

"МЕДИЦИНСКИ КОНСУМАТИВИ" ООД

като акционер, притежаваш пряко 888,467 броя поименни, безналични акции, представляващи 52,54 на сто от капитала и гласовете в Общото събрание на акционерите на „МОМИНА КРЕПОСТ“ АД, ЕИК: 104055543, и като акционер сключил споразумение за обща политика по управление на „МОМИНА КРЕПОСТ“ АД чрез съвместно упражняване на притежаваните права на глас с "СОФАРМА" АД, ЕИК 831902088, което е акционер притежаваш 633,608 броя поименни, безналични акции от капитала на „МОМИНА КРЕПОСТ“ АД, които представляват 37,47 на сто от капитала и правата на глас в Общото събрание на акционерите на „МОМИНА КРЕПОСТ“ АД, или общо 1,522,075 броя поименни, безналични акции, представляващи 90,001 на сто от капитала и гласовете в Общото събрание на акционерите на „МОМИНА КРЕПОСТ“ АД,

на основание чл. 149, ал. 6, предложение второ от ЗППЦК и чл. 149а, ал. 1 от ЗППЦК, във връзка с чл. 149, ал. 2, т. 1 от ЗППЦК

Отправя

ТЪРГОВО ПРЕДЛОЖЕНИЕ

за закупуване на акции на „МОМИНА КРЕПОСТ“ АД, ЕИК: 104055543

ISIN номер	BG11MOVEAT12
Вид на акциите:	Обикновени, безналични, поименни, свободнопрехвърляеми
Номинална стойност:	0.51 € (петдесет и един евроцента)
Предлагана цена на акция:	0.98 € (деветдесет и осем евроцента)

КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР НЕ НОСИ ОТГОВОРНОСТ ЗА ВЕРНОСТТА НА ДАННИТЕ В ТЪРГОВОТО ПРЕДЛОЖЕНИЕ

Търговото предложение е регистрирано в Комисията за финансов надзор на 29.04.2026 г.

СЪДЪРЖАНИЕ:

1. ПРЕДЛОЖИТЕЛ: ОСНОВНИ ДАННИ, ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ, УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРИ.....	4
2. ДАННИ ЗА ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК, КОИТО ЩЕ ОСЪЩЕСТВИ ТЪРГОВОТО ПРЕДЛОЖЕНИЕ. ОТГОВОРНОСТ НА ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК.....	5
3. ОСНОВНИ ДАННИ ЗА ДРУЖЕСТВОТО – ОБЕКТ НА ТЪРГОВОТО ПРЕДЛОЖЕНИЕ.....	5
4. ПРИТЕЖАВАНИ ОТ ПРЕДЛОЖИТЕЛЯ АКЦИИ НА ДРУЖЕСТВОТО. АКЦИИ, ОБЕКТ НА ТЪРГОВОТО ПРЕДЛОЖЕНИЕ.....	6
5. ПРЕДЛАГАНА ЦЕНА НА АКЦИЯ.....	22
5.1. Резюме на данните от оценката.....	22
5.2. Разяснение на извършената оценка.....	25
5.3. Силни и слаби страни на дружеството.....	26
4. Финансова информация за дружеството.....	26
5.5. Характеристика на оценяваното дружество в исторически план.....	31
5.6. Икономически тенденции и условия, относими към дейността на дружеството.....	32
5.7. Избор на оценъчни методи за определяне на Справедливата цена.....	33
5.8. Източници на информация, използвана при обосновката на цената.....	35
5.9. Резултати от направената оценка по различните методи.....	35
6. ОБЕЗЩЕТЕНИЕТО ЗА ПРАВАТА НА АКЦИОНЕРИТЕ, КОИТО МОГАТ ДА БЪДАТ ОГРАНИЧЕНИ СЪГЛАСНО ЧЛ. 151А, АЛ. 4 ЗППЦК.....	41
7. СРОК ЗА ПРИЕМАНЕ НА ТЪРГОВОТО ПРЕДЛОЖЕНИЕ ОТ АКЦИОНЕРИТЕ.....	41
8. ФИНАНСИРАНЕ НА ПОКУПКАТА НА АКЦИИТЕ.....	42
9. НАМЕРЕНИЯТА НА ПРЕДЛОЖИТЕЛЯ ЗА БЪДЕЩАТА ДЕЙНОСТ НА ДРУЖЕСТВОТО - ОБЕКТ НА ТЪРГОВО ПРЕДЛОЖЕНИЕ, И НА ПРЕДЛОЖИТЕЛЯ - ЮРИДИЧЕСКО ЛИЦЕ, ДОКОЛКОТО Е ЗАСЕГНАТ ОТ ТЪРГОВОТО ПРЕДЛОЖЕНИЕ ЗА ПЕРИОД ОТ ТРИ ГОДИНИ СЛЕД СКЛЮЧВАНЕТО НА СДЕЛКАТА.....	42
10. УСЛОВИЯ И РЕД НА ОСЪЩЕСТВЯВАНЕ НА ТЪРГОВОТО ПРЕДЛОЖЕНИЕ.....	48
11. УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ОТТЕГЛЯНЕ НА ТЪРГОВОТО ПРЕДЛОЖЕНИЕ ОТ ПРЕДЛОЖИТЕЛЯ.....	50
12. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВЪЗМОЖНОСТТА ТЪРГОВОТО ПРЕДЛОЖЕНИЕ ДА БЪДЕ ОТТЕГЛЕНО ОТ ПРИЕЛ ПРЕДЛОЖЕНИЕТО АКЦИОНЕР.....	51

<i>13. ДАННИ ЗА МЯСТОТО, КЪДЕТО ГОДИШНИТЕ СЧЕТОВОДНИ ОТЧЕТИ НА ПРЕДЛОЖИТЕЛЯ ЗА ПОСЛЕДНИТЕ 3 ГОДИНИ СА ДОСТЪПНИ ЗА АКЦИОНЕРИТЕ И КЪДЕТО МОЖЕ ДА СЕ ПОЛУЧИ ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРЕДЛОЖИТЕЛЯ И ЗА НЕГОВОТО ПРЕДЛОЖЕНИЕ.....</i>	<i>51</i>
<i>14. РАЗХОДИ НА ПРЕДЛОЖИТЕЛЯ, СВЪРЗАНИ С ТЪРГОВОТО ПРЕДЛОЖЕНИЕ.....</i>	<i>52</i>
<i>15. ПУБЛИКАЦИИ ВЪВ ВРЪЗКА С ТЪРГОВОТО ПРЕДЛОЖЕНИЕ.....</i>	<i>52</i>
<i>16. ПРИЛОЖИМО ПРАВО И КОМПЕТЕНТЕН СЪД.....</i>	<i>52</i>
<i>17. ДРУГИ ОБСТОЯТЕЛСТВА ИЛИ ДОКУМЕНТИ ИМАЩИ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ ЗА ОСЪЩЕСТВЯВАНЕТО НА ТЪРГОВОТО ПРЕДЛОЖЕНИЕ.....</i>	<i>52</i>
<i>18. ОТГОВОРНОСТ НА КОМИСИЯТА ПО ФИНАНСОВ НАДЗОР.....</i>	<i>52</i>
<i>19. СОЛИДАРНА ОТГОВОРНОСТ.....</i>	<i>52</i>

1. ПРЕДЛОЖИТЕЛ: ОСНОВНИ ДАННИ, ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ, УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРИ

1.1. Данни за Предложителя

Търгов предложител е "МЕДИЦИНСКИ КОНСУМАТИВИ" ООД („Предложителят“), ЕИК 205403224, със седалище и адрес на управление: гр. София, п.к. 1766, р-н Витоша, ул. Донка Ушлинова № 2, Мултифункционален комплекс "Гаритидж парк", офис сграда 3, ет. М, LEI Code: 254900WIK3MEALSВХУ48.

Наименованието на Предложителя е променяно от учредяването му. Дружеството е учредено като "БИСТРИЦА ПРОДЖЕКТ" ЕООД и с вписване № 20190128162155 е променено на "МЕДИЦИНСКИ КОНСУМАТИВИ" ООД.

Предметът на дейност на Предложителя по дружествен договор е: покупко-продажба на дялове и акции, управленски и консултантски услуги, както и всякаква друга дейност, незабранена със закон при условие че, ако се изисква регистрация, разрешение или лиценз за извършване на някоя дейност, тази дейност се осъществява след получаване на такава регистрация, разрешение или лиценз.

Координатите за връзка с Предложителя са:

- *телефон*: +359 896 777 606;
- *факс*: няма;
- *електронен адрес (e-mail)*: atanas.garov@garitage.com;
- *електронна страница в Интернет (web-site)*: няма;

1.2. Управление и представителство на Предложителя

Съгласно своя дружествен договор "МЕДИЦИНСКИ КОНСУМАТИВИ" ООД се управлява от един или повече управители. Управител на дружеството е Атанас Стоянов Гаров, бизнес адрес: гр. София, п.к. 1766, р-н Витоша, ул. Донка Ушлинова № 2, Мултифункционален комплекс "Гаритидж парк", офис сграда 3.

1.3. Съдружници, които притежават пряко или чрез свързани лица над 5 на сто от гласовете в Общото събрание на Предложителя или такива, които могат да упражняват контрол над него

Съдружници, които притежават пряко 5 и над 5 на сто от гласовете в Общото събрание на Предложителя, са следните:

Атанас Стоянов Гаров притежава пряко 50 % от капитала на "МЕДИЦИНСКИ КОНСУМАТИВИ" ООД, който е превалутиран в търговския регистър от 1000 лв. на 511.29 €. Дружественият договор на Предложителя все още не е изменен и в него номиналната стойност на дружествените дялове е посочена в лева - Атанас Стоянов Гаров съгласно дружествения договор притежава пряко 500 броя дружествени дяла по 1 лев всеки един;

Вълчин Стоянов Гаров впритежава пряко 50 % от капитала на "МЕДИЦИНСКИ КОНСУМАТИВИ" ООД, който е превалутиран в търговския регистър от 1000 лв. на 511.29 €. Дружественият договор на Предложителя все още не е изменен и в него номиналната стойност на дружествените дялове е посочена в лева - Вълчин Стоянов Гаров съгласно дружествения договор притежава пряко 500 броя дружествени дяла по 1 лев всеки един;

Търгово предложение за закупуване на акции, отправено от "МЕДИЦИНСКИ КОНСУМАТИВИ" ООД към акционерите на „МОМИНАКРЕПОСТ“ АД по чл. 149, ал.6 и чл. 149а, ал. 1 от ЗППЦК – Част I

Няма съдружници, които притежават непряко 5 и над 5 на сто от гласовете в Общото събрание на Предложителя.

Няма други лица, които да притежават пряко или чрез свързани лица над 5 на сто от гласовете в Общото събрание на Предложителя или такива, които могат да упражняват контрол над него.

1.4. Споразумения за упражняване на правото на глас в Общото събрание на Предложителя

На Предложителя не са известни споразумения за упражняване правото на глас в Общото събрание на съдружниците на "МЕДИЦИНСКИ КОНСУМАТИВИ" ООД.

2. ДАННИ ЗА ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК, КОИТО ЩЕ ОСЪЩЕСТВИ ТЪРГОВОТО ПРЕДЛОЖЕНИЕ. ОТГОВОРНОСТ НА ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК

Упълномощеният от Предложителя инвестиционен посредник, който да осъществи Предлагането, е „София Интернешънъл Секюритиз“ АД („Посредникът“), ЕИК 121727057, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Средец“, ул. „Г.С. Раковски“ № 140, ет. 4, притежаващ разрешение за извършване на дейност като инвестиционен посредник (лиценз) № РГ-03-0157/25.04.2006 г., издадено въз основа на Решение № 64 – ИП/03.07.1998 г. на КЦКФБ, № 59 – ИП/17.05.2000 г. на ДКЦК и № 262 – ИП/05.04.2006 г. на КФН и последващ доброволен частичен отказ от лиценз въз основа на Решение №983 – ИП / 20.08.2019 на КФН.

Координатите за връзка с Посредника са:

- *телефон:*+359 2 937 98 65;
- *електронен адрес (e-mail):*info@sis.bg;
- *електронна страница в Интернет (web-site):* www.sis.bg.

София Интернешънъл Секюритиз АД отговаря солидарно с Предложителя за вреди, причинени от неверни, непълни или заблуждаващи данни в Предложението.

3. ОСНОВНИ ДАННИ ЗА ДРУЖЕСТВОТО – ОБЕКТ НА ТЪРГОВОТО ПРЕДЛОЖЕНИЕ

Дружество - обект на търгово предложение е „МОМИНА КРЕПОСТ“ АД („Дружеството“), акционерно дружество, вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията под ЕИК: 104055543, със седалище и адрес на управление: гр. Велико Търново, п.к. 5000, ул. Магистрална № 23.

Регистриран капитал: 862 503.84 € (осемстотин шестдесет и две хиляди петстотин и три евро и осемдесет и четири евроцента), разпределен на 1 691 184 броя обикновени, безналични, поименни акции с право на глас с номинална стойност от 0.51 евро всяка.

Координатите за връзка с Дружеството са:

- *телефон:* +359 621504;
- *факс:* +359 636971;
- *електронен адрес (e-mail):* mail@mkrepost-bg.com;
- *електронна страница в Интернет (web-site) :* www.mkrepost-bg.com.

4. ПРИТЕЖАВАНИ ОТ ПРЕДЛОЖИТЕЛЯ АКЦИИ НА ДРУЖЕСТВОТО. АКЦИИ, ОБЕКТ НА ТЪРГОВОТО ПРЕДЛОЖЕНИЕ

Предложителят притежава пряко 888 467 обикновени поименни безналични с право на глас акции на Дружеството, и представляващи 52.54 на сто от гласовете в Общото събрание на акционерите му.

Предложителят е придобил пряко горепосочените акции, както следва:

Таблица 1 Извършени от търговия предложител сделки с акции на дружеството

Валюор	Брой	Вид сделка
2/19/2019	253,000	Покупка
3/27/2019	378	Покупка
3/28/2019	126,378	Покупка
3/28/2019	122	Покупка
3/28/2019	122	Покупка
6/14/2019	60	Покупка
6/25/2019	1,000	Покупка
6/25/2019	1,000	Покупка
6/25/2019	710	Покупка
6/25/2019	290	Покупка
7/29/2019	500	Покупка
8/9/2019	200	Покупка
9/13/2019	94,636	Покупка
9/13/2019	300	Покупка
9/30/2019	35	Покупка
10/7/2019	96	Покупка
11/21/2019	233	Покупка
11/21/2019	157	Покупка
12/6/2019	843	Покупка
12/13/2019	32,500	Покупка
12/13/2019	500	Покупка
3/12/2020	6	Покупка
3/16/2020	152	Покупка
3/17/2020	842	Покупка
3/17/2020	152	Покупка
3/26/2020	3,000	Покупка

3/26/2020	940	Покупка
3/27/2020	4,500	Покупка
3/27/2020	250	Покупка
3/27/2020	250	Покупка
4/9/2020	630	Покупка
4/9/2020	420	Покупка
4/9/2020	250	Покупка
12/1/2020	37,000	Покупка
3/12/2021	395,601	Покупка
6/3/2021	399	Покупка
7/2/2021	4,559	Придобити от търгово предложение
7/2/2021	4,034	Придобити от търгово предложение
7/2/2021	2,376	Придобити от търгово предложение
7/2/2021	1,860	Придобити от търгово предложение
7/2/2021	636	Придобити от търгово предложение
7/2/2021	307	Придобити от търгово предложение
7/2/2021	120	Придобити от търгово предложение
7/2/2021	30	Придобити от търгово предложение
7/2/2021	30	Придобити от търгово предложение
11/30/2021	60	Покупка
4/28/2022	145	Покупка
12/8/2025	2,791	Продажба
12/8/2025	80,351	Продажба

Няма други лица, които да притежават акции в Дружеството за сметка на Предложителя или на свързани с него лица.

На 12.12.2025 г. Предложителят е сключил споразумение за обща политика по управление на Дружеството чрез съвместно упражняване на притежаваните права на глас с "СОФАРМА" АД, ЕИК 831902088, със седалище и адрес на управление: гр. София, п.к. 1220, р-н Надежда, ул. Илиенско шосе № 16, LEI Code 097900BGGW0000048796. "СОФАРМА" АД притежава на 633,608 поименни, безналични акции от капитала на „МОМИНА КРЕПОСТ“ АД, които представляват 37.47 на сто от капитала на „МОМИНА КРЕПОСТ“ АД.

"СОФАРМА" АД е придобило пряко горепосочените акции, както следва:

Таблица 1а Извършени от "СОФАРМА" АД сделки с акции на дружеството

Дата на сетълмент	Вид операция	Количество
-------------------	--------------	------------

Търгово предложение за закупуване на акции, отправено от "МЕДИЦИНСКИ КОНСУМАТИВИ"
 ООД към акционерите на „МОМИНАКРЕПОСТ“ АД по чл. 149, ал.6 и чл. 149а, ал. 1 от ЗППЦК – Част I

04.06.2007	ПОКУПКА	29 010.
01.08.2007	ПОКУПКА	47 236.
06.08.2007	ПОКУПКА	50.
06.08.2007	ПОКУПКА	50.
06.08.2007	ПОКУПКА	50.
07.08.2007	ПОКУПКА	20.
15.08.2007	ПОКУПКА	50.
24.08.2007	ПОКУПКА	1.
24.08.2007	ПОКУПКА	10.
27.08.2007	ПОКУПКА	35.
28.08.2007	ПОКУПКА	32.
28.08.2007	ПОКУПКА	15.
28.08.2007	ПОКУПКА	3.
20.09.2007	ПОКУПКА	300.
20.09.2007	ПОКУПКА	200.
21.09.2007	ПОКУПКА	20.
25.09.2007	ПОКУПКА	2 731.
25.09.2007	ПОКУПКА	2 003.
25.09.2007	ПОКУПКА	385.
03.10.2007	ПОКУПКА	30.
03.10.2007	ПОКУПКА	35.
03.10.2007	ПОКУПКА	35.
03.10.2007	ПОКУПКА	35.
05.10.2007	ПОКУПКА	70.
08.10.2007	ПОКУПКА	1.
08.10.2007	ПОКУПКА	200.
08.10.2007	ПОКУПКА	200.
18.10.2007	ПОКУПКА	5.
18.10.2007	ПОКУПКА	45.
22.10.2007	ПОКУПКА	13 297.
07.11.2007	ПОКУПКА	20.
08.11.2007	ПРОДАЖБА	11.
15.11.2007	ПОКУПКА	10.
15.11.2007	ПОКУПКА	10.
16.11.2007	ПОКУПКА	17.
20.11.2007	ПОКУПКА	20.
22.11.2007	ПОКУПКА	8.
23.11.2007	ПОКУПКА	15.
23.11.2007	ПОКУПКА	25.
23.11.2007	ПОКУПКА	25.
23.11.2007	ПОКУПКА	5.
23.11.2007	ПОКУПКА	2.
27.11.2007	ПОКУПКА	10.

Търгово предложение за закупуване на акции, отправено от "МЕДИЦИНСКИ КОНСУМАТИВИ"
ООД към акционерите на „МОМИНАКРЕПОСТ“ АД по чл. 149, ал.6 и чл. 149а, ал. 1 от ЗППЦК – Част I

27.11.2007	ПОКУПКА	106.
30.11.2007	ПОКУПКА	10 000.
30.11.2007	ПРОДАЖБА	5.
03.12.2007	ПРОДАЖБА	43.
03.12.2007	ПРОДАЖБА	7.
04.12.2007	ПРОДАЖБА	25.
17.12.2007	ПОКУПКА	7.
17.12.2007	ПОКУПКА	3.
17.12.2007	ПОКУПКА	20.
17.12.2007	ПОКУПКА	7.
20.12.2007	ПОКУПКА	13.
20.12.2007	ПОКУПКА	12.
10.01.2008	ПОКУПКА	2.
10.01.2008	ПОКУПКА	18.
10.01.2008	ПОКУПКА	50.
10.01.2008	ПОКУПКА	50.
10.01.2008	ПОКУПКА	19.
10.01.2008	ПОКУПКА	4.
10.01.2008	ПОКУПКА	1.
10.01.2008	ПОКУПКА	99.
11.01.2008	ПРОДАЖБА	24.
11.01.2008	ПРОДАЖБА	6.
11.01.2008	ПРОДАЖБА	25.
11.01.2008	ПРОДАЖБА	5.
11.01.2008	ПРОДАЖБА	10.
11.01.2008	ПРОДАЖБА	10.
11.01.2008	ПРОДАЖБА	20.
14.01.2008	ПОКУПКА	10.
14.01.2008	ПОКУПКА	5.
14.01.2008	ПОКУПКА	5.
14.01.2008	ПРОДАЖБА	20.
15.01.2008	ПОКУПКА	8.
01.02.2008	ПОКУПКА	20.
07.02.2008	ПОКУПКА	20.
08.02.2008	ПОКУПКА	73.
08.02.2008	ПОКУПКА	10.
11.02.2008	ПОКУПКА	5.
11.02.2008	ПОКУПКА	2.
12.02.2008	ПОКУПКА	27.
19.02.2008	ПОКУПКА	400.
19.02.2008	ПОКУПКА	400.
19.02.2008	ПОКУПКА	400.
19.02.2008	ПОКУПКА	400.

Търгово предложение за закупуване на акции, отправено от "МЕДИЦИНСКИ КОНСУМАТИВИ"
 ООД към акционерите на „МОМИНАКРЕПОСТ“ АД по чл. 149, ал.6 и чл. 149а, ал. 1 от ЗППЦК – Част I

19.02.2008	ПОКУПКА	400.
19.02.2008	ПОКУПКА	400.
19.02.2008	ПОКУПКА	400.
19.02.2008	ПОКУПКА	400.
19.02.2008	ПОКУПКА	400.
19.02.2008	ПОКУПКА	400.
19.02.2008	ПОКУПКА	103.
21.02.2008	ПОКУПКА	5.
06.03.2008	ПОКУПКА	20.
13.03.2008	ПОКУПКА	20.
13.03.2008	ПОКУПКА	10.
17.03.2008	ПОКУПКА	20.
19.03.2008	ПОКУПКА	7.
19.03.2008	ПОКУПКА	43.
19.03.2008	ПОКУПКА	100.
19.03.2008	ПОКУПКА	5.
21.03.2008	ПОКУПКА	12.
25.03.2008	ПОКУПКА	8.
25.03.2008	ПОКУПКА	1.
25.03.2008	ПОКУПКА	1.
26.03.2008	ПОКУПКА	8.
09.04.2008	ПОКУПКА	20.
08.05.2008	ПОКУПКА	7.
08.05.2008	ПРОДАЖБА	10.
19.06.2008	ПОКУПКА	14.
25.06.2008	ПОКУПКА	10.
18.07.2008	ПОКУПКА	50.
14.08.2008	ПОКУПКА	100.
02.09.2008	ПОКУПКА	40.
02.09.2008	ПОКУПКА	30.
02.09.2008	ПОКУПКА	4.
02.09.2008	ПОКУПКА	124.
05.09.2008	ПОКУПКА	25.
08.09.2008	ПОКУПКА	40.
08.09.2008	ПОКУПКА	20.
09.09.2008	ПОКУПКА	27.
10.09.2008	ПОКУПКА	1.
12.09.2008	ПОКУПКА	200.
12.09.2008	ПОКУПКА	500.
12.09.2008	ПОКУПКА	90.
15.09.2008	ПОКУПКА	27.
16.09.2008	ПОКУПКА	21.
16.09.2008	ПОКУПКА	50.

Търгово предложение за закупуване на акции, отправено от "МЕДИЦИНСКИ КОНСУМАТИВИ"
 ООД към акционерите на „МОМИНАКРЕПОСТ“ АД по чл. 149, ал.6 и чл. 149а, ал. 1 от ЗППЦК – Част I

16.09.2008	ПОКУПКА	87.
16.09.2008	ПОКУПКА	2 000.
16.09.2008	ПОКУПКА	90.
16.09.2008	ПОКУПКА	10.
16.09.2008	ПОКУПКА	25.
24.09.2008	ПОКУПКА	100.
29.09.2008	ПОКУПКА	70.
29.09.2008	ПОКУПКА	100.
30.09.2008	ПОКУПКА	250.
29.09.2008	ПОЛУЧАВАНЕ	555 445.
02.10.2008	ПОКУПКА	50.
02.10.2008	ПОКУПКА	145.
02.10.2008	ПОКУПКА	5.
02.10.2008	ПОКУПКА	200.
02.10.2008	ПОКУПКА	100.
03.10.2008	ПОКУПКА	45.
06.10.2008	ПОКУПКА	55.
07.10.2008	ПОКУПКА	100.
07.10.2008	ПОКУПКА	20.
07.10.2008	ПОКУПКА	80.
07.10.2008	ПОКУПКА	100.
07.10.2008	ПОКУПКА	42.
08.10.2008	ПОКУПКА	100.
09.10.2008	ПОКУПКА	26.
10.10.2008	ПОКУПКА	30.
20.10.2008	ПРОДАЖБА	20.
28.10.2008	ПОКУПКА	100.
30.10.2008	ПОКУПКА	100.
04.11.2008	ПОКУПКА	100.
04.11.2008	ПОКУПКА	5.
04.11.2008	ПОКУПКА	45.
14.11.2008	ПОКУПКА	31.
14.11.2008	ПОКУПКА	69.
18.11.2008	ПОКУПКА	30.
19.11.2008	ПОКУПКА	40.
24.11.2008	ПОКУПКА	200.
24.11.2008	ПОКУПКА	200.
26.11.2008	ПОКУПКА	50.
26.11.2008	ПОКУПКА	150.
27.11.2008	ПОКУПКА	20.
27.11.2008	ПОКУПКА	1 000.
27.11.2008	ПОКУПКА	250.
08.12.2008	ПРОДАЖБА	4.

Търгово предложение за закупуване на акции, отправено от "МЕДИЦИНСКИ КОНСУМАТИВИ"
 ООД към акционерите на „МОМИНАКРЕПОСТ“ АД по чл. 149, ал.6 и чл. 149а, ал. 1 от ЗППЦК – Част I

08.12.2008	ПРОДАЖБА	100.
20.12.2008	ПОКУПКА	500.
20.12.2008	ПОКУПКА	200.
20.12.2008	ПОКУПКА	300.
20.12.2008	ПОКУПКА	400.
20.12.2008	ПОКУПКА	100.
20.12.2008	ПОКУПКА	100.
29.12.2008	ПОКУПКА	5.
29.12.2008	ПОКУПКА	95.
12.01.2009	ПОКУПКА	100.
09.02.2009	ПОКУПКА	200.
09.02.2009	ПОКУПКА	100.
13.02.2009	ПОКУПКА	200.
13.02.2009	ПОКУПКА	200.
13.02.2009	ПОКУПКА	100.
13.02.2009	ПОКУПКА	400.
16.02.2009	ПОКУПКА	500.
18.02.2009	ПОКУПКА	150.
24.02.2009	ПОКУПКА	200.
24.02.2009	ПОКУПКА	250.
04.03.2009	ПОКУПКА	200.
04.03.2009	ПОКУПКА	300.
04.03.2009	ПОКУПКА	300.
09.03.2009	ПОКУПКА	120.
10.03.2009	ПОКУПКА	200.
18.03.2009	ПОКУПКА	300.
18.03.2009	ПОКУПКА	300.
18.03.2009	ПОКУПКА	250.
18.03.2009	ПОКУПКА	150.
18.03.2009	ПОКУПКА	200.
20.03.2009	ПОКУПКА	200.
20.03.2009	ПОКУПКА	300.
20.03.2009	ПОКУПКА	400.
23.03.2009	ПОКУПКА	200.
24.03.2009	ПОКУПКА	59.
24.03.2009	ПОКУПКА	41.
24.03.2009	ПОКУПКА	159.
26.03.2009	ПОКУПКА	200.
26.03.2009	ПОКУПКА	200.
27.03.2009	ПОКУПКА	100.
06.04.2009	ПОКУПКА	100.
07.04.2009	ПОКУПКА	300.
23.04.2009	ПОКУПКА	250.

Търгово предложение за закупуване на акции, отправено от "МЕДИЦИНСКИ КОНСУМАТИВИ"
 ООД към акционерите на „МОМИНАКРЕПОСТ“ АД по чл. 149, ал.6 и чл. 149а, ал. 1 от ЗППЦК – Част I

11.05.2009	ПОКУПКА	200.
13.05.2009	ПОКУПКА	6.
13.05.2009	ПОКУПКА	300.
20.05.2009	ПОКУПКА	50.
20.05.2009	ПОКУПКА	100.
20.05.2009	ПОКУПКА	100.
20.05.2009	ПОКУПКА	100.
20.05.2009	ПОКУПКА	80.
20.05.2009	ПОКУПКА	1 050.
20.05.2009	ПОКУПКА	2 170.
20.05.2009	ПОКУПКА	800.
20.05.2009	ПОКУПКА	600.
20.05.2009	ПОКУПКА	200.
21.05.2009	ПОКУПКА	100.
21.05.2009	ПОКУПКА	475.
10.06.2009	ПОКУПКА	200.
10.06.2009	ПОКУПКА	60.
15.06.2009	ПОКУПКА	500.
15.06.2009	ПОКУПКА	300.
25.06.2009	ПОКУПКА	600.
25.06.2009	ПОКУПКА	500.
25.06.2009	ПОКУПКА	300.
29.06.2009	ПОКУПКА	100.
29.06.2009	ПОКУПКА	600.
29.06.2009	ПОКУПКА	500.
20.07.2009	ПОКУПКА	20.
14.08.2009	ПРОДАЖБА	400.
14.08.2009	ПРОДАЖБА	200.
14.08.2009	ПРОДАЖБА	300.
14.08.2009	ПРОДАЖБА	500.
14.08.2009	ПРОДАЖБА	500.
14.08.2009	ПРОДАЖБА	135.
14.08.2009	ПРОДАЖБА	365.
14.08.2009	ПРОДАЖБА	165.
14.08.2009	ПРОДАЖБА	4.
14.08.2009	ПРОДАЖБА	95.
17.08.2009	ПРОДАЖБА	500.
19.08.2009	ПРОДАЖБА	100.
19.08.2009	ПРОДАЖБА	100.
19.08.2009	ПРОДАЖБА	200.
19.08.2009	ПРОДАЖБА	200.
20.08.2009	ПРОДАЖБА	500.
21.08.2009	ПРОДАЖБА	168.

Търгово предложение за закупуване на акции, отправено от "МЕДИЦИНСКИ КОНСУМАТИВИ"
ООД към акционерите на „МОМИНАКРЕПОСТ“ АД по чл. 149, ал.6 и чл. 149а, ал. 1 от ЗППЦК – Част I

21.08.2009	ПРОДАЖБА	500.
21.08.2009	ПРОДАЖБА	267.
21.08.2009	ПРОДАЖБА	33.
21.08.2009	ПРОДАЖБА	85.
21.08.2009	ПРОДАЖБА	18.
25.08.2009	ПРОДАЖБА	300.
25.08.2009	ПРОДАЖБА	300.
26.08.2009	ПРОДАЖБА	300.
26.08.2009	ПРОДАЖБА	114.
26.08.2009	ПРОДАЖБА	500.
27.08.2009	ПРОДАЖБА	120.
27.08.2009	ПРОДАЖБА	92.
27.08.2009	ПРОДАЖБА	95.
28.08.2009	ПРОДАЖБА	224.
28.08.2009	ПРОДАЖБА	133.
28.08.2009	ПРОДАЖБА	67.
31.08.2009	ПРОДАЖБА	150.
31.08.2009	ПРОДАЖБА	50.
02.09.2009	ПРОДАЖБА	80.
03.09.2009	ПРОДАЖБА	100.
03.09.2009	ПРОДАЖБА	60.
03.09.2009	ПРОДАЖБА	120.
04.09.2009	ПРОДАЖБА	200.
04.09.2009	ПРОДАЖБА	200.
04.09.2009	ПРОДАЖБА	300.
07.09.2009	ПРОДАЖБА	8.
07.09.2009	ПРОДАЖБА	192.
07.09.2009	ПРОДАЖБА	182.
07.09.2009	ПРОДАЖБА	18.
08.09.2009	ПРОДАЖБА	300.
09.09.2009	ПРОДАЖБА	250.
11.09.2009	ПРОДАЖБА	150.
14.09.2009	ПРОДАЖБА	200.
14.09.2009	ПРОДАЖБА	200.
15.09.2009	ПРОДАЖБА	300.
15.09.2009	ПРОДАЖБА	400.
15.09.2009	ПРОДАЖБА	153.
15.09.2009	ПРОДАЖБА	160.
15.09.2009	ПРОДАЖБА	13.
17.09.2009	ПРОДАЖБА	287.
17.09.2009	ПРОДАЖБА	300.
17.09.2009	ПРОДАЖБА	200.
17.09.2009	ПРОДАЖБА	50.

Търгово предложение за закупуване на акции, отправено от "МЕДИЦИНСКИ КОНСУМАТИВИ"
 ООД към акционерите на „МОМИНАКРЕПОСТ“ АД по чл. 149, ал.6 и чл. 149а, ал. 1 от ЗППЦК – Част I

17.09.2009	ПРОДАЖБА	137.
17.09.2009	ПРОДАЖБА	13.
18.09.2009	ПРОДАЖБА	106.
18.09.2009	ПРОДАЖБА	114.
18.09.2009	ПРОДАЖБА	80.
18.09.2009	ПРОДАЖБА	200.
18.09.2009	ПРОДАЖБА	100.
18.09.2009	ПРОДАЖБА	200.
23.09.2009	ПРОДАЖБА	200.
23.09.2009	ПРОДАЖБА	200.
23.09.2009	ПРОДАЖБА	300.
23.09.2009	ПРОДАЖБА	25.
23.09.2009	ПРОДАЖБА	200.
23.09.2009	ПРОДАЖБА	200.
23.09.2009	ПРОДАЖБА	300.
23.09.2009	ПРОДАЖБА	500.
23.09.2009	ПРОДАЖБА	250.
23.09.2009	ПРОДАЖБА	250.
23.09.2009	ПРОДАЖБА	500.
23.09.2009	ПРОДАЖБА	500.
23.09.2009	ПРОДАЖБА	228.
23.09.2009	ПРОДАЖБА	100.
23.09.2009	ПРОДАЖБА	42.
23.09.2009	ПРОДАЖБА	130.
24.09.2009	ПРОДАЖБА	120.
24.09.2009	ПРОДАЖБА	30.
24.09.2009	ПРОДАЖБА	50.
24.09.2009	ПРОДАЖБА	350.
24.09.2009	ПРОДАЖБА	83.
24.09.2009	ПРОДАЖБА	150.
24.09.2009	ПРОДАЖБА	300.
24.09.2009	ПРОДАЖБА	300.
24.09.2009	ПРОДАЖБА	180.
24.09.2009	ПРОДАЖБА	20.
24.09.2009	ПРОДАЖБА	200.
24.09.2009	ПРОДАЖБА	33.
26.09.2009	ПРОДАЖБА	70.
26.09.2009	ПРОДАЖБА	180.
28.09.2009	ПРОДАЖБА	20.
01.10.2009	ПРОДАЖБА	200.
06.10.2009	ПРОДАЖБА	150.
20.10.2009	ПОКУПКА	200.
02.11.2009	ПРОДАЖБА	200.

Търгово предложение за закупуване на акции, отправено от "МЕДИЦИНСКИ КОНСУМАТИВИ"
 ООД към акционерите на „МОМИНАКРЕПОСТ“ АД по чл. 149, ал.6 и чл. 149а, ал. 1 от ЗППЦК – Част I

03.11.2009	ПРОДАЖБА	100.
12.11.2009	ПРОДАЖБА	175.
12.11.2009	ПРОДАЖБА	25.
12.11.2009	ПРОДАЖБА	40.
13.11.2009	ПРОДАЖБА	400.
16.11.2009	ПРОДАЖБА	300.
16.11.2009	ПРОДАЖБА	500.
16.11.2009	ПРОДАЖБА	5.
16.11.2009	ПРОДАЖБА	137.
16.11.2009	ПРОДАЖБА	120.
17.11.2009	ПРОДАЖБА	300.
18.11.2009	ПРОДАЖБА	160.
18.11.2009	ПРОДАЖБА	140.
18.11.2009	ПРОДАЖБА	300.
18.11.2009	ПРОДАЖБА	300.
18.11.2009	ПРОДАЖБА	300.
19.11.2009	ПРОДАЖБА	350.
19.11.2009	ПРОДАЖБА	150.
19.11.2009	ПРОДАЖБА	50.
19.11.2009	ПРОДАЖБА	300.
24.11.2009	ПРОДАЖБА	50.
24.11.2009	ПРОДАЖБА	1 000.
26.11.2009	ПРОДАЖБА	300.
26.11.2009	ПРОДАЖБА	300.
27.11.2009	ПРОДАЖБА	500.
30.11.2009	ПРОДАЖБА	450.
02.12.2009	ПРОДАЖБА	300.
02.12.2009	ПРОДАЖБА	150.
02.12.2009	ПРОДАЖБА	150.
02.12.2009	ПРОДАЖБА	700.
02.12.2009	ПРОДАЖБА	150.
02.12.2009	ПРОДАЖБА	300.
02.12.2009	ПРОДАЖБА	300.
02.12.2009	ПРОДАЖБА	300.
02.12.2009	ПРОДАЖБА	28.
03.12.2009	ПРОДАЖБА	200.
07.12.2009	ПРОДАЖБА	300.
07.12.2009	ПРОДАЖБА	300.
07.12.2009	ПРОДАЖБА	300.
07.12.2009	ПРОДАЖБА	500.
08.12.2009	ПРОДАЖБА	300.
10.12.2009	ПРОДАЖБА	300.
10.12.2009	ПРОДАЖБА	300.

Търгово предложение за закупуване на акции, отправено от "МЕДИЦИНСКИ КОНСУМАТИВИ"
 ООД към акционерите на „МОМИНАКРЕПОСТ“ АД по чл. 149, ал.6 и чл. 149а, ал. 1 от ЗППЦК – Част I

18.12.2009	ПРОДАЖБА	300.
19.12.2009	ПРОДАЖБА	1 000.
19.12.2009	ПРОДАЖБА	380.
21.12.2009	ПОКУПКА	20 000.
21.12.2009	ПОКУПКА	20 000.
21.12.2009	ПОКУПКА	1 000.
21.12.2009	ПОКУПКА	20 000.
21.12.2009	ПРОДАЖБА	400.
30.12.2009	ПОКУПКА	100.
30.12.2009	ПОКУПКА	200.
30.12.2009	ПОКУПКА	50.
11.01.2010	ПОКУПКА	1 750.
11.01.2010	ПОКУПКА	250.
11.01.2010	ПОКУПКА	1 000.
11.01.2010	ПОКУПКА	400.
05.02.2010	ПОКУПКА	200.
12.02.2010	ПОКУПКА	200.
17.02.2010	ПОКУПКА	30.
17.02.2010	ПОКУПКА	300.
12.03.2010	ПОКУПКА	500.
12.03.2010	ПОКУПКА	400.
31.03.2010	ПОКУПКА	300.
01.04.2010	ПОКУПКА	300.
23.04.2010	ПОКУПКА	120.
17.05.2010	ПРОДАЖБА	30.
22.07.2010	ПРОДАЖБА	500.
23.07.2010	ПОЛУЧАВАНЕ	118 800.
29.07.2010	ПОКУПКА	30.
29.07.2010	ПОКУПКА	90.
30.07.2010	ПРОДАЖБА	5 000.
12.08.2010	ПОКУПКА	200.
13.08.2010	ПОКУПКА	300.
09.09.2010	ПРОДАЖБА	70.
30.09.2010	ПРОДАЖБА	555.
30.09.2010	ПРОДАЖБА	250.
30.09.2010	ПРОДАЖБА	50.
26.10.2010	ПОКУПКА	100.
21.02.2011	ПРОДАЖБА	25.
03.06.2011	ПОКУПКА	344.
12.08.2011	ПОКУПКА	1 000.
12.08.2011	ПОКУПКА	1 000.
12.08.2011	ПОКУПКА	800.
25.11.2011	ПОКУПКА	100.

Търгово предложение за закупуване на акции, отправено от "МЕДИЦИНСКИ КОНСУМАТИВИ"
 ООД към акционерите на „МОМИНАКРЕПОСТ“ АД по чл. 149, ал.6 и чл. 149а, ал. 1 от ЗППЦК – Част I

12.01.2012	ПОКУПКА	750.
12.01.2012	ПОКУПКА	100.
23.05.2012	ПОКУПКА	470.
23.05.2012	ПОКУПКА	150.
21.03.2013	ПОКУПКА	500.
21.03.2013	ПОКУПКА	12.
21.03.2013	ПОКУПКА	770.
21.03.2013	ПОКУПКА	1 000.
22.03.2013	ПОКУПКА	3 000.
25.03.2013	ПОКУПКА	3 000.
25.03.2013	ПОКУПКА	1 000.
25.03.2013	ПОКУПКА	2 000.
25.03.2013	ПОКУПКА	2 000.
25.03.2013	ПОКУПКА	1 000.
25.03.2013	ПОКУПКА	4 000.
26.03.2013	ПОКУПКА	5 000.
29.03.2013	ПОКУПКА	500.
17.04.2013	ПОКУПКА	300.
30.04.2013	ПОКУПКА	1 000.
14.05.2013	ПОКУПКА	1 000.
16.05.2013	ПОКУПКА	100.
23.05.2013	ПОКУПКА	500.
27.05.2013	ПОКУПКА	120.
29.05.2013	ПОКУПКА	3 000.
30.05.2013	ПОКУПКА	2 000.
12.06.2013	ПОКУПКА	266.
07.08.2013	ПОКУПКА	1 320.
30.08.2013	ПОКУПКА	3 600.
11.09.2013	ПОКУПКА	100.
20.09.2013	ПОКУПКА	420.
03.10.2013	ПОКУПКА	100.
07.10.2013	ПОКУПКА	100.
23.10.2013	ПОКУПКА	300.
23.10.2013	ПОКУПКА	100.
29.10.2013	ПОКУПКА	700.
29.10.2013	ПОКУПКА	2 300.
29.10.2013	ПОКУПКА	5 000.
30.10.2013	ПОКУПКА	1 000.
30.10.2013	ПОКУПКА	2 100.
06.11.2013	ПОКУПКА	2 100.
22.04.2014	ПРОДАЖБА	1.
01.10.2014	ПОКУПКА	34.
21.01.2015	ПОКУПКА	100.

Търгово предложение за закупуване на акции, отправено от "МЕДИЦИНСКИ КОНСУМАТИВИ"
 ООД към акционерите на „МОМИНАКРЕПОСТ“ АД по чл. 149, ал.6 и чл. 149а, ал. 1 от ЗППЦК – Част I

24.01.2015	ПОКУПКА	200.
02.06.2015	ПОКУПКА	67.
04.06.2015	ПОКУПКА	50.
05.06.2015	ПОКУПКА	6.
05.06.2015	ПОКУПКА	444.
05.06.2015	ПОКУПКА	156.
05.06.2015	ПОЛУЧАВАНЕ	458 250.
16.06.2015	ПОКУПКА	90.
26.06.2015	ПОКУПКА	400.
01.07.2015	ПОКУПКА	72.
03.07.2015	ПОКУПКА	200.
14.09.2015	ПОКУПКА	300.
16.09.2015	ПОКУПКА	350.
17.09.2015	ПОКУПКА	500.
28.10.2015	ПОЛУЧАВАНЕ	211 991.
23.03.2016	ПОКУПКА	8 189.
25.03.2016	ПОКУПКА	300.
10.05.2016	ПОКУПКА	300.
15.06.2016	ПОКУПКА	1 820.
15.06.2016	ПОКУПКА	818.
20.07.2016	ПОКУПКА	20.
22.07.2016	ПОКУПКА	85.
25.07.2016	ПОКУПКА	60.
03.08.2016	ПОКУПКА	100.
03.08.2016	ПОКУПКА	264.
04.08.2016	ПОКУПКА	245.
10.08.2016	ПОКУПКА	300.
10.08.2016	ПОКУПКА	200.
05.12.2016	ПОКУПКА	60.
23.12.2016	ПОКУПКА	10.
05.06.2017	ПОКУПКА	20.
23.06.2017	ПОКУПКА	100.
05.09.2017	ПОКУПКА	20.
05.12.2017	ПОКУПКА	112.
28.12.2017	ПОКУПКА	54.
22.06.2018	ПОКУПКА	48.
19.02.2019	ПРОДАЖБА	253 000.
28.03.2019	ПРОДАЖБА	126 378.
28.03.2019	ПРОДАЖБА	122.
28.03.2019	ПРОДАЖБА	122.
19.06.2019	ПРОДАЖБА	1 000.
20.06.2019	ПРОДАЖБА	1 000.
20.06.2019	ПРОДАЖБА	1 000.

24.06.2019	ПРОДАЖБА	1 000.
25.06.2019	ПРОДАЖБА	1 000.
25.06.2019	ПРОДАЖБА	1 000.
25.06.2019	ПРОДАЖБА	290.
25.06.2019	ПРОДАЖБА	710.
13.09.2019	ПРОДАЖБА	256.
13.09.2019	ПРОДАЖБА	300.
13.09.2019	ПРОДАЖБА	94 636.
13.12.2019	ПРОДАЖБА	500.
13.12.2019	ПРОДАЖБА	32 500.
01.12.2020	ПРОДАЖБА	37 000.
29.01.2021	ПРОДАЖБА	99.
29.01.2021	ПРОДАЖБА	1.
29.01.2021	ПРОДАЖБА	100.
12.03.2021	ПРОДАЖБА	999.
12.03.2021	ПРОДАЖБА	395 601.
12.12.2025	ПОКУПКА	10.

Наименованието на "СОФАРМА" АД не е променяно от учредяването му.

Предметът на дейност на "СОФАРМА" АД по устав е:
ПРОИЗВОДСТВО НА МЕДИКАМЕНТИ И ХИМИКО-ФАРМАЦЕВТИЧНИ ПРЕПАРАТИ,
ТЪРГОВИЯ В СТРАНАТА И ЧУЖБИНА, НАУЧНО - ИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА ДЕЙНОСТ В
ОБЛАСТТА НА ФИТОХИМИЯТА, ХИМИЯТА И ФАРМАЦИЯТА.

Координатите за връзка с "СОФАРМА" АД са:

- телефон: +359 2 8134200;
- факс: +359 2 9360286;
- електронен адрес (e-mail): mail@sopharma.bg;
- електронна страница в Интернет (web-site): www.sopharma.bg;

Съгласно своя устав "СОФАРМА" АД има едностепенна система на управление (Съвет на директорите), който се състои от пет члена – Огнян Иванов Донев, бизнес адрес: гр. София, район Изгрев, ул. "Лъчезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда „А”, Весела Любенова Стоева, бизнес адрес: гр. София, район Изгрев, ул. "Лъчезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда „А”, Александър Викторов Чаушев, бизнес адрес: гр. София, район Изгрев, ул. "Лъчезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда „А”, Бисера Николаева Лазарова, бизнес адрес: гр. София, район Изгрев, ул. "Лъчезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда „А”, и Иван Венецков Бадински, бизнес адрес: гр. София, район Изгрев, ул. "Лъчезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда „А”. Прокурист на "СОФАРМА" АД е Симеон Огнянов Донев, бизнес адрес: гр. София, район Изгрев, ул. "Лъчезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда „А”. "СОФАРМА" АД се представлява поотделно от изпълнителния директор Огнян Иванов Донев и прокуриста Симеон Огнянов Донев.

Акционерите, които притежават пряко 5 и над 5 на сто от гласовете в Общото събрание на "СОФАРМА" АД, са следните:

Търгово предложение за закупуване на акции, отправено от "МЕДИЦИНСКИ КОНСУМАТИВИ" ООД към акционерите на „МОМИНАКРЕПОСТ“ АД по чл. 149, ал.6 и чл. 149а, ал. 1 от ЗППЦК – Част I

- "ДОНЕВ ИНВЕСТМЪНТС ХОЛДИНГ" АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, п.к. 1000, р-н Възраждане, ул. Позитано № 12, притежава пряко 40.25 % от капитала и правата на глас в общото събрание на акционерите на "СОФАРМА" АД;

- "ТЕЛЕКОМПЛЕКТ ИНВЕСТ" АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, п.к. 1000, р-н Средец, пл. Славейков № 9, притежава пряко 16.72 % от капитала и правата на глас в общото събрание на акционерите на "СОФАРМА" АД;

- ОГНЯН ИВАНОВ ДОНЕВ, адрес за кореспонденция: гр. София, район Изгрев, ул. "Лъчезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда „А“, притежава пряко 9.09 % от капитала и правата на глас в общото събрание на акционерите на "СОФАРМА" АД;

- "СОФАРМА" АД (ОБРАТНО ИЗКУПЕНИ АКЦИИ) притежава пряко 1.99 % от капитала на "СОФАРМА" АД;

Акционерите, които притежават непряко 5 и над 5 на сто от гласовете в Общото събрание на "СОФАРМА" АД, са следните:

ОГНЯН ИВАНОВ ДОНЕВ, адрес за кореспонденция: гр. София, район Изгрев, ул. "Лъчезар Станчев" 5, Софарма Бизнес Тауърс, сграда „А“, притежава чрез свързани лица 40.90 % от капитала и правата на глас в общото събрание на акционерите на "СОФАРМА" АД, както следва:

- чрез „Донев Инвестмънтс Холдинг“ АД, притежаващо пряко 40,25% от капитала на „Софарма“ АД, като Огнян Донев притежава 97,57% от капитала на „Донев Инвестмънтс Холдинг“ АД;

- 0,6644% чрез членове на семейството на Огнян Донев, притежаващи следните акции от капитала на „Софарма“ АД: Симеон Донев (син) притежава 586 350 акции, представляващи 0,11%; Иван Донев (син) притежава 1 180 197 акции, представляващи 0,22%; Росица Донева (съпруга) притежава 1 762 000 акции, представляващи 0,33%.

ОГНЯН ИВАНОВ ДОНЕВ притежава общо (пряко и чрез свързани лица) 49.99 % от капитала и правата на глас в общото събрание на акционерите на "СОФАРМА" АД;

Няма други лица, които да притежават пряко, непряко или чрез свързани лица 5 на сто и над 5 на сто от гласовете в Общото събрание на "СОФАРМА" АД или такива, които могат да упражняват контрол над него. Не са известни споразумения за упражняване правото на глас в Общото събрание на акционерите на "СОФАРМА" АД.

На основание чл. 149, ал. 6, във връзка с чл. 149, ал. 3, и чл. 149а, ал. 1, във връзка с чл. 149, ал. 2, т. 1 от ЗППЦК търгов предложител по настоящото търгово предложение е "МЕДИЦИНСКИ КОНСУМАТИВИ" ООД, което е лицето, което притежава пряко най-голям от общия брой притежавани гласове.

Акциите, които са обект на търговото предложение, са всички останали акции на Дружеството, а именно 169,109 обикновени, поименни, безналични с право на глас акции от капитала на „МОМИНА КРЕПОСТ“ АД. Всички акции на Дружеството са от един клас и имат ISIN код BG11MOVEAT12. Търгуват се Българска фондова борса АД, Основен пазар, Сегмент Акции Standard.

В акциите, които са обект на търговото предложение, не са включени акциите, притежавани от "СОФАРМА" АД, с което Предложителят е сключил споразумение за обща политика по управление на Дружеството чрез съвместно упражняване на притежаваните права на глас.

Управителят на Предложителя - не притежава пряко, непряко или чрез свързани лица акции в Дружеството.

5. ПРЕДЛАГАНА ЦЕНА НА АКЦИЯ

Предложителят предлага да закупи акциите на останалите акционери в „МОМИНА КРЕПОСТ“ АД по цена на една акция равна на номиналната стойност на една акция от **0.98 евро** („Предлаганата цена“).

Предлаганата цена отговаря на изискванията на чл. 150, ал. 7 от ЗППЦК и не е по-ниска от най – високата стойност измежду:

- Справедливата цена на акция, изчислена въз основа на общоприети оценъчни методи съгласно наредбата по чл. 150, ал. 6 ЗППЦК (**0.27 евро**). Доколкото за дружеството са налице хипотези за неработещо предприятие, е извършена ликвидационна оценка, като е извършена съпоставка между оценката по единствения приложим метод (пазарни аналози) от **0.27 евро** на акция и ликвидационната оценка от **0.20 евро** на акция;
- средната претеглена пазарна цена на акциите за последните 6 месеца преди регистрацията на търговото предложение (**0.51 евро** на акция);
- Най-високата цена за акция, заплатена от Предложителя, от свързаните с него лица или от лица по чл. 149, ал. 2 ЗППЦК, през последните 6 месеца преди регистрацията на Предложението (**0.44 евро**); 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 Предложителя.

5.1. Резюме на данните от оценката

Цената, предложена от Предложителя е в размер на **0.98 евро** и е по-висока от справедливата цена на акция съгласно оценъчните методи по чл. 5, ал. 3 от Наредба № 41 на Комисията за финансов надзор относно изискванията към съдържанието на обосновката на цената на акциите на публично дружество, включително към прилагането на оценъчни методи, в случаите на преобразуване, договор за съвместно предприятие и търгово предлагане (Наредба № 41)

- Средната претеглена пазарна цена на акциите на „МОМИНА КРЕПОСТ“ АД за последните 6 месеца преди регистрацията на предложението възлиза на 0.51 евро.
- Най-високата цена за акция, заплатена от Предложителя, от свързаните с него лица или от лица по чл. 149, ал. 2 ЗППЦК, през последните 6 месеца преди регистрацията на Предложението е 0.44 евро.
- По-високата стойност измежду справедливата цена на акция съгласно оценъчните методи по чл. 5, ал. 3 от Наредба № 41 и ликвидационна оценка е 0.27 евро.

На 10.12.2025 в 12:28 часа „Софарма“ АД е придобило 10 акции на Дружеството на цена от 0.44 евро за акция.

Съгласно данни на Българска Фондова Борса, за периода от 22.10.2025 г. до датата на настоящата оценка (182 календарни дни) е изтъргуван общ обем от 96,475 акции на Дружеството, равняващи се на 5.7046% от капитала на Дружеството, тоест съставляват на дневна база 0.0313%, или над 0.01% от общия брой акции на дружеството от мястото за търговия с изтъргуван най-голям обем акции за периода, с което е изпълнена първата хипотеза за активна търговия.

Същевременно, сделки с акции на Дружеството са извършвани в общо 12 търговски сесии за периода (4.12.2025, 10.12.2025, 19.12.2025, 12.1.2026, 20.1.2026, 21.1.2026, 22.1.2026, 26.1.2026, 27.1.2026, 2.2.2026, 5.2.2026 и 12.3.2026), с което не е изпълнена втората хипотеза за активна търговия.

В този смисъл, не са изпълнени всички условия за определяне на акциите като активно търгувани.

Средната борсова цена за последните 6 месеца възлиза на 0.510529464 евро за акция (общ оборот от 49,253.33 евро за изтъргувани 96,475 акции), което закръглено до два знака представлява 0.51 евро на акция.

Доколкото търговият предложител и лице, с което е сключено споразумение за съвместно гласуване с търговия предложител – „Софарма“ АД, са извършили разпоредителни действия с акциите на емитента в рамките на 6-месечния срок, отчитаме следните фактори, които могат да произтекат от тези сделки:

- (а) фактори, влияещи на пазарната цена на акциите;
- (б) фактори, влияещи на ликвидността на акциите;
- (в) фактори, влияещи на среднопретеглената цена на акциите.

Извършена е сделка от търговия предложител за продажба на 83,142 акции за 36,133.36 евро на двама купувачи на 04.12.2025 г. по единична цена на акция от 0.43459815736932 евро на акция.

Последната предхождаща сесия, на която са изтъргувани акции на оценяваното дружество между трети лица е от 30.09.2025 г., при единична цена за акция 0.435 евро. В този смисъл сделката на търговия предложител не се отличава съществено от установената последна пазарна цена (разликата се дължи изцяло на ефекта е на закръгляване при превалутиране от лева в евро).

Извършена е сделка от „Софарма“ АД за придобиване на 10 акции на обща стойност 4.40 евро на единична цена от 0.44 евро на акция на 10.12.2025 г. Тази цена не се отличава съществено от последната пазарна цена (последната предхождаща сесия, на която са изтъргувани акции на оценяваното дружество е 04.12.2025 г.).

Същевременно, сделките извършени от търговия предложител и „Софарма“ АД за общо 83,152 акции представляват 86.19% от общия обем акции на дружеството изтъргувани на БФБ и в този смисъл оказват съществен ефект върху ликвидността на акциите. Конкретно, без този изтъргуван обем, не би била изпълнена и първата хипотеза за активно търгувани акции.

Поради значителния дял на тези сделки в общия оборот с акциите на дружеството, те имат материален ефект при определяне на среднопретеглена цена на акциите за последните 6 месеца.

С оглед на гореизложеното, търговият предложител може да съобрази предлаганата цена на акция и с коригирана среднопретеглена цена на акциите при нетиране на сделките, извършени от търговия предложител и от „Софарма“ АД.

В конкретния случай изтъргуваният обем акции за предходните 6 месеца следва да се редуцира на 13,323 акции при общ реализиран оборот от 13,115.57 евро или среднопретеглена цена на една акция от 0.9844306837799294, което закръглено до втория знак е **0.98 евро на акция**.

Търговият предложител е избрал да се съобрази с този допълнителен индикатор.

Стойността на акциите на Дружеството, изчислена съгласно всеки оценъчен метод и теглото на всеки метод при определяне на Справедливата цена са посочени в таблица 2 по-долу.

Таблица 2 Оценка на справедлива стойност

Въз основа на прилагането на единствения приложим оценъчен метода –метод на пазарните аналози, определяме справедливата стойност на една акция на **0.27 евро**. Извършената ликвидационна оценка предполага по-ниска стойност, а именно 0.40 лева на акция.

Метод	Цена на една акция, евро	Относително тегло
Пазарни аналози	0.27	100%

Нетна стойност на активите	Неприложим (отрицателна стойност на собствен капитал)	0%
Метод на дисконтираните парични потоци	Неприложим (отрицателни оперативни потоци и финансов резултат)	0%
Ликвидационна оценка	0.20	0%
Заклучение за справедливата стойност	0.27	

Таблица 3 Избор на пазарни аналози

Дружество	Описание	Борсов код	Борса	Продажби, в евро	Печалба, в евро	Активи, в евро	Капитал, в евро
LABORATOIRES EUROMEDIS	Laboratories Euromedics са специализирани в проектирането, производството и дистрибуцията на медицинско оборудване, предназначено предимно за болници, клиники, домове за възрастни хора, лекари, аптеки и частни лица.	ALEMG	Euronext Growth	EUR 39M	EUR -5.5M	EUR 39.8M	EUR 16.6M
MERCATOR MEDICAL SA	Mercator Medical SA е производител на медицински ръкавици и дистрибутор на медицински материали за еднократна употреба.	MRC	Warsaw Stock Exchange	EUR 153M	EUR -11.2M	EUR 236M	EUR 209M
Етропал АД	Етропал АД е компания, специализирана в научни изследвания, експериментални и развойни дейности в областта на ортопедията и травматологията. Компанията произвежда и предлага ендопротези и импланти, специални биокерамични материали и сплави, специални хирургически инструменти, средства за остеосинтеза, спринцовки за еднократна употреба, апарати за хемодиализа и линии и медицински материали за еднократна употреба.	ETR	Bulgarian Stock Exchange	EUR 10.3M	EUR 0.1M	EUR 10M	EUR 4.4M

Тези дружества са със сходен предмет на дейност и съпоставими по продажби с анализираната компания, като подобно на нея две от тях са нерентабилни (изключение е Етропал АД с нисък, но положителен финансов резултат), но всички имат положителен собствен капитал.

Таблица 4 Оценка по метод на пазарните аналози

Този метод присъства с тегло от 100%, доколкото другите два общоприети метода – нетна стойност на активите и метод на дисконтираните парични потоци, са неприложими (първият поради отрицателната стойност на собствения капитал на дружеството, вторият поради отрицателните оперативни парични потоци и отрицателния финансов резултат на дружеството).

Доколкото при метода на пазарните аналози два от трите използвани критерия са неприложими (P/B поради отрицателна стойност на собствения капитал, а P/E поради отрицателна стойност на финансовия резултат), единственият приложим метод не е достатъчно показателен и има основания да се счита, че за дружеството е налице хипотеза за неработещо предприятие, което предполага използването на ликвидационна оценка.

Въз основа на единствения приложим метод, методът на пазарните аналози, е определена справедлива цена на акция по общоприети оценъчни методи от **0.27 евро на акция**:

Търгово предложение за закупуване на акции, отправено от "МЕДИЦИНСКИ КОНСУМАТИВИ" ООД към акционерите на „МОМИНАКРЕПОСТ“ АД по чл. 149, ал.6 и чл. 149а, ал. 1 от ЗППЦК – Част I

Дружество	Държава	Статус	Коефициент цена към продажби на една акция (P/S)
LABORATOIRES EUROMEDIS	Франция	Европейски аналог	0.36
MERCATOR MEDICAL SA	Полша	Европейски аналог	0.75
Етропал АД	България	Национален аналог	1.11
<i>Средна аритметична стойност</i>			<i>0.74</i>
<i>Медиана</i>			<i>0.75</i>
<i>Нормализирана средна стойност</i>			<i>0.75</i>
Момина Крепост	България	Оценявано дружество	5.23
Оценка на Капитала на Момина Крепост (хил. евро)			457.36
Брой акции (хил.)			1 691.18
Цена на акция на Момина Крепост (евро)			0.27

Извършената ликвидационна оценка определя цена на акция от 0.20 евро, която е по-ниска от определената въз основа на метода на пазарните аналози.

Комисията за финансов надзор не е одобрила, нито е отказала одобрение на справедливата цена на акциите и не носи отговорност за верността и пълнотата на съдържащите се в Обосновката на цената данни.

Предложителят смята, че не съществува друга съществена информация за цените на акциите, освен съдържащата се в т.5 (*Предлагана цена на акция*) и в т.9 (*Намеренията на предложителя за бъдещата дейност на дружеството - обект на търгово предложение, и на предложителя - юридическо лице, доколкото е засегнат от търговото предложение*)

5.2. Разяснение на извършената оценка

Основна информация за Дружеството

„МОМИНА КРЕПОСТ“ АД (ЕИК 104055543) е акционерно дружество, учредено по законите на Република България.

Дружеството е учредено със Заповед № РД-11-116 от 28-06-1991 година, допълнена със Заповед № РД-17-498 от 05-08-1991 година на Министъра на индустрията, търговията и услугите, чрез преобразуване на Държавно предприятие.

Акциите на дружеството са допуснати за търговия на Българска Фондова Борса под борсов код BG11MOVEAT12.

Дружеството е вписано в регистъра на публичните дружества, воден от КФН (<https://eis.fsc.bg/public-register/501/detailed-view/123518/>). Дружеството е с предмет на дейност:

РАЗРАБОТКА, ВНЕДРЯВАНЕ И ПРОИЗВОДСТВО НА МЕДИЦИНСКИ ИЗДЕЛИЯ ЗА ХУМАННАТА И ВЕТЕРИНАРНАТА МЕДИЦИНА, БЛАСТОВА И ШПРИЦОВА ПРОДУКЦИЯ ЗА ПРОМИШЛЕНОСТТА, СЕЛСКОТО СТОПАНСТВО И БИТА; ВЪНШНОТЪРГОВСКА И ВЪТРЕШНОТЪРГОВСКА ДЕЙНОСТ; ТРАНСПОРТНА ДЕЙНОСТ В СТРАНАТА И ЧУЖБИНА; ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО, ПОСРЕДНИЧЕСТВО И АГЕНТСТВО НА БЪЛГАРСКИ И ЧУЖДЕСТРАННИ ФИРМИ; ДРУГА ДЕЙНОСТ, НЕЗАБРАНЕНА ОТ ЗАКОНА.

Седалището и адресът на управление на Дружеството е Област: Велико Търново, Община: Велико Търново, Населено място: гр. Велико Търново, п.к. 5000, ул. ул. МАГИСТРАЛНА № 23 Телефон: +359

Търгово предложение за закупуване на акции, отправено от "МЕДИЦИНСКИ КОНСУМАТИВИ" ООД към акционерите на „МОМИНАКРЕПОСТ“ АД по чл. 149, ал.6 и чл. 149а, ал. 1 от ЗППЦК – Част I

62 621 504, Адрес на електронна поща: mail@mkrepost-bg.com, Интернет страница: www.mkrepost-bg.com.

Регистриран капитал на дружеството е 862 503.84 € (осемстотин шестдесет и две хиляди петстотин и три евро и осемдесет и четири евроцента), разпределен на 1 691 184 броя обикновени, безналични, поименни акции с право на глас с номинална стойност от 0.51 евро всяка.

5.3. Силни и слаби страни на дружеството

В долната таблица е обобщена конкурентната позиция в сектора или SWOT анализ на дружеството

Таблица 5 SWOT анализ

<i>Силни страни</i>	<i>Възможности</i>
<ul style="list-style-type: none">Значителен опит в сектора на основните акционери.	<ul style="list-style-type: none">Потенциални синергии с бизнеса на основните акционери.
<i>Заплахи</i>	<i>Слаби страни</i>
<ul style="list-style-type: none">Нерентабилността на дейността поставя под въпрос статута на работещо предприятие.Значителна правна несигурност – риск от служебно прекратяване на дружеството (чл. 252, ал. 5 от Търговския Закон).	<ul style="list-style-type: none">Зависимост от покупателната способност на местния пазар.Зависимост от привличане надълг за поддържане на ликвидност.

4. Финансова информация за дружеството

Систематизирана финансова информация за периода съгласно приложимите счетоводни стандарти е посочена по-долу:

Таблица 6 Отчет за финансовото състояние

Търгово предложение за закупуване на акции, отправено от "МЕДИЦИНСКИ КОНСУМАТИВИ"
ООД към акционерите на „МОМИНАКРЕПОСТ“ АД по чл. 149, ал.6 и чл. 149а, ал. 1 от ЗППЗК – Част I

	2022г.	2023г.	2024г.	2025г.	Δ 2023	Δ 2024	Δ 2025
	ОГФО	ОГФО	ОГФО	ОГФО	/2022	/2023	/2024
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	%	%	%
АКТИВИ							
Нетекущи активи							
Имоти, машини и съоръжения	9 659	10 303	10 094	9 699	6.7%	-2.0%	-3.9%
Нематериални активи	7	19	17	14	171.4%	-10.5%	-17.6%
Инвестиции на разположение и за продажба	19	19	-	-	0.0%	-100.0%	n/a
Общо нетекущи активи	9 685	10 341	10 111	9 713	6.8%	-2.2%	-3.9%
Текущи активи							
Материални запаси	2 485	3 941	3 475	3 098	58.6%	-11.8%	-10.8%
Търговски вземания и предоставени аванси	122	1 447	1 351	1 320	1086.1%	-6.6%	-2.3%
Вземания от свързани предприятия	2	-	-	-	-100.0%	n/a	n/a
Дружи вземания и предплатени разходи	136	110	112	49	-19.1%	1.8%	-56.3%
Парични средства и еквиваленти	103	22	56	63	-78.6%	154.5%	12.5%
Общо текущи активи	2 848	5 520	4 994	4 530	93.8%	-9.5%	-9.3%
ОБЩО АКТИВИ	12 533	15 861	15 105	14 243	26.6%	-4.8%	-5.7%
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ							
СОБСТВЕН КАПИТАЛ							
Основен акционерен капитал	1 691	1 691	1 691	1 691	0.0%	0.0%	0.0%
Премийни резерви	10	10	10	10	0.0%	0.0%	0.0%
Законови резерви	188	188	188	188	0.0%	0.0%	0.0%
Преоценъчен резерв	1 457	1 457	1 457	1 457	0.0%	0.0%	0.0%
Допълнителни резерви	928	928	928	928	0.0%	0.0%	0.0%
Резерв от актюерски оценки	2	-	-	-	-100.0%	n/a	n/a
Неразпределена печалба	(926)	(2 774)	(4 491)	(6 230)	199.6%	61.9%	38.7%
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	3 350	1 500	(217)	(1 956)	-55.2%	-114.5%	801.4%
ПАСИВИ							
Нетекущи пасиви							
Пасиви по отсрочени данъци	220	217	186	182	-1.4%	-14.3%	-2.2%
Задължения към персонала при пенсиониране	82	88	73	70	7.3%	-17.0%	n/a
Задължения по лизинг	139	97	123	75	-30.2%	26.8%	-39.0%
Задължения към банки	3 167	-	-	-	-100.0%	n/a	n/a
Задължения към свързани лица	-	3 884	4 011	4 138	n/a	3.3%	3.2%
Задължения по получени търговски заеми	-	421	443	467	n/a	5.2%	5.4%
Разсрочен доход от финансиране	2 288	1 990	1 890	1 791	-13.0%	-5.0%	n/a
Финансирания	-	-	-	-	-	-	-
Общо нетекущи пасиви	5 896	6 697	6 726	6 723	13.6%	0.4%	0.0%
Текущи задължения							
Търговски задължения	1 259	4 458	4 486	4 479	254.1%	0.6%	-0.2%
Краткосрочни банкови заеми	555	-	-	-	-100.0%	n/a	n/a
Краткосрочни задължения към свързани лица	925	2 645	3 531	4 350	185.9%	33.5%	23.2%
Задължения по получени търговски заеми	-	-	-	-	n/a	n/a	n/a
Задължения към персонала и за осигуряване	161	217	240	302	34.8%	10.6%	25.8%
Други текущи задължения	215	160	185	215	-25.6%	15.6%	16.2%
Разсрочен доход от финансиране	99	99	99	99	0.0%	0.0%	0.0%
Задължения по лизинг	73	85	55	31	16.4%	-35.3%	n/a
Общо текущи пасиви	3 287	7 664	8 596	9 476	133.2%	12.2%	10.2%
ОБЩО ПАСИВИ	9 183	14 361	15 322	16 199	56.4%	6.7%	5.7%
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	12 533	15 861	15 105	14 243	26.6%	-4.8%	-5.7%

Източник: одитирани финансови отчети за 2023, 2024 и 2025 година.

*Данните са в хил. лв. От 1.1.2026 година България премина към използване на еврото като национална валута, при конверсионен курс 1.95583 лева за 1 евро.

За 2024 и 2025 дружеството е декапитализирано.

Таблица 7 Отчет за всеобхватния доход

	2022г.	2023г.	2024г.	2025г.	Δ 2023	Δ 2024	Δ 2025 /
	ОГФО	ОГФО	ОГФО	ОГФО	/2022	/2023	2024
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.	%	%	%
Приходи							
Приходи	1 957	1 112	1 146	1 026	-43%	3%	-3%
Други доходи/(загуби) от дейността, нетно	595	186	258	169	-69%	39%	-47%
Всичко приходи	2 552	1 298	1 404	1 195	-49%	8%	-10%
Промени в запасите от продукция и незавършено производство	218	381	(214)	(99)	75%	-156%	78%
Разходи за суровини и материали	(1 190)	(826)	(579)	(601)	-31%	-30%	-3%
Разходи за външни услуги	(484)	(465)	(652)	(507)	-4%	40%	16%
Разходи за персонала	(1 056)	(998)	(901)	(1 018)	-5%	-10%	19%
Разходи за амортизации	(334)	(325)	(306)	(312)	-3%	-6%	2%
Други разходи за дейността	(104)	(79)	(258)	(112)	-24%	227%	11%
Всичко разходи	(3 168)	(2 693)	(2 696)	(2 550)	-15%	0%	10%
Резултат от оперативна дейност	(398)	(1 014)	(1 506)	(1 454)	155%	49%	50%
Финансови приходи/разходи, нетно	(195)	(224)	(257)	(289)	15%	15%	34%
Финансови приходи:	2	3	11	-	50%	267%	-100%
Финансови разходи:	(197)	(227)	(268)	(289)	15%	18%	26%
Резултат за периода преди данъци	(593)	(1 238)	(1 763)	(1 743)	109%	42%	47%
Разходи за данъци, нетно	(5)	8	31	4	-260%	288%	n/a
Нетен резултат за периода	(598)	(1 230)	(1 732)	(1 739)	106%	41%	47%

Източник: одитирани финансови отчети за 2023, 2024 и 2025 година.

*Данните са в хил. лв. От 1.1.2026 година България премина към използване на еврото като национална валута, при конверсионен курс 1.95583 лева за 1 евро.

Дружеството реализира систематично отрицателен финансов резултат за целия разглеждан период, вкл. отрицателен резултат от оперативна дейност.

Таблица 8 Отчет за паричните потоци

	2022г. ОГФО	2023г. ОГФО	2024г. ОГФО	2025г. ОГФО	Δ 2023 /2022	Δ 2024 /2023	Δ 2025 / 2024
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	%	%	%
ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ							
Постъпления от клиенти	4 371	1 502	1 409	1 706	-66%	-6%	21%
Плащания към доставчици	(2 136)	(1 326)	(1 151)	(907)	-38%	-13%	-21%
Плащания към персонала и социалното осигуряване	(1 076)	(1 054)	(838)	(1 035)	-2%	-20%	24%
Платени и възстановени данъци	826	(67)	(64)	(71)	-108%	-4%	11%
Платени лихви и банкови такси	(32)	(4)	(3)	(4)	-88%	-25%	33%
Други постъпления/плащания, нетно	(1)	-	(4)	(31)	-100%	n/a	675%
Нетен паричен поток от оперативна дейност	1 952	(949)	(651)	(342)	-149%	-31%	-47%
ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ							
Покупка на имоти, машини и оборудване	(287)	(10)	(17)	(13)	-97%	70%	-24%
Постъпления от продажба на имоти, машини и оборудване	22	96	-	5	336%	-100%	-
Получени дивиденди	513	3	-	-	-99%	-100%	-
Получени лихви по предоставени заеми	-	-	-	-	-	-	-
Курсови разлики	-	-	-	-	-	-	-
Други постъпления/плащания/нетно	-	-	30	-	-	-	-
Постъпления от продажба на инвестиции	-	-	-	-	-	-	-
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	248	89	13	(8)	-64%	-85%	-162%
ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ							
(намаление)/увеличение на банков овърдрафт	(942)	-	-	-	-100%	-	-
Постъпления от заеми	-	900	810	450	-	-10%	-44%
Изплащане на заеми	(1 009)	-	-	-	-	-	-
Платени лихви и такси с инв. предназначение	(93)	(11)	(14)	(15)	-88%	27%	7%
Плащания по лизинг	(71)	(68)	(124)	(78)	-4%	82%	-37%
Нетен паричен поток от финансова дейност	(2 115)	821	672	357	-139%	-18%	-47%
Нетно изменение в паричните средства	85	(39)	34	7	-146%	-187%	-79%
Парични средства и парични еквиваленти в началото на годината	18	61	22	56	239%	-64%	155%
Парични средства и парични еквиваленти в края на годината	103	22	56	63	-79%	155%	13%

Източник: одитирани финансови отчети за 2023, 2024 и 2025 година.

*Данните са в хил. лв. От 1.1.2026 година България премина към използване на еврото като национална валута, при конверсионен курс 1.95583 лева за 1 евро.

За 2023 г., 2024 г. и 2025 година дружеството реализира отрицателен паричен поток от оперативна дейност и е зависимо от получаването на заеми за поддържане на ликвидност.

Таблица 9 Основни финансови коефициенти

Показатели	2022г. хил. лв.	2023г. хил. лв.	2024г. хил. лв.	2025г. хил. лв.
1 Финансов резултат	(598)	(1 230)	(1 732)	(1 739)
2 Собствен капитал	3 350	1 500	(217)	(1 956)
3 Общо пасиви	9 183	14 361	15 322	16 199
4 Общо активи	12 533	15 861	15 105	14 243
5 Приходи*	2 554	1 301	1 415	1 195
6 Разходи**	(3 147)	(2 539)	(3 178)	(2 938)
7 Краткотрайни активи	2 848	5 520	4 994	4 530
8 Краткосрочни задължения	3 287	7 664	8 596	9 476
9 Краткосрочни вземания	260	1 557	1 463	1 369
10 Краткосрочни инвестиции	-	-	-	1
11 Парични средства	103	22	56	63
12 Финансови разходи	(197)	(227)	(268)	(289)
13 Печалба от оперативна дейност	(398)	(1 014)	(1 506)	(1 454)
Показатели за рентабилност				
14 Коефициент на рентабилност на приходите от продажба (1/5)	-0.234	-0.945	-1.224	-1.455
15 Коефициент на рентабилност на собствения капитал (1/2)	-0.179	-0.820	7.982	0.889
16 Коефициент на рентабилност на пасивите (1/3)	-0.065	-0.086	-0.113	-0.107
17 Коефициент на рентабилност на активите (1/4)	-0.048	-0.078	-0.115	-0.122
Показатели за ефективност				
18 Коефициент за ефективност на разходите (5/6)	0.812	0.512	0.445	0.407
19 Коефициент за ефективност на приходите (6/5)	1.232	1.952	2.246	2.459
Показатели за ликвидност				
20 Коефициент за обща ликвидност (7/8)	0.866	0.720	0.581	0.478
21 Коефициент за бърза ликвидност (9+10+11)/8	0.110	0.206	0.177	0.151
22 Коефициент за незабавна ликвидност (10+11)/8	0.031	0.003	0.007	0.007
23 Коефициент за парична ликвидност (11/8)	0.031	0.003	0.007	0.007
Финансова автономност				
24 Коефициент за финансова автономност (2/3)	0.365	0.104	-0.014	-0.121
25 Коефициент за задлъжнялост (3/2)	2.741	9.574	-70.608	-8.282
26 Покриваемост на финансовите разходи (13/12)	-2.020	-4.467	-5.619	-5.031

* Приходи - включват приходи от дейността и финансови приходи

**Разходи - включват разходи от оперативна дейност и финансови разходи

Източник: Одитирани ГФО за 2022 г., 2023 г., 2024 г. и 2025 г.

Заб: Данните са в хил. лв. От 1.1.2026 година България премина към използване на еврото като национална валута, при конверсионен курс 1.95583 лева за 1 евро.

Търгово предложение за закупуване на акции, отправено от "МЕДИЦИНСКИ КОНСУМАТИВИ" ООД към акционерите на „МОМИНАКРЕПОСТ“ АД по чл. 149, ал.6 и чл. 149а, ал. 1 от ЗППЦК – Част I

Предходните финансови резултати не могат да се считат за непременно показателни за бъдещите финансови резултати на дружеството и резултатите от междинните периоди не могат да се считат за непременно показателни за годишните финансови резултати.

5.5. Характеристика на оценяваното дружество в исторически план

Момина крепост“ АД, гр. В. Търново е търговско акционерно Дружество със седалище и адрес на управление гр. В. Търново, ул. „Магистрална“ № 23.

Разположено е на една площадка и няма други клонове.

Регистрирано е с решение на Великотърновския окръжен съд по ф. д. № 3426/91.

Дружеството е с едностепенна система на управление. Съветът на директорите е от трима членове и е в състав: д-р Вълчин Стоянов Гаров – Председател, Борис Анчев Борисов и Емануил Димитров Цветков – членове.

Дружеството се представлява и управлява от Изпълнителния директор Емануил Димитров Цветков.

Основният предмет на дейност е разработване, внедряване и производство на медицински изделия за еднократна употреба за хуманната и ветеринарната медицина, бласова и шприцова продукция за промишлеността, селското стопанство и бита; търговска дейност.

„Момина крепост“ АД формира своята политика по качество в съответствие с изискванията на ISO 9001:2015 - за медицински изделия и стоки за бита; ISO 13485:2016 – за медицински изделия; CE МАРКА – съответствие на Директива 93/42/ЕЕС, изменена с директива 2007/47/ЕО за всички медицински изделия. Производството на фирмата се извършва при контролирани условия в съответствие с Добрата производствена практика (GMP изисквания).

„Момина крепост“ АД произвежда и реализира продукцията в две направления:

- Медицински изделия за еднократна употреба;
- Пластмасови изделия с общо предназначение;

Към 31.12.2025 г. в съпоставка с предходната година, сегментната структура на приходите и разходите е показана в таблицата по-долу:

Таблица 10 Сегментен анализ

Търгово предложение за закупуване на акции, отправено от "МЕДИЦИНСКИ КОНСУМАТИВИ"
ООД към акционерите на „МОМИНАКРЕПОСТ“ АД по чл. 149, ал.6 и чл. 149а, ал. 1 от ЗППЦК – Част I

	Медицински изделия		Баласови изделия		Общо	
	2025 BGN `000	2024 BGN `000	2025 BGN `000	2024 BGN `000	2025 BGN `000	2024 BGN `000
Приходи от сегмента	792	1004	235	142	1027	1146
Себестойност на продажбите	(1,228)		(1,351)	(253)		(144)
Брутен марж на продажбите	(436)		(347)	(18)		(2)
Други доходи	168	258	--	-	168	258
Разходи по администрирането на производството и себестойност на стоки	(997)	(1,211)	(105)	(128)	1,102)	(1,339)
Загуба на сегмента преди лихви и данъци	(1,265)	(1,300)	(123)	(130)	(1,388)	(1,430)
Общи за предприятието оперативни доходи от дейността					33	137
Общи за предприятието оперативни разходи от дейността					(99)	(214)
Загуба от оперативната дейност					(1,454)	(1,506)
Финансови (разходи), нетно					(289)	(258)
Загуби преди данъци върху печалбата					(1,743)	(1,763)
(Разход)/икономия от данък върху печалбата					4	31
					(1,739)	(1,732)

Източник: одитирани финансови отчети за 2025 г.

*Данните са в хил. лв. От 1.1.2026 година България премина към използване на еврото като национална валута, при конверсионен курс 1.95583 лева за 1 евро.

Както е видно от предоставената по-горе информация, дружеството реализира загуба за 2024 година и 2025 година във всички сегменти.

5.6. Икономически тенденции и условия, относими към дейността на дружеството

Таблицата по-долу показва еволюцията на ключови макроикономически показатели за реалния сектор на Република България:

Таблица 11 Основни макроикономически показатели на Република България

Търгово предложение за закупуване на акции, отправено от "МЕДИЦИНСКИ КОНСУМАТИВИ"
ООД към акционерите на „МОМИНАКРЕПОСТ“ АД по чл. 149, ал.6 и чл. 149а, ал. 1 от ЗППЦК – Част I

Българска народна банка								
МАКРОИКОНОМИЧЕСКИ ПОКАЗАТЕЛИ*								
	Годишни данни					Тримесечни данни		
	2021	2022	2023	2024	2025	2025		
						Q2	Q3	Q4
РЕАЛЕН СЕКТОР¹								
Брутна добавена стойност (млн. евро) ²	62 431	76 531	82 858	91 405	100 934	23 594	28 020	29 095
Брутна добавена стойност (годишен реален темп на изменение, %) ²	8.2	5.5	1.0	2.8	2.6	2.8	2.8	2.2
Брутен вътрешен продукт (млн. евро) ²	71 344	86 078	94 525	104 767	116 018	27 221	32 037	33 471
Брутен вътрешен продукт (годишен реален темп на изменение, %) ²	7.8	4.1	1.7	3.4	3.1	3.5	3.0	3.1
Крайно потребление (млн. евро) ²	54 799	65 590	71 935	80 730	92 027	21 206	24 008	27 383
Брутно капиталоположение (млн. евро) ²	14 772	19 529	18 704	21 404	25 195	5 517	7 511	8 004
Износ на стоки и услуги (млн. евро) ²	44 126	60 237	58 610	59 057	58 866	14 686	15 446	14 638
Внос на стоки и услуги (млн. евро) ²	42 353	59 278	54 725	56 424	60 069	14 187	14 928	16 554
БВП дефлатор (изменение, %) ²	7.0	15.9	8.0	7.2	7.4	7.8	7.5	7.6
БВП - тримесечни сезонно изгладени данни (млн. евро) ⁴	-	-	-	-	-	18 688	18 823	18 971
изменение спрямо предходен период, (%)	-	-	-	-	-	0.9	0.7	0.8
изменение спрямо съответния период на предходната година, (%)	-	-	-	-	-	3.3	3.1	3.0
Индекс на потребителските цени								
изменение спрямо предходен период, (%) ²	7.8	16.9	4.7	2.2	5.0	-0.4	1.8	0.7
изменение спрямо съответния период на предходната година, (%) ²	3.3	15.3	9.5	2.4	4.6	3.9	5.4	5.2
средногодишно изменение, (%) ²	3.3	15.3	9.5	2.4	4.6	-	-	-
Хармонизиран индекс на потребителските цени								
изменение спрямо предходен период, (%) ²	6.6	14.3	5.0	2.1	3.5	-0.7	1.6	0.2
изменение спрямо съответния период на предходната година, (%) ²	2.8	13.0	8.6	2.6	3.5	2.9	3.7	3.7
средногодишно изменение, (%) ²	2.8	13.0	8.6	2.6	3.5	-	-	-
Общ индекс на цени на производител (изменение, %) ²	15.3	37.3	-9.0	-2.9	11.1	-5.3	2.3	4.5
Индекс на цени на производител на вътрешния пазар (изменение, %) ²	14.9	48.4	-12.5	-4.8	13.1	-7.3	3.5	5.6
Индекс на цени на производител на международния пазар (изменение, %) ²	16.0	21.2	-2.9	0.2	8.0	-2.1	0.3	2.8
Индекс на промишленото производство (изменение спрямо предходен период, %) ²	9.8	12.7	-8.4	-3.1	-7.7	-0.6	4.0	2.3
Индекс на промишленото производство (изменение спрямо съответния период на предходната година, %) ²	9.8	12.7	-8.4	-3.1	-7.7	-8.6	-7.7	-7.9
Условия на търговия (%)	3.0	5.5	-3.5	-1.2	0.6	-1.5	1.8	1.4
Индекс на цени на износа на стоки (изменение при база средногодишни цени за предходната година, %)	17.8	25.9	-7.0	-4.0	0.9	-0.8	0.0	2.8
Индекс на цени на вноса на стоки (изменение при база средногодишни цени за предходната година, %)	14.4	19.3	-3.7	-2.8	0.3	0.7	-1.8	1.3
Наети (хил. души) ⁶	2 249	2 279	2 303	2 324	2 261	-	-	-
Безработни (хил. души) ¹¹ **	157	154	158	148	147	-	-	-
Безработица (%) ¹¹ **	4.8	5.4	5.6	5.2	5.2	-	-	-
Средна месечна работна заплата (евро)	798	905	1 043	1 189	1 331	1 315	1 303	1 369
БВП на глава от населението (евро)	10 373	13 314	14 663	16 265	18 060	-	-	-

Източник: Българска Народна Банка (www.bnb.bg)

Основна заплаха за бъдещото положително развитие, която може съществено да неутрализира положителните ефекти от приемането на еврото, е продължаването на регионалните конфликти (войната в Украйна, кризата в Иран), които могат да доведат до инфлационен натиск и глобална икономическа криза, засягащи в определена степен и България.

5.7. Избор на оценъчни методи за определяне на Справедливата цена

Съгласно Наредба № 41 на Комисията за финансов надзор за изискванията към съдържанието на обосновката на цената на публично дружество, включително към прилагането на оценъчни методи в случаите на преобразуване, договор за съвместно предприятие и търгово предлагане, справедливата цена на акция е среднопретеглената стойност от:

- ▶ Цената на затваряне или друг аналогичен показател за последния ден, през който са сключени сделки през последните три месеца, предхождащи датата на обосновката, от мястото за търговия с изтъргуван най-голям обем акции, в случай че акциите на дружеството отговарят на критериите за определянето им като активно търгувани акции (в случай, че акциите могат да бъдат определени като „акции, търгувани активно“); и
- ▶ Среднопретеглена величина от стойностите на акциите, получени съгласно следните оценъчни методи:

- Метод на дисконтираните парични потоци
- Метод на пазарните множители на сходни дружества
- Метод на нетната стойност на активите

Отчетена е и следната специфика на оценяваното дружество:

(а) към края на 2025 дружеството генерира отрицателен резултат от оперативна дейност в размер на 1,743 хил. лева (891 хил. евро) при оперативни приходи в размер на 1,298 хил. лева (664 хил. евро) и оперативни разходи в размер на 3,041 хил. лева (1,555 хил. евро) и реализира загуба в размер на 1,739 хил. лева (889 хил. евро) за периода, т.е. дейността е нерентабилна;

(б) към края на 2025 година дружеството е с отрицателен паричен поток от оперативна дейност в размер на 342 хил. лева (175 хил. евро) и крайният положителен паричен поток в размер на 7 хил. лева (4 хил. евро) се формира в резултат на получени нови заеми в размер на 450 хиляди лева (230 хил. евро), т. е. дружеството изцяло зависи от външно финансиране за поддържане на ликвидност;

(в) към края на 2025 година дружеството е с отрицателен собствен капитал в размер на -1,956 хил. лева (дефицит от 1 млн. евро), тоест налице е съществена декапитализация.

При отчитане на посоченото по-горе в букви (а) и (б) за дружеството са неприложими методи за оценка, базирани на парични потоци, доколкото не са изпълнени базисни хипотези за действащо предприятие и оперативна самостоятелност, залегнали във фундаменталната логика на тези методи (а именно липсата на основания за очакване на системно негативни парични потоци и финансови резултати за целия прогнозен период).

При отчитане на посоченото по-горе в букви (а) и (в) за даденото дружество не са приложими методи на оценка по нетна стойност на активите (доколкото тя е отрицателна) или коригирана нетна стойност на активите (доколкото не съществуват индикация за преодоляване на декапитализация чрез резултат от оперативна дейност).

В тази връзка единственият приложим общоприет метод за оценка е методът на пазарните еквиваленти, и това налага използването му с тегло от 100%.

Съгласно чл. 6, ал. 1 на Наредба 41 на КФН, справедливата цена на акциите е тяхната ликвидационна стойност в случаите, когато:

1. ликвидационната стойност надвишава справедливата цена на акциите, определена съгласно чл. 5, или
2. общото събрание на акционерите е приело решение за ликвидация на дружеството или дружеството е в производство по несъстоятелност при условията на чл. 630 от Търговския закон.

Извършената ликвидационна оценка от независим оценител, приложена към настоящата оценка, и представляваща неразделна част от нея, определя ликвидационна стойност в размер на 0.20 евро на акция, която е по-ниска от определената справедлива стойност по единственият приложим оценъчен метод – метода на пазарните аналози – от 0.27 евро на акция, съответно е по-ниска от предложената цена от търговия предложител от 0.51 лева на акция.

Изготвената от ИП „София Интернешънъл Секюритиз“ АД оценка съгласно изискванията на Наредба 41 на Комисията за финансов надзор, представляват неразделна част от търговото предложение, и акционерите, към които е отправено търговото предложение следва да се запознаят с тези оценки в тяхната пълнота, преди вземането на решение дали да приемат или отхвърлят настоящето търгово предложение.

5.8. Източници на информация, използвана при обосновката на цената

Информацията, използвана при изготвяне на обосновката на цената, е на базата на годишни одитирани индивидуални финансови отчети на дружеството за периода 2023-2025 г; публично достъпна информация от сайта на БФБ (www.bse-sofia.bg), Българска народна банка, Националният статистически институт, информационна агенция Bloomberg, както и други източници, посочени на съответните места в настоящия документ.

5.9. Резултати от направената оценка по различните методи

Оценка по Справедлива стойност на активно търгувани акции, определена като хипотеза от ниво 1 на МСФО 13

Съгласно чл. 3 на Наредба 41 на КФН, справедливата цена на акция на дружество е стойността, определена въз основа на цената на акциите от мястото за търговия с изтъргуван най-голям обем акции и/или на общоприети оценъчни методи в съответствие с изискванията на наредбата. Единственото място за търговия за акции на дружеството е Българска Фондова Борса АД, и в този смисъл това е и мястото за търговия с изтъргуван най-голям обем акции по чл. 3 на Наредба 41 на КФН.

Съгласно чл. 5, ал. 1 на Наредба 41 на КФН, справедливата цена на акциите, търгувани активно, се определя като средна претеглена стойност от средната претеглена цена на всички сделки през последните шест месеца, предхождащи датата на обосновката, от мястото за търговия с изтъргуван най-голям обем акции за период шест месеца преди датата на обосновката, и стойността на акциите, получена по приложените оценъчни методи по чл. 5 ал. 3 на същата Наредба.

Съгласно Наредба №41 на Комисията за Финансов Надзор, за да бъдат определени като „активно търгувани“ акциите на Дружеството трябва да отговарят на следните условия:

- а) за предходните шест месеца преди датата на обосновката:
 - аа) имат минимален среднодневен обем на търговия в размер най-малко 0.01% от общия брой акции на дружеството от мястото за търговия с изтъргуван най-голям обем акции за периода, или
 - бб) формират не по-малко от 1% от общия оборот на всички акции, търгувани на мястото за търговия с изтъргуван най-голям обем акции за периода;
- б) за предходните шест месеца преди датата на обосновката на мястото за търговия с изтъргуван най-голям обем акции за периода:
 - аа) сделки с акции на дружеството са сключвани през не по-малко от половината от всички търговски сесии, включени в периода, като през последните три месеца преди датата на обосновката има сделки в поне тридесет търговски сесии, или
 - бб) броят на сделките в рамките на една търговска сесия в не по-малко от тридесет търговски сесии, включени в шестмесечния период, които не е задължително да са последователни, е не по-малко от пет.

Съгласно данни на Българска Фондова Борса, за периода от 22.10.2025 г. до датата на настоящата оценка (182 календарни дни) е изтъргуван общ обем от 96,475 акции на Дружеството, равняващи се на 5.7046% от капитала на Дружеството, тоест съставляват на дневна база 0.0313%, или над 0.01% от общия брой акции на дружеството от мястото за търговия с изтъргуван най-голям обем акции за периода, с което е изпълнена първата хипотеза за активна търговия.

Търгово предложение за закупуване на акции, отправено от "МЕДИЦИНСКИ КОНСУМАТИВИ" ООД към акционерите на „МОМИНАКРЕПОСТ“ АД по чл. 149, ал.6 и чл. 149а, ал. 1 от ЗППЦК – Част I

Същевременно, сделки с акции на Дружеството са извършвани в общо 12 търговски сесии за периода (4.12.2025, 10.12.2025, 19.12.2025, 12.1.2026, 20.1.2026, 21.1.2026, 22.1.2026, 26.1.2026, 27.1.2026, 2.2.2026, 5.2.2026 и 12.3.2026), с което не е изпълнена втората хипотеза за активна търговия.

В този смисъл, не са изпълнени всички условия за определяне на акциите като активно търгувани.

Средната борсова цена за последните 6 месеца възлиза на 0.510529464 евро за акция (общ оборот от 49,253.33 евро за изтъргувани 96,475 акции), което закръглено до два знака представлява 0.51 евро на акция.

При нетиране на сделките, извършени от търговия предложител и „Софарма“ АД:

- Изтъргуваният обем акции е 13,323 акции, равняващи се на 0.7819% от капитала на „Момина Крепост“ АД, тоест съставляват на дневна база 0.0043%, или под 0.01% от общия брой акции на дружеството от мястото за търговия с изтъргуван най-голям обем акции за периода, с което не е изпълнена първата хипотеза за активна търговия.
- Сделки има на 10 борсови сесии (19.12.2025, 12.1.2026, 20.1.2026, 21.1.2026, 22.1.2026, 26.1.2026, 27.1.2026, 2.2.2026, 5.2.2026 и 12.3.2026), с което не е изпълнена втората хипотеза за активна търговия.
- Средната борсова цена за последните 6 месеца възлиза на 0.9844306837799294 евро за акция (общ оборот от 13,115.57 евро за изтъргувани 13,323 акции), което закръглено до два знака представлява **0.98 евро на акция.**

Оценка по метод на дисконтирани парични потоци, определена като хипотеза от ниво 3 на МСФО 13

Методът е неприложим.

Оценка по метод на нетната стойност на активите, определена като хипотеза от ниво 3 на МСФО 13

Нетната стойност на активите се определя както следва:

Таблица 12 Нетна стойност на активите

Нетна стойност на активите	Стойност	Основание
Общо активи, хил. лв.	14,243	Индивидуален финансов отчет към 31.12.2025
Минус общо пасиви, хил. лв.	(16,199)	Индивидуален финансов отчет към 31.12.2025
Нетна стойност на активите, хил. лв.	(1,956)	Разлика между активи и пасиви
Емитирани обикновени акции, брой акции	1 691 184	Търговски регистър
Цена на една акция въз основа на нетна стойност на активите, лева	(1.156586)	Нетна стойност на активите / Емитирани обикновени акции
Цена на една акция въз основа на нетна стойност на активите, евро	(0.591353)	(Нетна стойност на активите / Емитирани обикновени акции) / фиксинг BGN/EUR от 1.95583

Доколкото получената по метода на нетната стойност справедлива цена на една акция е отрицателна величина, **методът е неприложим** – налице е декапитализация.

Оценка по метод на пазарните множители на сходни дружества, определена като хипотеза от ниво 2 на МСФО 13

Методите на пазарните множители на сходни дружества включват група модели за определяне на стойността на акцията на дружеството на базата на пазарните цени на акциите на сходно дружество или група сходни дружества.

Съгласно чл. 16 от Наредба 41 на КФН, при определяне на стойността на акциите заявителят използва един от следните модели:

1. модел на пазарните множители на сходно дружество;

или

2. модел на пазарните множители на общоприет еталон, които са обосновани с характеристиките на оценяваното дружество и на сходното дружество или общоприетия еталон; или

3. модел на пазарните множители, достигнати при сделки за придобиване на сходни дружества или на големи пакети акции от сходни дружества, през последната една година.

Сходно дружество, съответно общоприет еталон, е такова дружество или дружества, които осигуряват достатъчно добра база за сравнение спрямо инвестиционните и рискови характеристики на оценяваното дружество. Допуска се използването на дружества, търгувани на чуждестранни пазари. Изборът на сходно дружество, съответно общоприет еталон, се обосновава чрез сравнителен анализ и оценка на инвестиционни и рискови характеристики, както и степента на сходство с оценяваното дружество.

Общоприет еталон се определя като средна стойност от пазарните множители на сходните дружества. Допускат се корекции (премия или дисконт) на средните стойности на пазарните множители, като се изисква обосновка на такава премия или дисконт.

Моделите на пазарните множители на сходно дружество, съответно на общоприет еталон, се прилагат чрез изчисляване стойността на акциите на оценяваното дружество чрез умножаване на:

1. нетната печалба с пазарен множител, който представлява съотношението между пазарната цена на акциите на сходното дружество, съответно на общоприет еталон, и неговата нетна печалба (P/E), или

2. счетоводната стойност (собствен капитал) с пазарен множител, който представлява съотношението между пазарната цена на акциите на сходното дружество, съответно на общоприетия еталон, и неговата счетоводна стойност (собствен капитал) (P/B), или

3. нетните приходи от продажби с пазарен множител, който представлява съотношението между пазарната цена на акциите на сходното дружество, съответно на общоприетия еталон, и неговите нетни приходи от продажби (P/S), или

4. печалбата преди лихви, данъци и амортизации с пазарен множител, който представлява съотношението между общата стойност на сходното дружество, съответно на общоприетия еталон, и неговата печалба преди лихви, данъци и амортизации (EV/EBITDA).

В резултат на извършения анализ на борсово търгувани компании и съпоставката им с оценяваното дружество, бяха идентифицирани три аналога:

Таблица 13А. Анализ на аналозите

Търгово предложение за закупуване на акции, отправено от "МЕДИЦИНСКИ КОНСУМАТИВИ"
ООД към акционерите на „МОМИНАКРЕПОСТ“ АД по чл. 149, ал.6 и чл. 149а, ал. 1 от ЗППЦК – Част I

Дружество	Описание	Борсов код	Борса	Продажби, в евро	Печалба, в евро	Активи, в евро	Капитал, в евро
LABORATOIRES EUROMEDIS	Laboratoires Euromedics са специализирани в проектирането, производството и дистрибуцията на медицинско оборудване, предназначено предимно за болници, клиники, домове за възрастни хора, лекари, аптеки и частни лица.	ALEMG	Euronext Growth	EUR 39M	EUR -5.5M	EUR 39.8M	EUR 16.6M
MERCATOR MEDICAL SA	Mercator Medical SA е производител на медицински ръкавици и дистрибутор на медицински материали за еднократна употреба.	MRC	Warsaw Stock Exchange	EUR 153M	EUR -11.2M	EUR 236M	EUR 209M
Етропал АД	Етропал АД е компания, специализирана в научни изследвания, експериментални и развойни дейности в областта на ортопедията и травматологията. Компанията произвежда и предлага ендопротези и импланти, специални биокерамични материали и сплави, специални хирургически инструменти, средства за остеосинтеза, спринцовки за еднократна употреба, апарати за хемодиализа и линии и медицински материали за еднократна употреба.	ETR	Bulgarian Stock Exchange	EUR 10.3M	EUR 0.1M	EUR 10M	EUR 4.4M

За резултатите по-горе са използвани публичните данни оповестени на сайтовете на самите компании, а именно: <https://www.laboratoires-euromedis.fr/rapports-financiers> ; <https://pl.mercatormedical.eu/inwestorzy/> ; <https://www.x3news.com/>

Данните на Laboratoires Euromedis са на ТТМ база към първо полугодие за 2025г (последни публично оповестени данни), данните на Mercator Medical SA са на ТТМ база към трето тримесечие за 2025г (последни публично оповестени данни), а данните за Етропал са към края на 2025г.

Тези дружества са със сходен предмет на дейност и съпоставими по продажби с анализираната компания, и подобно на нея две от тях са нерентабилни (изключение е Етропал АД с нисък, но положителен финансов резултат), но всички имат положителен собствен капитал.

Таблица 136. Определяне на основните стойности влизачи в изчисленията по метода на пазарните анализи

	Продажби Q2 2025, хил. евро	Продажби Q2 2024, хил. евро	Продажби Q2 2024, хил. евро	Продажби ТТМ, хил. евро	Цена на акция, оригинална валута	Цена на акция в евро	Брой акции	Брой акции в обръщение	Продажби на акция в евро	PS
LABORATOIRES EUROMEDIS	21 145	36 215	18 406	38 954	4.92	4.92	2 874 986	2 874 986	13.55	0.36
MERCATOR MEDICAL SA	103 546	144 390	95 056	152 880	52.90	12.45	9 268 813	9 268 813	16.49	0.75
Етропал АД	10 361			10 361	2.30	2.30	5 000 000	5 000 000	2.07	1.11

При изчисленията са използвани двата най-разпространени статистически метода за средна стойност – средна аритметична стойност и медиана. Доколкото броят на компаниите е сравнително малък, използването на медиана като метод може да доведе до изкривяване, а същевременно използването на средна аритметична стойност обикновено изискване отстраняване на т. нар. екстремни стойности (outliers), за получаване на статистически значими резултати. Вземайки предвид, че в конкретния случай стойностите на медианата (0.75) и средната аритметична стойност (0.74) за показателя цена към

Търгово предложение за закупуване на акции, отправено от "МЕДИЦИНСКИ КОНСУМАТИВИ" ООД към акционерите на „МОМИНАКРЕПОСТ“ АД по чл. 149, ал.6 и чл. 149а, ал. 1 от ЗППЦК – Част I

продажби на една акция (P/S) са сравнително близки стойности, за избягване на статистическо отклонение (bias) е обосновано да се използва нормализирана средна стойност, която се формира като двете средни стойности бъдат претеглени с равна тежест от 50%.

Доколкото разглежданото дружество е декапитализирано, за него не е приложимо използването на коефициент цена към счетоводна стойност на една акция (P/B), тъй като последната е отрицателна величина.

За разглежданото дружество е налице загуба за 2023 и 2024 година, както и за на 2025 година, което прави неприложимо използването на коефициента цена към печалба на една акция (P/E), тъй като последната е отрицателна величина.

С оглед на гореизложеното, съпоставката с пазарни еквиваленти е възможно единствено с използването на коефициента цена към продажби на една акция (P/S), тъй като тази стойност е положителна и за оценяваната компания, и за аналозите.

За изчисление на оценката на капитала на Момина Крепост са използвани Приходи към края на 2025, които са 1,026 хил. лв приходи от договори с клиенти и 169 хил. лв други приходи. Общо са 1,195 хил. лв или 610.99 хил. евро.

Въз основа на извършения анализ на приложими пазарни коефициенти, може да се определи следният диапазон за, и справедлива стойност на цената на една акция на оценяваното дружество по метода на пазарните анализи:

Таблица 14 Оценка по метода а пазарните анализи

Дружество	Държава	Статус	Коефициент цена към продажби на една акция (P/S)
LABORATOIRES EUROMEDIS	Франция	Европейски аналог	0.36
MERCATOR MEDICAL SA	Полша	Европейски аналог	0.75
Етропал АД	България	Национален аналог	1.11
<i>Средна аритметична стойност</i>			<i>0.74</i>
<i>Медиана</i>			<i>0.75</i>
<i>Нормализирана средна стойност</i>			<i>0.75</i>
Момина Крепост	България	Оценявано дружество	5.23
Оценка на Капитала на Момина Крепост (хил. евро)			457.36
Брой акции (хил.)			1 691.18
Цена на акция на Момина Крепост (евро)			0.27

Въз основа на метода на пазарните анализи, определяме справедлива стойност на една акция на дружеството от **0.27 евро** за акция.

Тъй като два от трите метода на пазарните множители са неприложими (доколкото оценяваното дружество е с отрицателен финансов резултат и с отрицателен собствен капитал), задължително е да се извърши ликвидационна оценка на дружеството, като за еталон по метода на пазарните анализи следва да се възприеме по-високата стойност измежду получената при прилагане на единствен метод на множителите (продажби на акция) при хипотеза за работещо предприятие и ликвидационна стойност при хипотеза за неработещо предприятие.

Извършената ликвидационна оценка от независим оценител, приложена към настоящата оценка, и представляваща неразделна част от нея, определя ликвидационна стойност в размер на **0.20 евро на**

акция, и тъй като е по-висока от определената цена по единственият приложим оценъчен метод в настоящата оценка е възприета като еталон за оценка по общоприети методи.

ОБОСНОВКА НА ТЕГЛАТА НА ОЦЕНЪЧНИТЕ МЕТОДИ

Оценката за справедливата стойност на дружеството въз основа на метода на пазарните аналози е взета с относителна тежест от 100%, тъй като останалите общоприети оценъчни методи са неприложими.

Извършената ликвидационна оценка от независим оценител, приложена към настоящата оценка, и представляваща неразделна част от нея, определя ликвидационна стойност в размер на 0.20 евро на акция, и е по-ниска от определената цена по единственият приложим оценъчен метод в настоящата оценка.

Таблица 15 Заключение относно справедлива стойност

Метод	Цена на една акция, евро	Относително тегло
Пазарни аналози	0.27	100%
Нетна стойност на активите	неприложим	0%
Дисконтирани парични потоци	неприложим	0%
Ликвидационна оценка	0.20	0%
Заключение за справедливата стойност	0.27	

Съгласно чл. 6, ал. 1 на Наредба 41 на КФН, справедливата цена на акциите е тяхната ликвидационна стойност в случаите, когато:

1. ликвидационната стойност надвишава справедливата цена на акциите, определена съгласно чл. 5, или
2. общото събрание на акционерите е приело решение за ликвидация на дружеството или дружеството е в производство по несъстоятелност при условията на чл. 630 от Търговския закон.

Оценяваното дружество и търговият предложител не са в производство по несъстоятелност при условията на чл. 630 от Търговския закон, но същевременно дружеството е декапитализирано (в резултат на което не може да бъде оценено по метода на нетната стойност на активите, и същевременно по метода на пазарните аналози е неприложим критерий Р/В) и е с отрицателен финансов резултат и отрицателни оперативни парични потоци, т.е. нерентабилно и с проблемна ликвидност (в резултат на което не може да бъде оценено по метода на дисконтираните парични потоци, и същевременно по метода на пазарните аналози е неприложим критерий Р/Е).

Определената стойност от 0.27 евро на акция е по-висока от ликвидационната стойност на една акция от 0.20 евро, определена в съответствие с извършена ликвидационна оценка.

СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ НА АКЦИИТЕ НА „МОМИНА КРЕПОСТ“ АД

На база разпоредбите на чл. чл. 5, ал. 3 от Наредба № 41 справедливата цена на акциите на „МОМИНА КРЕПОСТ“ АД е среднопретеглената цена, посочена по-горе – **0.27 евро**. Тъй като акциите на дружеството не отговарят на условията на §1, т. 1 от Допълнителните разпоредби на Наредба № 41 и не могат да бъдат квалифицирани като „Акции, търгувани активно“, но търговият предложител е избрал доброволно прилагане на този допълнителен праг, борсовата им цена е взета под внимание при определяне на справедливата им стойност.

В съответствие с чл. 150, ал. 7 от ЗППЦК, предложената от Търговия предложител цена, не може да бъде по-ниска от най-високата стойност между:

- Справедливата цена на акция на база общоприети оценъчни – **0.27 евро.**
- Среднопретеглената пазарна цена за последните шест месеца преди регистрацията на търговото предложение, съгласно приложеното удостоверение от БФБ – **0.51 евро.**
- Най-високата цена за една акция, заплатена от Предложителя, от свързаните с него лица или от лицата по чл. 149, ал.2 от ЗППЦК през последните 6 месеца преди регистрацията на Предложението. Най-високата цена за една акция на „МОМИНА КРЕПОСТ“ АД, платена от Търговия предложител, от свързаните с него лица или от лицата по чл. 149, ал.2 от ЗППЦК за последните 6 месеца е в размер **0.44 евро.**

На база по-горната оценка търговият предложител предлага на останалите акционери в „Момина Крепост“ АД, с изключение на "Софарма" АД, с когото е сключено споразумение за обща политика при управлението на Дружеството чрез съвместно упражняване на права на глас, да закупи техните 169,109 акции в Дружеството на цена 0.98 евро за една акция. Предложената цена е не по-ниска от най-високата стойност измежду: справедливата цена на акция, изчислена съгласно разпоредбите на Наредба № 41 на КФН (0.27 евро), среднопретеглената пазарна цена за последните шест месеца (0.51 евро) и най-високата цена, заплатена от Търговия предложител или свързаните с него лица за последните шест месеца (0.44 евро).

6. ОБЕЗЩЕТЕНИЕТО ЗА ПРАВАТА НА АКЦИОНЕРИТЕ, КОИТО МОГАТ ДА БЪДАТ ОГРАНИЧЕНИ СЪГЛАСНО ЧЛ. 151А, АЛ. 4 ЗППЦК

Уставът на Дружеството не съдържа ограничения за правото на глас и прехвърлянето на акции. На Предложителя не е известно наличието на споразумения между Дружеството и акционери или между акционери, които да включват такива ограничения. Съответно Предложителят не дължи обезщетение на акционерите по смисъла на чл. 151а, ал. 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа („ЗППЦК“).

7. СРОК ЗА ПРИЕМАНЕ НА ТЪРГОВОТО ПРЕДЛОЖЕНИЕ ОТ АКЦИОНЕРИТЕ

Срокът за приемане на търговото предложение е 28 (двадесет и осем) дни от датата на публикуване на търговото предложение чрез www.x3news.com, което представлява Интернет медия.

Предложителят може да удължи срока за приемане на търговото предложение в рамките на максимално допустимия от закона срок от 70 (седемдесет) дни от деня на публикуване на търговото предложение (както е предвидено в чл. 155, ал. 4 от ЗППЦК). Промяната се регистрира в КФН, без да подлежи на изрично одобрение от КФН, и се публикува незабавно чрез www.x3news.com, което представлява Интернет медия. Промяната се предоставя на Съвета на директорите на Дружеството, на представителите на служителите на Предложителя или на служителите, когато няма такива представители, както и на регулирания пазар, на който са приети за търговия акциите на Дружеството ("Българска фондова борса" АД).

Промени в търговото предложение по смисъла на чл. 155, ал. 4 ЗППЦК не могат да бъдат публикувани по-късно от 10 дни преди изтичане на срока за приемането му, съгласно чл. 33, ал. 4 от Наредба № 13 на КФН.

Ако бъде направено конкурентно търгово предложение по реда и при условията на чл. 20 - 23 от Наредба № 13 от 22.12.2003 г. за търгово предлагане за закупуване и замяна на акции („Наредба № 13“) и ако срокът за приемане на конкурентното търгово предложение изтича след срока за приемане на настоящото предложение, срокът за приемане на всички по-рано публикувани

предложения се удължава до срока за приемане на това конкурентно търгово предложение, независимо от разпоредбата на чл. 150, ал. 12 ЗППЦК.

Последващо удължаване на срока за приемане на търгово предложение в рамките на максимално допустимия от закона срок от 70 дни (съгласно 155, ал. 4 ЗППЦК) удължава срока за приемане на всички търгови предложения в случаите, когато срокът за приемане на последните изтича преди последващо удължения срок, независимо от превишаване на максимално допустимия срок от 70 дни, установен в чл. 150, ал. 12 ЗППЦК.

8. ФИНАНСИРАНЕ НА ПОКУПКАТА НА АКЦИИТЕ

Предложителят ще финансира покупката на акциите от акционерите, приели Предложението, със заемни средства от "СОФАРМА" АД в общ размер на **165,726.82 евро**, които средства са налични по банкова сметка на "СОФАРМА" АД в БАНКА ДСК ЕАД. В удостоверение на гореизложеното Предложителят представя към настоящото търгово предложение удостоверение за наличните средства на "СОФАРМА" АД, издадено от БАНКА ДСК ЕАД.

9. НАМЕРЕНИЯТА НА ПРЕДЛОЖИТЕЛЯ ЗА БЪДЕЩАТА ДЕЙНОСТ НА ДРУЖЕСТВОТО - ОБЕКТ НА ТЪРГОВО ПРЕДЛОЖЕНИЕ, И НА ПРЕДЛОЖИТЕЛЯ - ЮРИДИЧЕСКО ЛИЦЕ, ДОКОЛКОТО Е ЗАСЕГНАТ ОТ ТЪРГОВОТО ПРЕДЛОЖЕНИЕ ЗА ПЕРИОД ОТ ТРИ ГОДИНИ СЛЕД СКЛЮЧВАНЕТО НА СДЕЛКАТА

9.1. Намерения за преобразуване или прекратяване на дружествата

Търговият предложител не възнамерява да предприема действия по преобразуване или прекратяване на дружеството, както и да прехвърля контрола върху „МОМИНА КРЕПОСТ“ АД върху трети лица, за период от три години след сключването на сделката.

Съдружниците в търговия предложител „МЕДИЦИНСКИ КОНСУМАТИВИ“ ООД не възнамеряват да предприемат действия по преобразуване или прекратяване на дружеството, както и да прехвърлят контрола върху дружеството на трети лица, за период от три години след сключването на сделката.

9.2. Намерения за промени в размера на капитала на дружествата

Търговият предложител не възнамерява да извършва промени в размера на капитала на „МОМИНА КРЕПОСТ“ АД за период от три години след сключването на сделката.

Съдружниците в търговия предложител „МЕДИЦИНСКИ КОНСУМАТИВИ“ ООД не възнамеряват да предприемат действия по промяна в размера на капитала на дружеството за период от три години след сключването на сделката.

9.3. Намерения за основната дейност и финансовата стратегия на дружествата за период от три години след сключването на сделката

Търговият предложител възнамерява да запази непроменен предмета на дейност на „МОМИНА КРЕПОСТ“ АД като бизнес стратегията ще бъде насочена към подобряване на резултатите от тази дейност. Предложителят ще се стреми да концентрира своите усилия върху финансова стабилизация на дружеството.

Съдружниците в търговия предложител „МЕДИЦИНСКИ КОНСУМАТИВИ“ ООД възнамеряват да запази непроменен предмета на дейност на дружеството.

9.4. Намерения за промени в състава на управителните органи, персонала и условията по трудовите договори, ако такива се предвиждат

Не се предвиждат промени в състава на управителните органи на „МОМИНА КРЕПОСТ“ АД във връзка с отправеното търгово предложение за период от три години след сключването на

сделката. Не се предвиждат и промени в персонала и условията по трудовите договори на служителите на дружеството.

Не се предвиждат промени в състава на управителните органи на „МЕДИЦИНСКИ КОНСУМАТИВИ“ ООД във връзка с отправеното търгово предложение за период от три години след сключването на сделката. Не се предвиждат и промени в персонала и условията по трудовите договори на служителите на дружеството.

9.5 Намерения за политиката при разпределяне на дивиденди

По отношение на дружеството, за период от три години след сключването на сделката не се предвижда и разпределение на дивиденди. Евентуалният положителен финансов резултат за „МОМИНА КРЕПОСТ“ АД ще бъде използван за реинвестиции в основната му дейност. Бъдещият положителен финансов резултат на дружеството ще подпомогне инвестиционно и оперативнo текущата дейност на дружеството, включително погасяване на привлечено дългово финансиране, което ще му позволи да се развива изцяло в основната си сфера на дейност – бизнес туризъм съобразно условията на пазара.

Не се предвижда разпределение на дивиденди за търговия предводител „МЕДИЦИНСКИ КОНСУМАТИВИ“ ООД за период от три години след сключването на сделката, съответно не се предвиждат промени в политиката за разпределение на дивиденди.

9.6. Намерения за въздействието, което предложението може да окаже върху служителите и мястото на дейност на дружествата

Не се очаква търговското предложение да окаже въздействие върху служителите на дружеството, тъй като не се предвиждат промени в условията на трудовите договори и числения състав на персонала, нито ще бъде променено мястото на дейност на дружеството.

Не се очаква търговското предложение да окаже въздействие върху служителите на търговия предводител, тъй като не се предвиждат промени в условията на трудовите договори и числения състав на персонала, нито ще бъде променено мястото на дейност на търговия предводител.

9.7. Стратегическите планове на предводител за дружеството за период от три години след сключването на сделката

9.7.1. Резюме

Плановите на Търговия предводител включват прекратяване на статута на публично дружество на „МОМИНА КРЕПОСТ“ АД и делистване на неговите акции от „Българска фондова борса“ АД.

Значително влошеното финансово състояние на дружеството изисква фокусиране върху неговата финансова стабилизация, които действия изискват по-голяма гъвкавост, предлагана от статут на непублично дружество.

Търговия предводител няма съществена икономическа дейност и съществени активи извън притежаваната инвестиция в „Момина Крепост“ АД и в този смисъл бъдещите доходи и стратегически планове на търговия предводител са обвързани с превръщането на „Момина Крепост“ АД в устойчиво развиващо се предприятие.

9.7.2. Описание на ключовите моменти на стратегическия план

Търговия предводител, съвместно със "СОФАРМА" АД, с което е сключено споразумение за обща политика при управлението на Дружеството чрез съвместно упражняване на права на глас, е в процес на разработване на цялостна стратегия за финансова стабилизация, която включва три основни етапа:

Първи етап – прекратяване на публичния статут на дружеството, с цел намаляване на оперативните разходи, свързани с публичен статут.

Втори етап – анализ на възможностите за стратегическо сътрудничество с други дружества в региона като част от верига за доставки, с цел финансова оптимизация на приходите и разходите.

Трети етап – анализ на възможностите за навлизане на нови пазари (в региона, Северна Африка и Близкия изток) и на необходимите инвестиции за реализация на стратегията.

На настоящия етап, тъй като дружеството не е работещо предприятие (с оглед на декапитализация, ликвидни проблеми и нерентабилност), не може да бъде изготвена финансова прогноза за бъдещото развитие.

Търговият предложител няма други стратегически планове извън подпомагане на „Момина Крепост“ АД за реализация на гореизложената стратегия.

9.7.3. Необходими ресурси за реализация - персонал, технология, финанси и тяхното осигуряване

Търговият предложител е на мнение, че настоящата организационна структура и налични ресурси на „МОМИНА КРЕПОСТ“ АД за напълно достатъчни за изпълнението на общия стратегически план относно стабилизацията на дружеството. Дружеството разполага с достатъчна материално-техническа база, за да продължи да извършва дейност в бъдеще без съществени допълнителни инвестиции. През следващите години не се предвиждат значителни инвестиции в имоти, машини и съоръжения, като при изпълнение на дългосрочната стратегия след третата година (вж. т. 9.7.4. по-долу) е възможно дружеството да извърши допълнителни инвестиции на база сключени стратегически партньорства. Капиталови разходи, вкл. такива по бъдещи стратегически партньорства, ще бъдат извършвани единствено при доказана целесъобразност и възвръщаемост на инвестицията в краткосрочен хоризонт, с цел да не бъде натоварвано дружеството с обслужване на дълг без гарантиран входящ паричен поток и приходи от асимилирани с инвестицията продажби. Дружеството ще продължи да разчита основно на финансова и ликвидна подкрепа от страна на основните акционери до постигането на стабилен статут на работещо предприятие, като в дългосрочен план ще се стреми да постигне пълна финансова независимост и самостоятелност (да не се нуждае от финансова подкрепа от акционерите).

Дружеството е обезпечено от гледна точка на квалифициран технически и административен персонал.

За финансиране изпълнението на своите стратегически планове в краткосрочен план (1-2 години) „МОМИНА КРЕПОСТ“ АД ще продължи да използва основно външно финансиране от основните акционери.

Търговият предложител няма потребност от промени в персонал, технологии и финансови ресурси, тъй като няма значителна дейност. Наличният персонал, оборудване и финансов капацитет са достатъчни за оказване подкрепа на „Момина Крепост“ АД за постигане на целите на дружеството, като реализацията на тези цели е и основният план за развитие на самия търгов предложител, доколкото притежаваната инвестиция в „Момина Крепост“ е най-значимият актив на търговия предложител.

9.7.4. Описание на дейността на дружеството в хоризонт 5-8 години

„МОМИНА КРЕПОСТ“ АД ще фокусира усилията си върху финансова стабилизация, като в краткосрочен план (1 година) планира да предприеме прекратяване на публичния статут на дружеството с цел намаляване на административните разходи, и извършване на стратегически

анализ на възможностите за стратегически партньорства по веригата на доставки в ЕС и/или позициониране на нови пазари в региона, Близкия Изток и Северна Африка.

Въз основа на извършения стратегически анализ в средносрочен план (2-3 години) дружеството ще пристъпи към реализация на стратегията, като при необходимост ще бъде извършено и привличане на целево финансиране от основните акционери за осъществяване на тази стратегия.

В дългосрочен план (5-8 години) дружеството въз основа на текущи анализи на финансовите резултати ще идентифицира перспективни и проблемни продукти в предлаганата от дружеството гама, с цел фокусиране върху печеливши продукти, и повишаване на маржовете, като в период до 5 години дружеството следва да достигне положителен оперативен резултат (break-even) и да постигне стабилен статут на работещо предприятие, а в хоризонт до 8-10 години следва да реализира устойчив положителен краен резултат и да постигне финансова независимост от акционерите си.

Наличното оборудване и сграден фонд не са икономически амортизирани и позволяват значително скалиране в обемите на производство. Същевременно е възможно при сключване на стратегически партньорства дружеството да поеме допълнителни производства или да делегира такива на своите стратегически партньори, което може да изисква допълнителни инвестиции в оборудване. Такива инвестиции не се предвиждат в рамките на следващите три години.

Стратегията на дружеството не предполага дезинвестиции (продажби) на материално-техническата база (земи, сгради, машини и оборудване) в стратегическия осем годишен хоризонт, тъй като запазването на производствен потенциал е основополагащо за стратегията по стабилизация.

Финансовата стабилизация изисква също така запазването на квалифицирания персонал на дружеството, и отчитайки липсата на квалифицирана работна ръка в България през последните години, както и вече изградения опит на съществуващия персонал на дружеството в работа с наличното оборудване, стратегията за развитие на дружеството изисква задължително запазване на наличния персонал поене в хоризонт от осем години след сделката. Възможни икономии от временно съкращаване на персонал и последващо наемане на нов персонал при разширяване на дейността крие съществени рискове от невъзможност да се осигури адекватен нов персонал, поради което търговият предложител отхвърля възможността за подобни мерки по съкращаване на персонала на дружеството.

Основната дейност на „Медицински Консумативи“ ООД е покупко-продажба на дялове и акции, управленски и консултантски услуги, като инвестицията в „Момина Крепост“ АД е съществена част от активите на дружеството, поради което неговото финансово състояние зависи пряко от превръщането на тази инвестиция в добре работещо рентабилно предприятие.

9.7.5. Анализ на средата - конкурентни предимства, контрагенти (клиенти, доставчици), конкуренти и конкурентни цени, пазарен потенциал и обем, растеж на пазара

„МОМИНА КРЕПОСТ“ АД функционира в изключително динамичен и силно конкурентен сектор. Отрасълът се характеризира с множество специализирани производители, които покриват специфичен сегмент от пазара. Секторът и цените на услугите се влияят изключително много от глобалната икономика.

Основният предмет на дейност е разработване, внедряване и производство на медицински изделия за еднократна употреба за хуманната и ветеринарната медицина, бласова и шприцова продукция за промишлеността, селското стопанство и бита; търговска дейност.

„Момина крепост“ АД формира своята политика по качество в съответствие с изискванията на ISO 9001:2015 - за медицински изделия и стоки за бита; ISO 13485:2016 – за медицински

изделия; СЕ МАРКА – съответствие на Директива 93/42/ЕЕС, изменена с директива 2007/47/ЕО за всички медицински изделия. Производството на фирмата се извършва при контролирани условия в съответствие с Добрата производствена практика (GMP изисквания).

Таблица 16 Структурен анализ на приходите и разходите на дружеството по сегменти

	Медицински изделия		Баласови изделия		Общо	
	2025 BGN `000	2024 BGN `000	2025 BGN `000	2024 BGN `000	2025 BGN `000	2024 BGN `000
Приходи от сегмента	792	1004	235	142	1027	1146
Себестойност на продажбите	(1,228)		(1,351)	(253)		(144)
Брутен марж на продажбите	(436)		(347)	(18)		(2)
Други приходи	168	258	--	-	168	258
Разходи по администрирането на производството и себестойност на стоки	(997)	(1,211)	(105)	(128)	1,102)	(1,339)
Загуба на сегмента преди лихви и данъци	(1,265)	(1,300)	(123)	(130)	(1,388)	(1,430)
Общи за предприятието оперативни приходи от дейността					33	137
Общи за предприятието оперативни разходи от дейността					(99)	(214)
Загуба от оперативната дейност					(1,454)	(1,506)
Финансови (разходи), нетно					(289)	(258)
Загуби преди данъци върху печалбата					(1,743)	(1,763)
(Разход)/икономия от данък върху печалбата					4	31
					(1,739)	(1,732)

Както е видно от горната таблица, нито един от оперативните сегменти не е рентабилен.

Съгласно одитиран ГФО за 2025, от общо 1,026 хил. лв. продажби на, основната част са опродажби на вътрешен пазар – 948 хил. лева. Налице е свиване както на продажбите на вътрешен пазар спрямо 2024 (намаление с 87 хил. лева), така и на износа (намаление с 24 хил. лева).

Основни клиенти на дружеството са: Софарма АД, Агарта ЦМ ЕООД и Суперабразив ЕООД. Основен доставчик е Енергоинвестмънт АД.

В рамките на стратегическия план, дружеството ще извърши анализ за възможно навлизане на нови пазари в региона (Румъния, Гърция, Кипър, Република Северна Македония, Косово, Албания, Хърватска, Словения и Турция), Близкия Изток и Северна Африка. Към настоящия момент не са идентифицирани конкретни контрагенти, и съответно не е налице конкретна оценка на пазарния потенциал за целеви продукти.

Търговият предложител инвестира за собствена сметка, поради което негови конкуренти са основно инвестиционни фондове, които извършват сходни инвестиции в производствени предприятия от медицинския сектор. Към настоящия момент няма специализирани фондове за частен или рисков капитал, чийто фокус да е изключително производствената част от медицинския сектор, основно поради изискваните значителни по размер инвестиции, което ограничава възможностите за диверсификация. Търговият предложител не разполага с капиталов ресурс, предполагащ голям брой алтернативни инвестиции на тази в „Момина Крепост“ АД и в стратегически план развитието и стабилизацията на „Момина Крепост“ е ключова за развитието на самия търгов предложител.

9.7.6.Маркетингов план

Дружеството планира прекратяване на маркетингови разходи, с цел финансова оптимизация.

9.7.7. Организация и управление

Търговият предложител и СОФАРМА не предвиждат извършването на промени в организацията и управлението на „МОМИНА КРЕПОСТ“ АД.

„МОМИНА КРЕПОСТ“ АД е акционерно дружество с едностепенна система на управление. То се управлява от Съвет на директорите.

9.7.8. Инвестиции

Към датата на регистриране на настоящото търгово предложение Търговият предложител не предвижда извършването на съществени допълнителни инвестиции в дружеството обект на Търговията предложение в обозримо бъдеще.

Към момента „МОМИНА КРЕПОСТ“ АД не планира значителни нови инвестиции и не може да се ангажира с прогноза за конкретен инвестиционен проект и съответно да прави допускания за бъдещи капиталови нужди и финансиране. Предвиждат се инвестиции с дел поддръжка на съществуващата материално-техническа база.

Независимо от горепосоченото, следва да се отчита, че при реализиране на дългосрочната стратегия на дружеството, е възможно в дългосрочен хоризонт (5-8 години) и при сключване на стратегически договори за нови пазари или с нови партньори дружеството да извърши нови инвестиции когато това е целесъобразно и когато очакваните приходи от реализирането на тези инвестиции позволяват изплащането им в краткосрочен план.

Доколкото такива споразумения не са налице към настоящия момент, и дружеството не е в преговори за такива споразумения, търговият предложител не може да предостави разумно точна и надеждна информация за размери и/или очаквани срокове за такива потенциални бъдещи договори и съответно инвестиции в дългосрочен хоризонт.

Търговият предложител не планира съществени нови инвестиции и/или дезинвестиции в хоризонт от пет до осем години, като след този период според развитието на „Момина Крепост“ АД е възможно да извърши нови инвестиции в дружеството, или да привлече съинвеститори в дружеството, като плановете са да продължи сътрудничеството в това отношение с другия основен акционер „Софарма“ АД.

9.7.9. Очаквани резултати

Очакваният резултат от изпълнението на стратегическите планове на „МОМИНА КРЕПОСТ“ АД е финансово възстановяване на дружеството и връщане на статут на работещо предприятие, като в дългосрочен план дружеството да преустанови зависимостта си от финансиране от основните акционери

Очакваният резултат от реализирането на стратегията за „Момина Крепост“ АД е пряко свързан и с очакваните резултати за търговия предложител, доколкото дружеството няма други съществени инвестиции, а именно – получаване на устойчив поток от дивиденди след финансовата стабилизация на основната инвестиция на „Медицински Консумативи“ ООД.

9.7.10. Времеви график - фази на осъществяване на стратегията

Стратегическият план на търговия предложител и "СОФАРМА" няма точно определен времеви график. Следваният стратегически план е дългосрочен и с постоянен характер. Търговият предложител и "СОФАРМА" целят с постоянен мониторинг и контрол на Дружеството да го подкрепят в развитието на бизнеса и да не допускат отклонения от спазването на стратегическия план.

Стратегическият план по отношение на самия търговия предложител няма точно определен времеви график.

10. УСЛОВИЯ И РЕД НА ОСЪЩЕСТВЯВАНЕ НА ТЪРГОВОТО ПРЕДЛОЖЕНИЕ

10.1. Търговото предложение се приема с изрично писмено волеизявление (по образец) и депозирани на удостоверителните документи за притежаваните акции при Посредника или дистанционно чрез Централния депозитар. За удостоверителни документи ще бъдат приемани депозитарни разписки и всички други законово признати удостоверителни документи.

Акционерите на Дружеството, които желаят да приемат търговото предложение, подават писменото си волеизявление:

- лично, чрез законните си представители или чрез пълномощник по силата на изрично писмено пълномощно с нотариална заверка на подписа;
- чрез инвестиционния посредник, обслужващ съответния акционер, при който се съхраняват акциите - обект на търгово предложение. Акционерите, чиито акции се съхраняват при банка депозитар или банка попечител (пенсионни фондове, договорни фондове и др.), подават заявления само чрез обслужващия ги инвестиционен посредник.

10.2. В случай че търговото предложение се приема в офис на Посредника, е необходимо да се представят следните допълнителни документи:

10.2.1. Документи относно легитимация и представителна власт:

- Акционерите – български граждани и граждани на други държави членки на Европейския съюз представят документ за самоличност в оригинал;
- Акционерите - граждани на трети държави представят паспорт за влизане в страната в оригинал;
- Законните представители представят документ за самоличност или съответно паспорт в оригинал, както и:

i) За акционери - местни юридически лица – данни за ЕИК, с което лицето е вписано в Търговския регистър или данни за Код по БУЛСТАТ за регистрация на лицето в регистър БУЛСТАТ, за да може ИП да извърши справка в Търговския регистър или Регистър БУЛСТАТ;

ii) За акционери - чуждестранни юридически лица - удостоверение за актуално състояние, извлечение от чуждестранен регистър или друг подобен документ, издаден не по-рано от 1 месец преди датата на подаване на волеизявлението, легализирано с апостил или по друг законосъобразен ред, придружен с превод на български, изготвен от заклет преводач, от който е видно най-малко наименованието, адреса и седалището на акционера – чуждестранно юридическо лице и регистрационен номер, както и лицата, които имат право да го представляват – оригинал или нотариално заверено копие. В случай, че съгласно практиката в съответната държава удостоверението или извлечението не съдържа данни за лицата, които имат право да представляват съответния акционер – чуждестранно юридическо лице – удостоверение, издадено от чужд нотариус в държавата по регистрация на акционера-чуждестранно юридическо лице, удостоверяващо, че лицата, които приемат предложението са надлежно упълномощени или оправомощени да направят това от името на акционера-чуждестранно юридическо лице, легализирано с апостил или по друг законосъобразен ред, придружен с превод на български, изготвен от заклет преводач – оригинал или нотариално заверено копие;

iii) Корпоративно решение и/или друг писмен документ, свидетелстващ за спазването на формалности, които е нужно да бъдат изпълнени съгласно съответното приложимо право за валидното приемане на търговото предложение от акционера – юридическо лице – оригинал или нотариално заверено копие;

- Пълномощниците представят съответен документ за легитимация (документ за самоличност/паспорт - оригинал), оригинал или нотариално заверено копие на изрично писмено пълномощно с нотариална заверка на подписа, и, ако е нотариално заверено в чужбина - легализирано с апостил или по друг законосъобразен ред и придружено с превод на български, изготвен от заклет преводач, както и документите, посочени по-горе в съответствие с упълномощителя (местно или чуждестранно юридическо лице).

10.2.2. Други документи, както следва:

- Към изявлението за приемане на търговото предложение се прилагат и удостоверителните документи за притежаваните безналични акции от капитала на Дружеството - депозитарна разписка или извлечение от клиентска подсметка при инвестиционен посредник - оригинал. Необходимо е и нареждане от акционера до обслужващия го инвестиционен посредник за прехвърляне на посочения в заявлението брой акции към подсметка при Посредника (освен ако акциите не се водят вече по клиентска подсметка към сметката на Посредника в Централния депозитар).

10.3. Място, където акционерите подават писмено заявление за приемане на предложението и депозират удостоверителните документи за притежаваните акции

Писмените заявления и документите се приемат в офиса на ИП София Интернешънъл Секюритиз АД на адрес: гр. София, район „Средец“, ул. „Г.С. Раковски“ № 140, ет. 4.

10.4. Време на приемане на заявленията в рамките на срока на търговото предложение

Всеки работен ден от 9:00 до 17:00 часа в срока за приемане на Търговото предложение.

10.5. В случай че търговото предложение се приема чрез друг инвестиционен посредник, последният изпраща на Посредника незабавно, но не по-късно от края на работния ден по факс/електронна поща копие от заявлението за приемане на търговото предложение. Инвестиционният посредник предава на Посредника оригиналното заявление най-късно до изтичане на срока за приемане на търговото предложение по т. 7 по-горе с приложени нотариално заверени копия от документи за легитимация и представителна власт по т. 10.2.1 по-горе. Заявлението следва да е подписано от акционера (или лице, което има право да го представлява), от лице по чл. 65, ал. 1 от Наредба № 38 на КФН от 21 май 2020 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници (лица, предлагащи финансови инструменти; брокери на финансови инструменти; инвестиционни консултанти; управителите, изпълнителните членове на управителния орган или прокуристите на инвестиционния посредник) и от служител на звено „Нормативно съответствие“ в инвестиционния посредник, приел заявлението.

За неуредените въпроси в т. 10.2 – 10.5 по-горе се прилагат процедурите на Централния депозитар относно легитимация и представителство, както и приложимите вътрешни правила и практики на инвестиционния посредник, чрез който се подава заявлението за приемане на търговото предложение.

10.6. Срок за заплащане на цената от предложителя

Заплащането на цената се извършва в срок от 7 (седем) работни дни след сключване на сделката.

Сделката по придобиване на акции на Дружеството в резултат на приемане на търговото предложение се счита сключена към момента на изтичане на срока за неговото приемане, съответно на удължения от предложителя срок по чл. 155, ал. 4 от ЗППЦК (ако има такъв) или при конкурентно търгово предложение (ако има такава) - на съответно удължения срок на всички търгови предложения с най-късно изтичащия срок измежду тях (съгласно чл. 21, ал. 2 и

3 от Наредба № 13), и ако до този момент акционерът, приел търговото предложение, не е подал писмено заявление за неговото оттегляне.

10.7. Начин на заплащане на цената от предложителя

Цената за закупените акции от акционерите на Дружеството, приели Предложението, ще бъде заплатена в срок от 7 (седем) работни дни след сключване на сделката с превод по обща банкова сметка в евро за съхранение на клиентски парични средства на инвестиционния посредник на съответния акционер (за акционери, приели Предложението чрез инвестиционен посредник) или, съответно, по банкова сметка в евро, посочена от съответния акционер (за акционери, приели Предложението пряко и са посочили банкова сметка) или в брой при спазване на законовите ограничения съгласно Закона за ограничаване на плащанията в брой (за акционери, приели Предложението пряко, които не са посочили банкова сметка). На следващия работен ден, след изтичане на срока за заплащане на акциите, акционерите, приели Предложението, ще могат да получат цената на акциите си, придобити от Търговия предложител.

Акционерите, приели Предложението чрез обслужващия ги инвестиционен посредник, получават дължимата им сума чрез този посредник, съответно разплащания с акционерите, чиито активи се съхраняват при банка депозитар или банка попечител, се извършват чрез съответната банка депозитар или банка попечител.

Ако акционер, който е приел Предложението, но не е получил цената за акциите си, има право да получи цената за своите акции в период от 5 години след датата на която изтичат от 7 (седем) работни дни след сключване на сделката.

10.8. Разходи за акционерите, приели Предложението

Комисионата, която ще се удържа от акционерите във връзка с подаването на заявлението за приемане на търговото предложение ще зависи от тарифата или от предвидените комисиони на инвестиционния посредник, чрез който се подава волеизявлението за приемане, като комисионата на упълномощения инвестиционен посредник, събирана от приелите директно при него търговото предложение акционери, ще бъде 1% върху сумата на сделката, но минимум 0.51 евро. В посочената комисионна са включени разходите и комисионните, които се събират от „Българска фондова борса“ АД и „Централен депозитар“ АД, както и банковите такси за превода. София Интернешънъл Секюритиз няма да събира комисиона от акционери, приели предложението чрез друг инвестиционен посредник.

11. УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ОТТЕГЛЯНЕ НА ТЪРГОВОТО ПРЕДЛОЖЕНИЕ ОТ ПРЕДЛОЖИТЕЛЯ

След публикуването му търговото предложение не може да бъде оттеглено от Предложителя, освен по реда и при условията на чл. 155, ал. 1 от ЗППЦК и чл. 38 от Наредба № 13 - когато предложението не може да бъде осъществено поради обстоятелства, намиращи се извън контрола на Предложителя, не е изтекъл срокът за приемането му и е налице одобрение за това от страна на КФН. В 7-дневен срок от уведомяването му за издаденото одобрение от КФН Предложителят публикува в един централен ежедневник или на интернет страницата на информационна агенция или друга медия, която може да осигури ефективното разпространение на регулираната информация до обществеността във всички държави членки съобщение за оттегляне на предложението.

Не по-късно от 10 дни преди изтичане на срока за приемане на конкурентно търгово предложение (ако има такова), съгласно чл. 38, ал. 7 във връзка с чл. 39 от Наредба № 13, Предложителят може да оттегли настоящото търгово предложение чрез приемане на конкурентното търгово предложение, като регистрира оттеглянето в КФН и уведоми за оттеглянето управителния орган на Дружеството, представителите на служителите на

Предложителя или служителите, когато няма такива представители, "Българска фондова борса" АД, инвестиционния посредник или Централния депозитар, в които са депозирани удостоверителните документи за акциите. В този случай до края на работния ден, следващ деня на регистрацията и уведомяването по предходното изречение, Предложителят публикува съобщение за оттеглянето на търговото предложение чрез www.x3news.com, което представлява Интернет медия.

В тридневен срок от получаването на уведомление от КФН за издаденото одобрение за оттегляне на предложението, съответно от уведомлението от Предложителя за оттегляне на предложението чрез приемане на конкурентно търгово предложение, инвестиционния посредник или Централния депозитар, в които са депозирани удостоверителните документи за акциите, осигуряват условия за връщането им на приелите предложението акционери. В този случай всеки акционер на Дружеството, приел предложението, или негов изрично упълномощен пълномощник може да получи депозирани удостоверителни документи при Посредника на адрес гр. София, район „Средец“, ул. „Г.С. Раковски“ № 140, ет. 4, всеки работен ден от 9.00 до 18.00 часа – безсрочно; съответно, в офиса и в рамките на работното време на обслужващия ги инвестиционен посредник или Централния депозитар, чрез който са подали документите по приемане на търговото предложение – безсрочно. Връщането става срещу представяне на молба в свободен текст, легитимационни документи съгласно т. 10.2.1 по-горе, както и изрично писмено пълномощно с нотариална заверка на подписа (за пълномощниците).

12. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВЪЗМОЖНОСТТА ТЪРГОВОТО ПРЕДЛОЖЕНИЕ ДА БЪДЕ ОТТЕГЛЕНО ОТ ПРИЕЛ ПРЕДЛОЖЕНИЕТО АКЦИОНЕР

Приемането на предложението може да бъде оттеглено от акционер на Дружеството (или негов пълномощник с изрично нотариално заверено пълномощно), само преди изтичане на определения 28-дневен срок за приемане на предложението, съответно на удължения срок по чл. 155, ал. 4 от ЗППЦК (ако има такъв) или по чл. 21, ал. 2 и 3 от Наредба № 13 (ако има публикувано конкурентно търгово предложение). Приемането на предложението може да бъде оттеглено с подаване на изрично писмено волеизявление за оттегляне на приемането (по образец). Лице (акционер – физическо лице, законен представител на акционер - юридическо лице или пълномощник) трябва да се легитимира по реда на т. 10.2.1 по-горе, включително да представи нужните корпоративни документи, от които следва правото му да извърши валидно волеизявление за оттегляне. При подаване на валидно писмено волеизявление за оттегляне на приемането на търговото предложение, депозирани удостоверителни документи за притежаваните акции от капитала на Дружеството се връщат на приелия предложението акционер, съответно на негов пълномощник, овластен с изрично писмено пълномощно с нотариална заверка на подписа. Писмените волеизявления за оттегляне се подават в офисите на инвестиционния посредник или в Централния депозитар, чрез който акционерът е направил волеизявление за приемане, като волеизявлението за оттегляне се предоставя незабавно от този инвестиционен посредник или Централния депозитар на Посредника. Връщането на депозирани удостоверителни документи става срещу представяне на легитимационни документи съгласно т. 10.2.1 по-горе, както и изрично писмено пълномощно с нотариална заверка на подписа (за пълномощниците). Връщането на документите не е ограничено със срок.

След изтичане на срока за приемане на предложението по т. 7, съответно на удължения срок по чл. 155, ал. 4 от ЗППЦК, акционерът не може да оттегли писменото си изявление за приемане на предложението и сделката за покупко-продажба на акции в резултат на търговото предлагане се счита сключена.

13. ДАННИ ЗА МЯСТОТО, КЪДЕТО ГОДИШНИТЕ СЧЕТОВОДНИ ОТЧЕТИ НА ПРЕДЛОЖИТЕЛЯ ЗА ПОСЛЕДНИТЕ 3 ГОДИНИ СА ДОСТЪПНИ ЗА АКЦИОНЕРИТЕ

И КЪДЕТО МОЖЕ ДА СЕ ПОЛУЧИ ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРЕДЛОЖИТЕЛЯ И ЗА НЕГОВОТО ПРЕДЛОЖЕНИЕ

Годишните и междинните финансови отчети на Предложителя, както и допълнителна информация за Предложителя и неговото предложение може да бъде получена в офиса на София Интернешънъл Секюритиз АД – гр. София, район „Средец“, ул. „Г.С. Раковски“ № 140, ет. 4, тел.: 02/ 937 98 65, всеки работен ден от 09.00 до 17.00 часа, и в офиса на „МОМИНА КРЕПОСТ“ АД в гр. Велико Търново, п.к. 5000, ул. Магистрална № 23, тел.: +359 621504, всеки работен ден от 9:00 до 17.00 часа.

14. РАЗХОДИ НА ПРЕДЛОЖИТЕЛЯ, СВЪРЗАНИ С ТЪРГОВОТО ПРЕДЛОЖЕНИЕ

Извън средствата, необходими за закупуване на акциите, общата сума на разходите, свързани с Предложението, е около 23,100 евро, включително възнаграждение на инвестиционния посредник, такси за регистрация на БФБ и Централния депозитар, и за публикации.

15. ПУБЛИКАЦИИ ВЪВ ВРЪЗКА С ТЪРГОВОТО ПРЕДЛОЖЕНИЕ

Предложителят ще публикува съобщение за търговото предложение, съществените му условия по чл. 151, ал. 4 ЗППЦК и становището на управителния орган на публичното дружество - обект на търговото предложение, относно придобиването и резултата от търговото предложение, чрез www.x3news.com, което представлява Интернет медия.

16. ПРИЛОЖИМО ПРАВО И КОМПЕТЕНТЕН СЪД

По отношение на договорите, сключени между Предложителя и акционерите при приемане на това търгово предложение, включително всички въпроси във връзка с тяхното сключване, действителност и изпълнение, приложимо е правото на Република България.

Изключително компетентен за разрешаване на всички спорове, възникнали от или във връзка с това търгово предложение или договорите, сключени при приемането му, е родово компетентния съд в гр. София.

17. ДРУГИ ОБСТОЯТЕЛСТВА ИЛИ ДОКУМЕНТИ ИМАЩИ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ ЗА ОСЪЩЕСТВЯВАНЕТО НА ТЪРГОВОТО ПРЕДЛОЖЕНИЕ

Предложителят заявява, че след изтичането на срока за приемане на търговото предложение „МОМИНА КРЕПОСТ“ АД може да престане да бъде публично дружество и без да е изпълнено условието по чл. 119, ал. 1, т. 1 ЗППЦК.

Предложителят заявява, че възнамерява да поиска отписването на „МОМИНА КРЕПОСТ“ АД от регистъра на публичните дружества, воден от Комисията за финансов надзор.

Предложителят счита, че не съществуват други обстоятелства или документи, които имат значение за осъществяването на търговото предложение.

18. ОТГОВОРНОСТ НА КОМИСИЯТА ПО ФИНАНСОВ НАДЗОР

КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР НЕ НОСИ ОТГОВОРНОСТ ЗА ВЕРНОСТТА НА СЪДЪРЖАЩИТЕ СЕ В ПРЕДЛОЖЕНИЕТО ДАННИ.

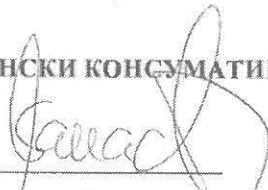
19. СОЛИДАРНА ОТГОВОРНОСТ

По силата на чл. 150, ал. 5 от ЗППЦК Предложителят отговаря солидарно с Посредника за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в предложението.

Търгово предложение за закупуване на акции, отправено от "МЕДИЦИНСКИ КОНСУМАТИВИ"
ООД към акционерите на „МОМИНАКРЕПОСТ“ АД по чл. 149, ал.6 и чл. 149а, ал. 1 от ЗППЦК – Част I


ПРЕДЛОЖИТЕЛЯТ И УПЪЛНОМОЩЕНИЯТ ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК С
ПОЛОЖЕНИТЕ ПОДПИСИ ПО-ДОЛУ ДЕКЛАРИРАТ, ЧЕ НАСТОЯЩОТО ТЪРГОВО
ПРЕДЛОЖЕНИЕ СЪОТВЕТСТВА НА ИЗИСКВАНИЯТА НА ЗАКОНА.

За "МЕДИЦИНСКИ КОНСУМАТИВИ" ООД:

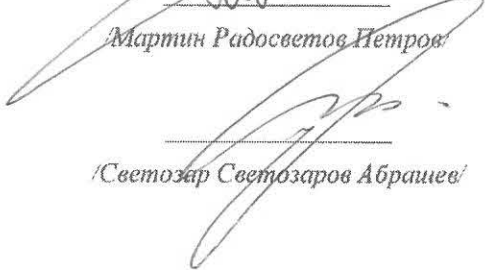


Atanas Stoyanov Garov

ЗА ИП "СОФИЯ ИНТЕРНЕТЪНЪЛ СЕКЮРИТИЗ" АД:



Мартин Радостев Петров



Светозар Светозаров Абраев