

Маркар Тамос Ширинян, като акционер притежаващ пряко и по силата на сключено споразумение общо 904 809 броя акции или 70.48% от гласовите в общото събрание на акционерите на "МЕТРОН" АД, на основание чл. 149а, ал. 1 от Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗПЦК), отправя тържовно предложение за закупуване акциите на останалите акционери на "МЕТРОН" АД.

На 20.01.2017 г. Маркар Тамос Ширинян, Stavros Touloumis и Marinus Azas са сключили споразумение за обща ползота по управлението на "Метропн" АД, чрез съвместно упражняване на правото на глас по притежаваните акции от капитала на Дружествово.

С Тържовното предложение, Предложителят упражнява правото си по чл. 149а, ал. 1 от ЗПЦК, да отправя тържовно предложение за закупуване акциите на останалите акционери на "МЕТРОН" АД, Тържовното предложение заявява, че щом са налице законови условия за това, той възнамерява да поиска отписването на "МЕТРОН" АД от регистъра на публичните дружества, воден от КФН. След изпичане на срока за приемане на настоящото тържовно предложение, "МЕТРОН" АД може да престане да бъде публично дружество и без да е изпълнено условието по чл. 119, ал. 1, т. 3 ЗПЦК.

Тържовният предложител декларира, че настоящото Тържовно предложение е представено на Съвета на директорите на "МЕТРОН" АД, на служителите на Тържовия предводител, както и на "Българска фондова борса - София" АД.

Тържовният предложител и упълномощеният инвестиционен посредник "Диагноза финансово компания" АД (ДФКО) декларира, че настоящото тържовно предложение отговаря на изискванията на закона. Тържовният предложител и упълномощеният инвестиционен посредник "Диагноза финансово компания" АД отобарят солидарно за бреди, причинени от невярния, заблуждаващи или непълни данни в предложението, в съответствие с чл. 150, ал. 5 от ЗПЦК и чл. 24, ал. 1, т. 19 от Наредба № 13 от 22 декември 2003 г. за тържовно предлагане за закупуване и замяна на акции (Наредба № 13).

**I. ДАННИ ЗА ТЪРЖОВИЯ ПРЕДВОДИТЕЛ**  
Маркар Тамос Ширинян е физическо лице, български гражданин, с постоянен адрес гр. София, жк. Зона Б5, бл. 7, вх. А, ет. 7, а. 35; тел. +359 888 707 080; електронен адрес (e-mail) office@metron.bg.

Предвид сключеното на 20.01.2017 г. споразумение за сключване на обща ползота по управлението на "МЕТРОН" АД, чрез съвместно упражняване на правото на глас по притежаваните акции от капитала на Дружествово, между Маркар Тамос Ширинян, Stavros Touloumis и Marinus Azas, последните двамата се явяват лица по чл. 149, ал. 2, т. 1 от ЗПЦК.

Извън сключеното на 20.01.2017 г. споразумение за сключване на обща ползота по управлението на "МЕТРОН" АД, на Тържовия предложител не е известно съществуването на други споразумения за упражняване на правото на глас в общото събрание на Дружествово.

## II. ДАННИ ЗА УПЪЛНОМОЩЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК

"Диагноза финансово компания" АД, със седалище гр. София, адрес на управлението гр. София, ул. "Цар Асен" № 7, ет. 2 и адрес, на който извършва дейност като инвестиционен посредник гр. София, ул. "Г. С. Раковски" № 42, ет. 4, е упълномощен за осъществяване на тържовното предложение. ДФКО притежава разрешение за извършване на дейност като инвестиционен посредник - Решение № 108-ИП/11.06.1997 г. на КЦФББ, Лиценз № РГ-03-0091 от 07.07.2008 г. тел./факс: 02 987 02 35, 02 988 26 77; e-mail: dfco@dfco.com; електронна страница в Интернет (web-site): www.dfcoad.com; tel.: (+359 2) 987 02 35, лице за контакт: Ивайло Меньшиков, e-mail: dfco@dfco.com.

## III. ДАННИ ЗА ДРУЖЕСТВОТО - ОБЕКТ НА ТЪРЖОВНО ПРЕДЛОЖЕНИЕТО

"МЕТРОН" АД, със седалище гр. София и адрес на управлението: Област София, Община Сливница, с. София 1142, район р-н Среден, ул. "Георги Савв" Раковски" № 42, тел. +359 29809089, факс: +359 29391920, електронна поща: office@metron.bg; интернет страница: www.metron.bg Дружествово е с предмет на дейност: производство и търговия с мебели, вътрешен дизайн, художествено оформление, реклама, представителска, консуманска и друга търговска дейност, която не е забранена от закона. Дружествово е с едностепенна система на управление - Съвет на директорите (СД). Към датата на регистриране на настоящото тържовно предложение, СД на "МЕТРОН" АД е в следния състав: Маркар Тамос Ширинян; Весела Димитрова Георгиева; Георги Анастасов Матеф. Дружествово се представява от Маркар Тамос Ширинян. Регистрираният капитал на "МЕТРОН" АД е в размер на 1 000 000 лв., разпределен в 1 000 000 броя обикновени, безименни, свободнопредявяеми акции с право на глас, с номинална стойност 1,00 лв., всяка една. Всички акции на Дружествово са от един клас и всяка акция дава право на един глас в общото събрание на акционерите, право на участие в на ликвидационен дял, съизмерен с номиналната стойност на акцията. Към датата на регистриране на настоящото тържовно предложение, емисията от 1 000 000 бр. акции, издадени от Дружествово е регистрирана за търговия на на "Българска Фондова борса - София" АД, Седмет "BaSE Market".

## IV. ДАННИ ЗА ПРИТЕЖАВАНИТЕ ОТ ТЪРЖОВИЯ ПРЕДВОДИТЕЛ АКЦИИ С ПРАВО НА ГЛАС В ДРУЖЕСТВОТО - ОБЕКТ НА ТЪРЖОВО ПРЕДЛОЖЕНИЕТО

1. Към датата на регистрацията на Тържовното предложение в КФН, Тържовният предложител Маркар Тамос Ширинян притежава пряко 704 809 броя обикновени, безименни, свободнопредявяеми акции с право на глас, представляващи 70.48% от гласовите в общото събрание на "МЕТРОН" АД.

На базата на сключено на 20.01.2017 г. споразумение за сключване на обща ползота по управлението на "МЕТРОН" АД, чрез съвместно упражняване на правото на глас, Маркар Тамос Ширинян притежава пряко 704 809 броя обикновени, безименни, свободнопредявяеми акции с право на глас, представляващи 20 на сто от гласовите в Общото събрание на акционерите на "МЕТРОН" АД. Stavros Touloumis, зръчки гражданин, с бизнес адрес: 1104 Future Tower Ahmad Saeed Al Badi Al Falah St Abu Dhabi, United Arab Emirates, P.O. Box 113445, адрес на електронна поща: stavros@metron.bg, тел: +971 52 9064207 притежава пряко 100 000 броя обикновени, безименни, свободнопредявяеми акции с право на глас, представляващи 10 на сто от гласовите в общото събрание на акционерите на "МЕТРОН" АД.

Marinus Azas, кипърски гражданин, с бизнес адрес: 401, Remaf Tower, Khalafidi Street, Abu Dhabi United Arab Emirates, P.O. Box 113445, адрес на електронна поща: marinos@metron.bg, тел: +971 52 777183, притежава пряко 100 000 броя обикновени, безименни, свободнопредявяеми акции с право на глас, представляващи 10 на сто от гласовите в общото събрание на акционерите на "МЕТРОН" АД.

2. Тържовният предложител не притежава пряко или непряко 95 191 броя акции с право на глас, представляващи 9.52 на сто от капитала и от гласовите в Общото събрание на "МЕТРОН" АД, и отправя настоящото предложение до останалите акционери на "МЕТРОН" АД за тяхното придобиване.

### V. ПРЕДЛАГАНА ЦЕНА НА АКЦИЯ

Тържовният предложител предлага да закупи акциите на останалите акционери в "МЕТРОН" АД по цена за една акция в размер на **6.50 лв. (шест лева и петдесет стотинки)** ("Предлаганата цена").

Съгласно разпоредбата на чл. 150, ал. 7 от ЗПЦК, предлаганата цена на акция не може да бъде по-ниска от най-високата стойност между: справедлива цена на акцията, изчислена въз основа на общиприети оценъчни методи, съгласно наредбата по чл. 150, ал. 6 от ЗПЦК; средната средномесечна пазарна цена на акциите в последните 3 месеца, преди регистрацията на предложението; най-високата цена за една акция, заплатена от предложителя, от събрания с него лица или от ацията по чл. 149, ал. 2 ЗПЦК, през последните 6 месеца, преди регистрацията на предложението. В случаите, когато цената на акциите не може да бъде определена, съгласно предходното изречение, тя се определя като по-високата, между последната емисионна стойност и последната цена, платена от Тържовия предводител. Последната емисионна стойност на акциите на "МЕТРОН" АД е 1.00 лв. и е равна на номиналната стойност на една акция. Последната цена, платена от Тържовия предводител за закупени акции от капитала на "МЕТРОН" АД е 1,20 лв., за сдеяка сключена на 24.06.2015 г. Последната цена, платена от останалите две страни по междуакционерното споразумение от

20.01.2017 г. за закупени акции от капитала на "МЕТРОН" АД е 1,017 лв. Съответните сделки са сключени на 24.06.2015 г., за сметка на Stavros Touloumis и на Marinus Azas. За последните три месеца, преди датата на ценната обосновка, няма сключени сделки на "БФБ - София" АД с акциите на "МЕТРОН" АД, съответно не може да се изчисли средномесечна пазарна цена на акциите за този период. Предвид обстоятелствата, че за последните три месеца, преди датата на ценната обосновка, няма сключени сделки на "БФБ - София" АД с акциите на "МЕТРОН" АД, и че Тържовният предложител с него лица или от ацията по чл. 149, ал. 2 ЗПЦК, през последните 6 месеца, преди регистрацията на предложението, не са сключили сделки с акциите на Дружествово, то Предлаганата цена за закупуване акциите на "МЕТРОН" АД, съгласно закононите изисквания на чл. 150, ал. 7, т. 1 и т. 3, предложението в броя от ЗПЦК, не може да бъде по-ниска от най-високата стойност между справедливата цена за една акция, посочена в обосновката и последната емисионна стойност на акциите на "МЕТРОН" АД.

### ЦЕНА, ПРЕДЛОЖЕНА ОТ ТЪРЖОВИЯ ПРЕДВОДИТЕЛ

Метод	Цена за акция	Тело
Дисконтирани нетни парични потоци	7.00 лв.	60%
Нетна стойност на акциите	4.82 лв.	40%
Стойност на една акция, определена съгласно различните оценъчни методи	6.13 лв.	100%

Стойност на една акция, определена съгласно различните оценъчни методи

Цена на затваряне към последния ден, през който са сключени сделки през последните три месеца, преди датата на обосновката

Средномесечна пазарна цена за последните три месеца, преди датата на обосновката

Брой извършвани акции на БФБ - София за последните три месеца, преди датата на обосновката (26.10.2016 г. - 26.01.2017 г.)

Цена на затваряне към 27.01.2017 г. (последния ден, през който са сключени сделки през последните три месеца, преди датата на обосновката)

Извършвани акции на регистриран пазар ("БФБ - София" АД), като процент от цялата емисия за последните три месеца, преди датата на обосновката

Най-висока цена, заплатена от предложителя и/или свързаните с тях лица за последните шест месеца, преди регистрацията на предложението

Дата на обосновката: 27.01.2017 г. Валидност: до крайния срок за приемане на Тържовното предложение.

## VI. ОБЕЗПЕЧЕНИЕ ЗА ПРАВАТА НА АКЦИОНЕРИТЕ, КОИТО МОГАТ ДА БЪДА ОТРИЧАНИ СЪГЛАСНО ЧЛ. 151А, АЛ. 4 ОТ ЗПЦК, ВКЛЮЧИТЕЛНО РЕАЛ И НАЧИНА ЗА ИЗПЪЛНАВАНЕТО МУ И МЕТОДИТЕ ЗА НЕГОВОТО ОПРЕДЕЛЕНИЕ

Уставът на "МЕТРОН" АД не предвижда ограничения върху правото на глас и прехвърлянето на акции с право на глас, нито изключителни права на акционерите, свързани с избор или отстраняване на членове на управителните органи. Всички акции на Дружествово се прехвърлят свободно, без ограничения, при сключване на разпоредбите на действително българско законодателство, относно придобиване и прехвърляне на акции от капитала на публично дружество. За придобиване и притежаване на акции от капитала на "МЕТРОН" АД не е необходимо получаване на одобрение от Дружествово или друг акционер. Към датата на регистриране на настоящото предложение, на Тържовия предводител не са извършени споразумения между "МЕТРОН" АД и акционерите или споразумения между акционерите, които предвиждат ограничения върху правото на глас и прехвърлянето на акции с право на глас. Споразумението за сключване на обща ползота по управлението на "МЕТРОН" АД, чрез съвместно упражняване на правото на глас по притежаваните акции от капитала на Дружествово, сключено между Маркар Тамос Ширинян, Stavros Touloumis и Marinus Azas, също не предвижда ограничения върху правото на глас и прехвърлянето на акции с право на глас. Поради тези обстоятелства, Тържовният предложител не предвижда изплащане на обезщетение на акционерите, съгласно изискването на чл. 151а, ал. 4 от ЗПЦК.

## VII. СРОК ЗА ПРИЕМАНЕ НА ТЪРЖОВНО ПРЕДЛОЖЕНИЕ

Срокът за приемане на тържовното предложение е 28 (двадесет и осем) дни, от датата на публикуването му в два централни ежеченнива. Предложителят може да удължи срока за приемане на тържовното предложение в рамките на установения в чл. 150, ал. 12 от ЗПЦК максимален срок от 70 дни, от деня на публикуване на тържовното предложение, освен в случаите на отправено конкурентно тържовно предложение, когато срокът се удължава, до изтичане на срока за приемане на конкурентното предложение. Тържовният предложител може да увеличи срока за приемането на тържовното предложение, предложена цена за акция, както и да извърши и други промени в тържовното предложение, по реда, предвиден в чл. 155, ал. 5 от ЗПЦК и чл. 33, ал. 2 и ал. 3 от Наредба № 13 на КФН. Промени в тържовното предложение не могат да бъдат публикувани по-късно от 10 дни, преди изтичане на срока за приемането му /чл. 33, ал. 4 от Наредба № 13/.

## VIII. УСЛОВИЯ ЗА ФИНАНСИРАНЕ НА ПРИДОБИВАНЕТО НА АКЦИИТЕ

Тържовният Предводител Маркар Тамос Ширинян ще финансира сделките, сключени в резултат на приемане на настоящото Тържовно предложение със собствени средства. За удостоверяване на наличност на средствата за финансирането на сделките по Тържовното предложение е представена банкова референция, издана от "Интернешънъл Асет Банк" АД, доказваща наличност, по сметката Тържовия предводител на средствата в размер на 650 000 лв., достатъчни за закупуване акциите на останалите акционери на "МЕТРОН" АД.

## IX. НАМЕРЕНИЯ НА ТЪРЖОВИЯ ПРЕДВОДИТЕЛ ОТНОСНО БЪДЕЩАТА ДЕЙНОСТ НА ДРУЖЕСТВОТО - ОБЕКТ НА ТЪРЖОВО ПРЕДЛОЖЕНИЕ

9.1. За преобразуване или прекратяване на Дружествово  
Към датата на регистриране на настоящото предложение, Тържовният предложител не възнамерява да извърши преобразуване или прекратяване на "МЕТРОН" АД.

9.2. За промени в размера на капитала на Дружествово в срок от една година от сключването на сделката  
Към датата на регистриране на настоящото Тържовно предложение, Тържовният предложител не възнамерява да извърши промени в капитала на "МЕТРОН" АД, в срок от една година от сключването на сделката по приемане на Тържовното предложение.

9.3. За основната дейност и финансовата стратегия на Дружествово за текущата и следващата финансови години:  
Намеренията на Тържовия предводител, както за текущата, така и за следващата години, са да не се прехвърля основната дейност на Дружествово - обект на Тържовно предложение. За текущата и следващата финансови години, намеренията на Предложителя основно ще са насочени към увеличаване на приходите от продажби на продукция и повишаване на печалбите на "МЕТРОН" АД. Очакванията на Тържовия предводител са в бъдеще няколко години "МЕТРОН" АД трайно да реализира положителен финансов резултат. Предвижданията са също така, бъдещото развитие на Дружествово да продължи да бъде свързано с увеличаване на износ на продукция за страни от ЕС и трети зръчки. По отношение на финансовата стратегия, стремежът на Тържовия предводител ще е приключително оборотни земи на Дружествово да намаляват, същаното на настоящата година, с тенденция до 3-4 години те да бъдат изцяло свезени до нула.

9.4. За промени в състава на управителните органи, персонала и условията по трудовите договори, ако такива се предвиждат  
Към датата на регистриране на настоящото предложение, Тържовният предложител не предвижда промени в състава на Съвета на директорите. Не е предвидена съществени промени в броя на наемните лица и условията по трудовите договори.

## 9.5. За попитката при разпревяване на дивиденди

През последните години "МЕТРОН" АД не е разпределяло дивиденди. Планирано за бъдещи години решение за разпределяне на печалба от Дружествово - обект на тържовно предложение е от компетентността на общото събрание на акционерите и ще бъде свързано с постъпващите резултати от дейността, финансовото състояние, необходимия оборотен капитал и преценката на други съществени фактори за дейността. Представените прогнози данни за инвестициания капитал предвиждат нивел коефициент на реинвестиране на печалбата съотносно от 2019 г. т.е. предвижда се разпределянето на дивидент, равна на реализираната печалба.

## 9.6. За въздействието, което Предложението може да окаже върху служителите и мястото на дейността на Дружествово

Към датата на регистриране на настоящото предложение, Тържовният предложител не очаква то да окаже въздействие върху служителите и мястото на дейността на "МЕТРОН" АД и не предвижда промяна на местата на извършване на дейност от Дружествово.

## 9.7. Стратегически намерения на Дружествово относно гужествово-обект на предложението

Към момента Тържовният предложител възнамерява да запази естество на дейността на "МЕТРОН" АД, а именно производство, производство и продажба на мебели, като съществено ще бъде постигнато увеличаване на приходите от продажби, повишаване на рентабилността и конкурентоспособността и разширяване пазарното присъствие в конкретната сфера на дейност, както в страната, така и в чужбина. От следна точка на човешките ресурси, намерението на Тържовия предводител е да продължи дейността на Дружествово, в текущата му вид, т.е. основните функции за управление, както и служителите да са запазват.

## Стратегически план за "МЕТРОН" АД

1. Резюме  
"МЕТРОН" АД е една от водещите български компании в областта на проектиране и производство на мебели за обзавеждане по индивидуални проекти, както за бита, така и специализирани типова. В последните години Предводителът разшири производствата си дома и вече успешно предлага мебели за обзавеждането на офиси, търговски вериги от различен тип, както и в обзавеждането на апартаментски комплекси. В условията на силна конкуренция, "МЕТРОН" АД развива дейност, като отстоява позициите си с качеството на предлаганите продукти и пазарно ориентираната си. Основната цел на Предложителя ще бъде запазване и разширяване на приходите от продажби на Дружествово, минимизиране на неадекватните ефекти предизвикани докато от финансовата криза и засилената конкуренция и постепенното разширяване на пазарното присъствие на Дружествово. Предвиждат се перспективи да се повиши конкурентоспособността на "МЕТРОН" АД, чрез оптимизиране на бизнес дейността, поетапно модернизация и разширяване на производствените мощности.

## 2. Описание на ключовите моменти на стратегическия план

Основните ключови моменти на стратегическия план, които ще се изпълняват последователно от "МЕТРОН" АД са следните: разширяване на пазарните позиции на Дружествово чрез промишване на нови пазари и приближаване на нови клиенти приоритетно в чужбина; увеличаване на производствените капацитети и разширяване на продуктовата гама с нови изделия; оптимизация на разходите за суровини и материали чрез инвестициите в енергийна ефективност и модерно оборудване; допълнително ограничаване на финансовото оборотно финансиране.

## 3. Необходими ресурси (персонал, технологии, финанси и тяхното осигуряване)

Тържовният предложител счита, че наличните технологии, ноу-хау, и собствени финансови ресурси са в голяма степен достатъчни за изпълнение на предвидения стратегически план. По отношение на човешките ресурси, не се предвижда съществено увеличаване на броя на заетия персонал, което е планирано и заложено в разчетите. Не се предвиждат промени и в мениджърите. "МЕТРОН" АД има сключен договор с Министърство на икономиката за предоставяне на безвъзмездна финансова помощ по Оперативна програма "Иновации и конкурентоспособност" 2014 г. - 2020 г. Безвъзмездна финансова помощ в размер на 730 442.37 лв. с цел закупуване на ново технологично оборудване на обща стойност 1 623 927 лв. Останалата част от финансирането, в размер на 893 529.67 лв. ще бъде покрито със собствени средства на Дружествово. Извън така представените данни за характера и размера на одобреното финансиране по Оперативната програма, финансирането в дейността на "МЕТРОН" АД ще се осъществява изключително със собствени средства, като в случаи на временни финансови нужди ще се ползва и краткосрочното оборотно банково финансиране.

## 4. Описание на дейността за период от 5 години

Плановите на Тържовия предводител предвиждат през следващите 5 години Дружествово да продължи да се развива в основното направление, в което извършва дейността си до момента - производство на мебели за обзавеждане на жилища, хотели, офиси, търговски вериги от различен тип, както и в изработването на индивидуални проекти за обзавеждане. Планирано е Предводителът през следващите години "МЕТРОН" АД да продължи да разширява позициите си и да увеличава пазарния си дял в страната и зад граница, включително посредством нарастване на продажбите на бързите търговски партньори в Дубай и Абу Даби, които преказват произведените от Дружествово и брандирани мебели "Metron". В резултат на планираната инвестиционна програма (включително проекта, по Оперативна програма "Иновации и конкурентоспособност" 2014 г. - 2020 г.), ще се постигне разнообразяване на асортимента, внедряване на нови технологии в производството, по-висока конкурентоспособност и по-високо качество на продукцията. Чрез внедряването в експлоатация на новото оборудване ще се намали и брака от дървени материали и ще се повиши изпозваемостта на дървесината. Тъй като секторът, в който оперира Дружествово е силно конкурентен, то реализацията на възможностите за разширяне ще зависи и от способността да се преодолее непрекъснато нов и събрания с изискванията на клиентите продукти. За целта ще се развие изследването и разработването на усъвършенствани производствени и дизайн-скелети и проектирането им. По отношение на финансовата стратегия, стремежът на Тържовия предводител ще е "МЕТРОН" АД да стане в най-висока степен финансово автономно дружество и да финансира дейността си почти изцяло със собствени средства.

## 5. Анализ на сегата - конкурентни предимства, контрапенти (кlientи, доставчици), конкурентни и конкурентни цени, пазарен потенциал и обем, растеж на пазара

Проектирането и производството на мебели за обзавеждане, както за бита, така и за специализирани дейности е във фокуса на много компании, както значително по-малки от "МЕТРОН" АД, така и по-големи и утвърдени на пазара, включително големи и световно представени търговски вериги, като IKEA. Този пазарен сегмент е традиционен престоен на местния пазар, но в същото време се отличава с изключителна динамика по отношение на пазарните участници. И ако до преди 10 години проектантите и производителите на мебели бяха доминирани от малки, в повечето случаи семейни фирми, с набавянето на специализираните мебели търговски вериги, конкурентната среда се изостри драматично и на пазара бяха наложени доминантата на последните. Именно в тази ситуация от изключителна важност за всеки пазарен участник, става способността му за прилагане на иновативен подход, съчетан с използването на индивидуален поглед при проектирането и висококачествено изпълнение на изделията. 56 на сто от продукцията на Дружествово, се изнася в страни от Европа, Азия, и Австралия, като обемът на експорта се увеличава всяка година. Като конкуренти на "МЕТРОН" АД могат да се посочат всички фирми производители, вносители и износители на мебели, реализиращи продукция си в страната и на пазарите, на които е представена продукцията на Дружествово. Като конкурентни предимства на "МЕТРОН" АД следва да се имат предвид следните: наличие на ръководен от експертски досиоден опит и доказани професионални качества; пазарно присъствие, ноу-хау, брандирани изделия с марка "Metron", наложена на пазара; непрекъснато увеличаване на обемите на производствата; предлагане на квалифицираща и организационна компетентност; наличие на необходимостта за дейността оборудване и финансово обезпеченост.

## 6. Маркетингов план - целеви сегменти, стратегия за обхващане на пазара, план на продажбите, дистрибуция и реклама

"МЕТРОН" АД осъществява своята търговска ползота в две маркетингови направления: директни продажби в страната и зад граница, включително чрез партньори, продаващи мебели с марка "Metron"; предлагане на продукти чрез изградените вече дистрибуторски мрежи на лицензираните търговци на едро. Тържовният предложител не предвижда промяна в маркетинговите направления. Последството предлагането на мебели с марка "Metron" от търговските партньори на Дружествово извън страната, "МЕТРОН" АД разшири своето търговско присъствие и вече изцяло му достига до потребителите от страните от Персийския залив и Австра-

лия. Цел на Търговия предожител е запазването и доразвиването на тези пазари, увеличаване на експортния потенциал, разширяване на продажбите и навлизане на нови пазари.

#### 7. Организация и управление

Търговия предожител не преследва извършването на промени в организацията и управлението на „МЕТРОН“ АД. Дружеството е с единствена система на управление.

#### 8. Инвестиции

От създаването си от днес в „МЕТРОН“ АД са правени постоянни инвестиции в производствени мощности, оборудване и системи за качество и обучение на персонала. През последните години са направени значителни инвестиции в разширяване на производствения капацитет и модернизация на оборудването, с цел покриване на най-високите европейски стандарти за добра производствена практика. „МЕТРОН“ АД е сключил договор с Министерството на икономиката за предоставяне на безвъзмездна финансова помощ по Оперативна програма „Иновации и конкурентоспособност“ 2014 г. – 2020 г. Дозволят предожител предоставяне на безвъзмездно финансиране в размер на 730 442,37 лв. с цел закупуване на ново високотехнологично оборудване на обща стойност 1 623 927 лв. Останалата част от финансирането, в размер на 893 529,67 лв. ще бъде покрита със собствени средства на дружеството. Очакваното изпълнение на проектите дейности по този договор, resp. инвестициите, е те да се осъществят до края на 2017 г. Освен това, Търговия предожител възнамерява да провяде осъществяването на инвестиционната програма на „МЕТРОН“ АД, която предожител предожител на инвестициите в обновяване на производствени мощности, съоръженията и оборудването и инвестиции в нематериални активи, както създаване в самото дружество, чрез разходи за изследване и развитие, така и чрез придобиване на външни такива. Очакваният средногодишен размер на инвестициите, след 2017 г., когато ще бъдат завършени проектите дейности по договора по Оперативна програма, ще е между 300 и 600 хил. лв., като той може да варира значително в зависимост от пазарните условия и успешните иновации.

#### 9. Очаквани резултати

„Метрон“ АД осъществява набавяната стратегия за развитие, с която се цели запазване и разширяване на позициите на Дружеството на пазарите, на които осъществява дейността си. При последователно събегане на стратегическия план, през следващите 5 години, Дружеството ще отчита ръст на продажбите и ще остане финансово стабилно и трайно рентабилно дружество, като продажки своя умерен ръст на увеличение на приходите от в диапазона 5 % - 10,9 %.

#### 10. Времеви график – фази на осъществяване на стратегията

Стратегическият план няма определени фази. Очакванията са, при последователно събегане на плана, през следващите 5 години „МЕТРОН“ АД да провяде да увеличава приходите си и да реализира нарастващи печалби, включително от износ.

#### Х. РЕД ЗА ПРИЕМАНЕ НА ТЪРГОВОТО ПРЕДЛОЖЕНИЕ И НАЧИН ЗА ЗАПЛАЩАНЕ НА ЦЕНАТА

##### 10.1. Ред за приемане на търговско предложение

Търговия предожител се приема от акционерите с изрично писмено вомежаване /заявление/ и с предоставяне на удостоверяващи документи от „Централен депозитар“ АД /депозитарни разписки/, за приежбаните акции от капитала на „МЕТРОН“ АД. Акционерите или техни представители подават в офиса на упълномощения инвестиционен посредник „Дилнгова финансова компания“ АД или при избран от тях инвестиционен посредник, заявление за приемане на търговско предложение и продажба на приежбаните от тях акции от капитала на „МЕТРОН“ АД. Заявлението съдържа изрично вомежаване по образец, одобрен от КФН. Нареджбането за продажба на акциите следва да бъде във форма и с съсържжание, в съответствие с изискванията на нормативната уредба и вътрешните правила на конкретния инвестиционен посредник. Приемането на Търговия предожител се извършва лично от акционерите - физически лица, от законните представители на акционерите – юридически лица или от лице, изрично упълномощено с нотариално заверено пълномощно за извършване на свързани с приемането на предожително действие. При подаване на заявлението за приемане на търговия предожител, се предоставят и следните документи:

- За акционерите физически лица – документи за самоличност;
- За акционерите юридически лица (ЮЛ) със седалище в Република България – заверено от законник/упълномощен/ удостоверяване за актуално състояние и документи/и за самоличност на законник/ите представител/и
- За акционерите чуждестранни юридически лица се предоставя оригинал на преведено на български език и легализирано удостоверение за актуално състояние, издадено от държжбата по регистрация, не по-рано от три месеца, от датата на подаване на заявлението за приемане на търговия предожител, което удостоверяване съдържа информация и относно законните представители на юридическото лице. Законните представители задължително предоставят документ за самоличност.

При приемането на търговия предожител чрез пълномощник, се прилага оригинал на изрично нотариално заверено пълномощно, копие от документ за самоличност на пълномощника и други относими документи, посочени по-горе, в зависимост от упълномощения – физическо или юридическо лице.

Упълномощеният инвестиционен посредник „Дилнгова финансова компания“ АД ще приема заявления в своя офис в гр. София: ул. „Г. С. Раковски“ № 42, ет. 4 тел.: (+359 2) 987 02 35. Лице за контакти – Ивайло Мединяров. Всеки инвестиционен посредник, при който е подадено заявление за приемане на търговия предожител, проверява самоличността на акционера и следи за спазване на останалите нормативни изисквания на ЗПГПЦ, ЗПФН и позаконните актове по прилагането им. Инвестиционните посредници, уведомяват незабавно, до края на работния ден, ИП „Дилнгова финансова компания“ АД, по електронната поща: dco@dcoad.com, за всяко подадено в тектен офис заявление за приемане на търговия предожител и броя на акциите по него. Най-късно, до изтичане на срока за приемане на търговия предожител, инвестиционните посредници изпращат на ИП „Дилнгова финансова компания“ АД и организационно заявление, заедно с приложени документи за легитимация и представителство на акционера. Заявлението следва да е подписано от акционера и от лице по чл. 39, ал. 1 от Наредба № 38 на КФН, прието заявление. Акционерите, които акциите се съхраняват при банка депозитар или банка попечител, подават заявлението за приемане на търговия предожител само чрез обслужваща ги инвестиционен посредник.

До края на работния ден, следващ изтичането на срока за приемане на търговия предожител, съответно на удължения срок, инвестиционният посредник, чрез който е прието търговия предожител, изпраща на ИП „Дилнгова финансова компания“ АД, по електронната поща: dco@dcoad.com, общо уведомление, относно приетите от посредника заявления на

акционерите, за приемане на търговия предожител. Уведомлението следва да съдържа данни, както следва: общ брой на физическите лица, приети търговия предожител и общ брой акции; общ брой на юридическите лица, приети търговия предожител и общ брой акции; общ брой акции по всички подадени заявления за приемане на търговия предожител.

##### 10.2. Срок и начин за заплащане на цената от Търговия предожител

Средката по приемане на търговия предожител се счита за сключена към момента на изтичане на срока на Предожителното, съответно на удължения срок, съгласно чл. 155, ал. 4 от ЗПГПЦ и/или на удължения срок по чл. 21, ал. 2 и 3 от Наредба № 13, при отпадение конкурентно търговия предожител. Средките по приемане на Търговия предожител се регистрират в реестра на търговската система ХЕТРА на „БФБ-София“ АД, като средки, сключени на извършороб суми. Средките се регистрират след осъществяване на необходимите парични средства от страна на Търговия предожител. Правата по акциите - обект на търговия предожител, премиват към предожител, след регистрирането на преброяването на акциите в „Централен депозитар“ АД. Едновременно с преброяването на акциите, „Централен депозитар“ АД осъществява и преброяване на дължимите суми по банков сметки на съответните инвестиционни посредници, приети заявления от акционерите. Цената на придобитите, в резултат на търговия предожител акции, следва да бъде заплащана на акционерите не по-късно от 7 работни дни, след изтичане на срока за приемане на търговия предожител. Инвестиционният посредник, заплащат дължимите суми на акционерите, приети търговия предожител, по указаният от тях банков сметки или в брой. Цената на акциите на акционерите, които не са предоставили банков сметка, се заприхваща по тяхна аналитична сметка при съответния инвестиционен посредник и се изплащат на лицето при явяването му в офиса на посредника. В случай, че акционер не потвърди дължимата сума, в посочения по-горе срок от 7 работни дни, цената на акциите ще продължи да се съхранява по негова аналитична сметка при съответния инвестиционен посредник до явяването на лицето за заплащане на цената на акциите, в брой или съответно до посочване на банков сметка за преброяване на дължимата сума. Пробоят на акционера да получи цената на акциите може да бъде упражнено в рамките на общия петдесетдневен давностен срок.

Упълномощеният инвестиционен посредник „Дилнгова финансова компания“ АД ще събира комисии от приетите чрез него търговия предожител акционерите, в размер, съгласно приетата тарифа за такси и комисии възнаграждение. Като акционер е приел търговия предожител при друг инвестиционен посредник, различен от „Дилнгова финансова компания“ АД, дължимото комисиино възнаграждение, ще се определя от инвестиционния посредник, при който акционер е подал съответното заявление за приемане на търговия предожител; „Дилнгова финансова компания“ АД, в качеството си на упълномощен инвестиционен посредник по търговия предожител, няма да уържжва други допълнителни такси от акционерите, приети търговия предожител. Всеки приел търговия предожител акционер, който е посочил в писменото заявление, че желае цената на акциите да му бъде заплащана по банков път, поема за своя сметка и разходите по заплащане на банковите такси.

##### ХІ. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРИМОЖИЕТО РЕД, АКО ТЪРГОВОТО ПРЕДЛОЖЕНИЕ БЪДЕ ОТТЕГЛЕНО ОТ ПРЕДОЖИТЕЛЯ

11.1 След публикуването му, Търговия предожител не може да бъде оттеглено от Търговия предожител, освен по реда и при условията на чл. 155, ал. 1 от ЗПГПЦ и чл. 38, алд. 1 - 6 от Наредба № 13 на КФН, когато Предожител не може да бъде осъществено поради обстоятелства, намиращи се извън контрола на Предожител; не е изтекла срокът за приемането му и е налице одобрение от страна на КФН. Оттеглянето на Предожител се регистрира в КФН. В деня на регистрацията на оттеглянето Търговия предожител уведомява за това СА на „МЕТРОН“ АД, своите служители и „БФБ-София“ АД. В 7-дневен срок от уведомяването за издаването от КФН одобрение за оттеглянето, Предожителът публикува в гбд централни ежедневни съобщения за оттеглянето на Предожителното КФН незабавно уведомява реурирания пазар, както и инвестиционния посредник или Централния депозитар, в които са регистрирани удостоверяващите документи за акциите, за оттегляне на предожително. В 3-дневен срок от получаването на уведомяването инвестиционният посредник или Централният депозитар осъществява условия за връщане на удостоверяващите документи на приетите предожително акционерите.

11.2 Не по-късно от 10 дни, преди изтичане на срока за приемане на конкурентно търговия предожител /ако има такава/, съгласно разпоредбата на чл. 38, ал. 7 във бр. чл. 39 от Наредба № 13, Търговия предожител може да оттегли настоящото търговия предожител чрез приемане на конкурентното, като регистрира оттеглянето в КФН и уведоми за оттеглянето своите служители, Съвета на директорите на „МЕТРОН“ АД, „БФБ – София“ АД и ИП „Дилнгова финансова компания“ АД. В този случай, до края на работния ден, следващ регистрацията на оттеглянето в КФН и уведомяването по предожително извещение, Търговия предожител публикува съобщение за оттеглянето на търговия предожител в гбдта централни ежедневни б-к „Монитор“ и б-к „Сез“.

11.3 При оттегляне на Търговия предожител от страна на Предожител, акционерите могат да получат обратно удостоверяващите си документи в офиса и в рамките на работното време на инвестиционния посредник, при който са депозирани същите и са подадени заявления за приемане на търговия предожител и продажба на приежбаните от тях акции от капитала на „МЕТРОН“ АД. Връщането на удостоверяващите документи става срещу предоставяне на документите за легитимация, представителство и упълномощаване, посочени в т. 10.1. по-горе и не е ограничено със срок.

Инвестиционните посредници могат да бъдат изпращани пред необходимостта да върнат удостоверяващите документи в следните случаи: акциите се носят по лични сметки в ЦД и посредством трансфер се преброяват по посметки на акционера при инвестиционен посредник. В този случай, акционерите е предоставил на инвестиционния посредник депозитарна разписка за приежбаните от него акции по лични сметки в ЦД. След преброяването на акциите по посметки на акционера при инвестиционния посредник, депозитарната разписка престава да бъде актуална в частта и относно сметката, по която се съхраняват финансовите инструменти, поради което се задържа в архива на инвестиционния посредник. На акционерите могат да бъдат издадени нови депозитарни разписки, по тяхно искане и след заплащане на дължимите такси и комисии; акциите са съхранявани по посметка на избрания инвестиционен посредник, преди приемането на търговия предожител. В този случай, акционерите не е дължен да депозира удостоверяващи документи. На акционерите могат да бъдат издадени допълнителни депозитарни разписки, по тяхно искане и след заплащане на дължимите такси и комисии.

##### ХІІ. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВЪЗМОЖНОСТТА ПРИЕМАНЕТО НА ПРЕДОЖИТЕ-

##### НИЕТО ДА БЪДЕ ОТТЕГЛЕНО ОТ ПРИЕМИЯ ГО АКЦИОНЕР СЪГЛАСНО ЧЛ. 156, АЛ. 1 ЗПГПЦ

Приемането на Търговия предожител може да бъде оттеглено от акционер на „МЕТРОН“ АД или от негов пълномощник, само преди изтичане на определения 28-дневен срок за приемане на предожително, съответно на удължения срок, съгласно разпоредбата на чл. 155, ал. 4 от ЗПГПЦ /ако има такъв/ и/или съгласно разпоредбата на чл. 21, ал. 2 и ал.3 от Наредба № 13 на КФН /ако има публикувано конкурентно търговия предожител/. Оттеглянето се извършва в офиса на инвестиционния посредник, при който акционерът е депозитар удостоверяващите документи и е приел търговия предожител, чрез съответното заявление /по одобрен образец от КФН/ и по начин аналогичен на приемането на търговия предожител. След предоставяне от акционера на документи за легитимация, представителна власт и/или упълномощаване, посочени в т. 10.1. по-горе и при подаване на документи за оттегляне на приемането на търговия предожител, инвестиционният посредник връща на акционера безплатно депозитарните удостоверяващи документи за приежбаните акции от капитала на „МЕТРОН“ АД, с изключение на посочените в т. 11 случаи. Акционерите, които акциите се съхраняват при банка депозитар или попечител, подават заявления за оттегляне на приемането на Предожителното само чрез обслужваща ги инвестиционен посредник. Инвестиционните посредници уведомяват незабавно, до края на съответния работен ден, ИП „Дилнгова финансова компания“ АД за подадени в тектен офис заявления за оттегляне на приемането на Търговия предожител и броя на акциите по тях, като изпращат оригинал от заявленията за оттегляне, най-късно до изтичане срока за приемане на Предожителното, с приложени документи за легитимация и представителство. След изтичане на срока за приемане на Предожителното, акционер не може да оттегли писменото си вомежаване за приемане на Търговия предожител и средката за покупко-продажба на акциите, в резултат на приетото предожително се счита за сключена. След изтичане на срока за приемане на предожително по т. VII, акционерът не може да оттегли писменото си извление за приемане на предожително и средката за покупко-продажба на акциите в резултат на предожително предожително се счита за сключена.

##### ХІІІ. МЯСТО, КЪДЕТО ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ НА ПРЕДОЖИТЕЛЯ ЗА ПОСЛЕДНИТЕ ТРИ ГОДИНИ СА ДОСТЪПНИ ЗА АКЦИОНЕРИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО – ОБЕКТ НА ТЪРГОВОТО ПРЕДЛОЖЕНИЕ И КЪДЕТО МОЖЕ ДА СЕ ПОЛУЧИ ДОПЪЛНИВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРЕДОЖИТЕЛЯ И НЕГОВОТО ПРЕДОЖИТЕ

Допълнителна информация за Предожител и Търговия предожител може да се получи на посочените по – горе адреси на инвестиционен посредник „Дилнгова Финансова Компания“ АД и Маркар Темеос Ширинян.

##### ХІV. ОБЩА СУМА НА РАЗХОДИТЕ НА ПРЕДОЖИТЕЛЯ ПО ОСЪЩЕСТВЯВАНЕ НА ПРЕДОЖИТЕТО, ИЗВЪН СРЕДСТВАТА ЗА ЗАКУПУВАНЕ НА АКЦИИ

Общата сума на разходите, свързани с настоящото Търговия предожител, извън средствата, необходими за закупуването на акциите, се очаква да възмее приблизително на около 7 000 лв., без ДДС. Основната част от тези разходи включва възнаграждение за инвестиционния посредник, както и разходите, свързани с публикуването на Търговия предожител в гбдта централни ежедневни б-к, такси на „БФБ-София“ АД, такси на „Централен депозитар“ АД за издаване на съответни документи и други присъщи разходи.

##### ХV. ДВАТА ЦЕНТРАНИ ЕЖЕДНЕВНИКА, В КОИТО ПРЕДОЖИТЕЛЯТ ЩЕ ПУБЛИКУВАТ ТЪРГОВОТО ПРЕДОЖИТЕ И СТАНОВИЩЕТО НА УПРАВЛЕНАЯ ОРГАН НА ПУБЛИЧНОТО ДРУЖЕСТВО – ОБЕКТ НА ТЪРГОВОТО ПРЕДОЖИТЕ, ОТНОСНО ПРИДОБИВАНЕТО И РЕЗУЛТАТ ОТ ТЪРГОВОТО ПРЕДОЖИТЕ

Съгласно изискванията на ЗПГПЦ търговия предожител Маркар Темеос Ширинян ще публикува търговия предожител, становището на Съвета на директорите на дружеството, обект на търговия предожител, както и резултата от търговия предожител в ежедневниците: „Монитор“ и „Сез“.

##### ХVІ. ПРИМОЖИМО ПРАВО, ОТНОСНО ДОГОВОРИТЕ МЕЖДУ ПРЕДОЖИТЕЛЯ И АКЦИОНЕРИТЕ ПРИ ПРИЕМАНЕ НА ТЪРГОВОТО ПРЕДОЖИТЕ И КОМПЕТЕНЦИЯ СЪД

Въпросите, свързани с предожителна цена, отправянето на настоящото Търговия предожител, съдържащото на този документ и неговото публикуване, както и всички други въпроси, свързани с и/или произтичащи от договорите, сключени между Търговия предожител и акционерите с приемането на Предожителното, се уреждат от ЗПГПЦ и актовете по прилагането му и от приложимото българско законодателство. В юридическата на българския съд е решаващото на всички спорове, които биха могли да произтекат от или да са във връзка с Търговия предожител.

##### ХVІІ. ДРУГИ ОБСТОЯТЕЛСТВА ИЛИ ДОКУМЕНТИ, КОИТО ПО ПРЕЦЕНКА НА ПРЕДОЖИТЕЛЯ ИМАТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ ЗА ОСЪЩЕСТВЯВАНЕ НА ТЪРГОВОТО ПРЕДОЖИТЕ

Търговия предожител счита, че не съществуват други данни или документи, които имат съществено значение за осъществяване на настоящото Търговия предожител. Акционерите - адресати на Търговия предожител, следва да имат предвид, че ако в резултат от настоящото Предожително, бъдат придобити най-мако 95 на сто от гласовете в общото събрание на „МЕТРОН“ АД, Търговия предожител ще има право, в тримесечен срок от крайния срок на Предожителното, да закупи акциите с право на глас на останалите акционерите, по цената, предожителна в настоящото Търговия предожител. Съответният ред и условия са предвидени в чл.157а от ЗПГПЦ и Раздел I „Изкупуване на акции по чл. 157а ЗПГПЦ“ от Габва втора “а” на Наредба № 13. Търговия предожител е длъжен да закупи акциите, в срок 30 дни от получаване на искането. Съгласно чл. 149а, ал. 5 от ЗПГПЦ, след изтичане на срока по чл. 152, ал. 1, съответно по чл. 153, ал. 1 от ЗПГПЦ, в случай че в този срок КФН не издаде забрана, както и 14 дни след крайния срок на предожителното, Търговия предожител е длъжен при поискване да закупи акциите на всеки акционер. В този случай се прилага съответно чл. 150, ал. 6 от ЗПГПЦ.

Становището на Съвета на директорите на „МЕТРОН“ АД, относно в КФН търговия предожител, е, че то е изготвено в съответствие с нормативните изисквания и е справедливо по отношение на акционерите – адресати на предожително. Предожителната цена от 6,50 лв. е справедлива.