оперативната му дейност.

Прогнозните парични потоци за периода на заема и погасителния план са посочени в Прил.2 към настоящия доклад.

След направени проучвания на пазара и проведени преговори, Съветът на директорите предлага договора за заем да бъде сключен с "РАЗВИТИЕ ИМОТИ"ООД, със седалище и адрес на управление гр.София, регистрирано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията към Министерство на правосъдието с ЕИК №831442907, с управител, члена на съвета на директорите на "УЕБ МЕДИЯ ГРУП"АД-Александър Александров, за което дружество, отпускането на заема е дългосрочна доходоносна инвестиция.

Във връзка с посочените мотиви, съветът на директорите предлага на Общото събрание на акционерите, да овласти съвета на директорите на "УЕБ МЕДИЯ ГРУП"АД да подпише договор за целеви заем с "РАЗВИТИЕ ИМОТИ"ООД при следните условия:

Цел на заема: Рефинансиране на дружеството чрез упражняване опцията за обратно изкупуване на цялата непадежирала част от облигационния заем.

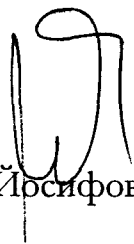
Параметри на заема:**Размер - 1 500 000 лева**В т.ч. – 1250 000 лева за обратно изкупуване на облигационния заем
250 000 лева за финансиране на оперативната дейност**Лихва- 5%** лихва на годишна база**Гратисен период за лихва и главница- до 1.04.2012 г.****Срок на погасяване- 01.10.2021 година****Начин на погасяване –двадесет лихвени и главнични плащания :**

№ вноските	дата	Главница- лева	Лихва- лева	Общо- лева
I-ва вноска	01.04.2012	40 000	75 000	115 000
II-ра вноска	01.10.2012	50 000	36 500	86500
III-та вноска	01.04.2013	30 000	35 250	65 250
IV-та вноска	01.10.2013	30 000	34 500	64 500
V-та вноска	01.04.2014	35 000	33 750	68 750
VI-та вноска	01.10.2014	35 000	32 875	67 875
VII-ма вноска	01.04.2015	40 000	32 000	72 000
VIII-ма вноска	01.10.2015	40 000	31 000	71 000
IX-та вноска	01.04.2016	45 000	30 000	75 000
X-та вноска	01.10.2016	45 000	28 875	73 875
XI-та вноска	01.04.2017	50 000	27 750	77 750
XII-та вноска	01.10.2017	50 000	26 500	76 500
XIII-та вноска	01.04.2018	75 000	25 250	100 250
IV-та вноска	01.10.2018	75 000	23 375	98 375
XV-та вноска	01.04.2019	95 000	21500	116 500
XVI-та вноска	01.10.2019	95 000	19 125	114 125
XVII-та вноска	01.04.2020	135 000	16 750	151 750
XVIII-та вноска	01.10.2020	135 000	13 375	148 375
XIX-та вноска	01.04.2021	200 000	10 000	210 000
XX-та вноска	01.10.2021	200 000	5 000	205 000

“УЕБ МЕДИЯ ГРУП” АД издава запис на заповед размер на 1 500 000/един милион и петстотин хиляди/ лева, като обезпечение по заема

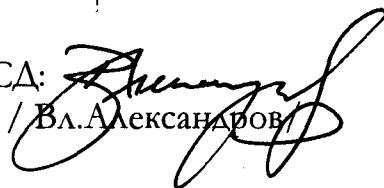
При наличие на финансова възможност, дружеството ще погасява предсрочно заетите средства, без да му бъдат налагани наказателни лихви.

ЧЛЕН НА СД:




/М.Йосифов/

ЧЛЕН НА СД:



/Вл.Александров/

ПРЕДСЕДАТЕЛ И
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ЧЛЕН НА СД:



/Ал.Александров/



СРАВНИТЕЛНИ ДАННИ

ПРИЛ.№1

дати на плащания	Облигационен заем-1200000 лева остатък			Обикновен заем-1500000 лева			Дисконт.
	лихвено(8,25%) плащане/лева/	главнично плащане	общо	лихвено(5%) плащане/лева/	главнично плащане/лева/	общо	отложени плащания
19.03.2011г.	24410,96		24410,96			0	
19.06.2011г.	24953,42		24953,42			0	
19.09.2011г.	24953,42	60 000	84953,42			0	
19.12.2011г.	23448,08	70 000	93448,08			0	
01.04.2012г.	21766,44	80 000	101766,44	75000	40 000	115 000	
19.06.2012г.	20586,58	90 000	110586,58			0	
01.10.2012г.	18715,07	100 000	118715,07	36500	50 000	86 500	
19.12.2012г.	16454,79	110 000	126454,79			0	
01.04.2013г.	14036,30	120 000	134036,30	35250	30000	65 250	
19.06.2013г.	11852,88	130 000	141852,88			0	
01.10.2013г.	9149,59	140 000	149149,59	34500	30000	64 500	
19.12.2013г.	6170,55	150 000	156170,55			0	
01.04.2014 г.	3051,37	150 000	153051,37	33750	35000	68 750	
01.10.2014г.				32875	35000	67 875	
01.04.2015г.				32000	40 000	72 000	
01.10.2015г.				31000	40 000	71 000	
01.04.2016г.				30000	45 000	75 000	
01.10.2016г.				28875	45 000	73 875	
01.04.2017г.				27750	50 000	77 750	
01.10.2017г.				26500	50 000	76 500	
01.04.2018 г.				25250	75 000	100 250	
01.10.2018 г.				23375	75 000	98 375	
01.04.2019г.				21500	95 000	116 500	
01.10.2019г.				19125	95 000	114 125	
01.04.2020г.				16750	135 000	151 750	
01.10.2020 г.				13375	135 000	148 375	
01.04.2021г.				10000	200 000	210 000	
01.10.2021г.				5000	200 000	205 000	
Всичко	219549,44	1200000	1419549	558 375	1 500 000	2 058 375	1 529 072

ПРОГНОЗНИ ПАРИЧНИ ПОТОЦИ И ПОГАСИТЕЛЕН ПЛАН

х.лв

Елементи/години	2010/отч	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
ПРИХОДИ												
Приходи от прод.на услуги	545	565	610	700	730	760	770	810	850	880	950	1050
Финансови и др.приходи	17	8	15	20	20	25	25	30	30	40	60	60
ОБЩО ПРИХОДИ	562	573	625	720	750	785	795	840	880	920	1010	1110
РАЗХОДИ	836	543	638	605	610	620	624	628	631	632	635	622
материали	96	5	9	9	9	10	10	10	10	10	11	11
външни услуги	334	231	236	240	245	250	255	260	265	271	275	275
други	15	7	7	8	8	9	9	9	10	10	11	11
Разходи за персонал	211	185	190	193	196	199	202	205	208	211	213	215
Амортизации	79	90	85	85	85	90	90	90	90	90	95	95
Разходи за лихви	101	25	111	70	67	63	59	54	48	40	30	15
ПЕЧАЛБА ОТ ДЕЙНОСТТА	-274	30	-13	115	140	165	171	212	249	288	375	488
Данък печалба							5	21	25	29	38	49
Плащания за инвест.	121	160	160	160	165	170	170	175	175	180	180	185
Плащания по заеми	50	1266	90	60	70	80	90	100	150	190	270	400
Амортизации	79	90	85	85	85	90	90	90	90	90	95	95
Постъпл от инвестиции	324	3	5	5	10	10	10	15	15	15	25	25
Други постъпл.и заеми	46	1500										
Свободни парич.потоци	4	201	28	13	13	28	33	54	58	52	60	33

ОБРАЗЕЦ-УКАЗАНИЕ

ПЪЛНОМОЩНО

ЕГН _____, притежаваш лична карта N _____, изд. от _____ на _____, жител на _____, живущ в гр./с./ _____, общ./район _____, ул. _____, N _____, в качеството си на акционер, притежаваш _____ / _____ / броя поименни акции с право на глас на "УЕБ МЕДИЯ ГРУП" АД гр.СОФИЯ, на основание чл.226 от Търговския закон във връзка с чл.115г и чл.116 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа и Устава на дружеството, с настоящото

УПЪЛНОМОЩАВАМ

_____, жител на _____, живущ в гр./с./ _____, общ./район _____, ул. " _____ " N _____, ЕГН _____, притежаваш лична карта N _____, издадена от _____ гр. _____ на _____ год., за следното:

Да ме представлява на извънредното общо събрание на акционерите на "УЕБ МЕДИЯ ГРУП" АД гр. СОФИЯ, което ще се проведе на 28.02.2011г./16.03.2011г./ от 11 часа в гр.София, в залата на дружеството на бул. "Братя Бъкстон" N 40, ет.2 при следния дневен ред:

1. Овластяване съвета на директорите на дружеството да извърши сделка по чл.114 ал.1 т.2 от ЗППЦК.

Проект за решение: Общото събрание на акционерите овластява съвета на директорите да извърши сделка по чл.114 ал.1 т.2 от ЗППЦК, съгласно доклада на съвета на директорите.

и да гласува с всички притежавани от мен акции по въпросите от дневния ред, съгласно указания по-долу начин, а именно:

По т.1 - "за"/"против" овластяването на съвета на директорите да извърши сделката по чл.114 ал.1 т.2 от ЗППЦК, съгласно доклада на съвета на директорите.

Упълномощаването обхваща /не обхваща/ въпроси, които са включени в дневния ред при условията на чл.231 ал.1 от ТЗ.

Упълномощеното от мен лице не може да преупълномощава с изброените по-горе права други лица.

_____, 2011 год.
гр. _____

УПЪЛНОМОЩИТЕЛ: _____
/ _____ /



/Бел. В случай, че не бъде посочен начина на гласуване по точката от дневния ред, пълномощното трябва да съдържа изрично посочване, че пълномощника има право на преценка дали да гласува и по какъв начин./

/Бел. Ако упълномощаването се отнася и до включените допълнително въпроси в дневния ред, изрично се посочва, че в тези случаи пълномощника има право на собствена преценка дали да гласува и по какъв начин./

Заб. ПЪЛНОМОЩНОТО ТРЯБВА ДА Е НОТАРИАЛНО ЗАВЕРЕНО.

ПЪЛНОМОЩНОТО СЕ ПРЕДСТАВЯ В ДЕНЯ НА СЪБРАНИЕТО ПРИ РЕГИСТРАЦИЯТА ЗА УЧАСТИЕ В ЗАСЕДАНИЕТО.

