

## До КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

копие:  
Обществеността

копие:  
„Българска фондова борса“ АД

копие:  
„ДНС ИНВЕСТ“ АД

копие:  
Служители на „Родина Кепитъл“ А

### **СТАНОВИЩЕ**

на Съвета на директорите на  
„Родина Кепитъл“ АД

относно:  
внесено от „ДНС ИНВЕСТ“ АД търгово предложение по чл. 149, ал. 1 и ал. 6 от  
Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК)

Уважаеми госпожи и господа,

На 04.11.2022 г. получихме уведомление, придружено от коригирано търгово предложение по чл. 149, ал. 1 и ал. 6 от ЗППЦК от „ДНС ИНВЕСТ“ АД, за закупуване акциите на останалите акционери на „Родина Кепитъл“ АД.

Търговият предложител притежава пряко 65 830 броя гласа в ОСА или 70.20 % от всичките 93 774 гласове в ОСА на „Родина Кепитъл“ АД и иска да придобие останалите 27 944 броя гласа представляващи 29.80 % от всичките гласове в ОСА на „Родина Кепитъл“ АД.

В съответствие с изискването на чл. 151, ал. 5 от ЗППЦК, представяме настоящото мотивирано становище относно предложената сделка по търговото предложение.

#### **I. Условия по предложената сделка.**

Предложената цена от „ДНС ИНВЕСТ“ АД е в размер на **7.65 лв. (седем лева и шестдесет и пет стотинки)** за една акция. Търговото предложение дава достоверна информация за „Родина Кепитъл“ АД. Обосновката на предложената цена отговаря на изискванията на ЗППЦК и наредбите по прилагането му. Използваните методи за оценка на акциите са съобразени с характера на дейността на „Родина Кепитъл“ АД.

Предвид направените анализи и прогнози за развитието на дружеството, Съветът на директорите на „Родина Кепитъл“ АД счита, че предложената цена и отправеното търгово предложение съответстват на нормативните изисквания и са справедливи по отношение на акционерите – адресати на предложението, с оглед текущото състояние на дружеството и перспективите за развитието му.

**II. Информация относно съществуването на споразумения по упражняване на правото на глас по акциите на „Родина Кепитъл“ АД.**

Доколкото е известно на Съвета на директорите на „Родина Кепитъл“ АД, няма споразумения по упражняване правото на глас по акциите на „Родина Кепитъл“ АД.

### **III. Данни за броя акции от „Родина Кепитъл“ АД, притежавани от членовете на управителния му орган и дали те възнамеряват да приемат предложението.**

Членовете на Съвета на директорите на „Родина Кепитъл“ АД не притежават акции от капитала на дружеството, поради което не разполагат с правна възможност да приемат търговското предложение.

### **IV. Стратегически планове на търговия предложител за „Родина Кепитъл“ АД и тяхното въздействие върху служителите и мястото на извършване на дейност.**

Ключови елементи от стратегическия план на търговия предложител „ДНС ИНВЕСТ“ АД по отношение на дейността на „Родина Кепитъл“ АД предвиждат:

- ✓ изграждане на фотоволтаична централа с мощност от 2 мегавата, която да донесе приходи за дружеството,
- ✓ модернизиране и обновяване на производствената и складова база в гр. Тръстеник;
- ✓ рестартиране на производството на мебели, производство на пелети и др. перспективни производства;
- ✓ регистриране на предприятието като индустриален парк;
- ✓ за инвестиране и в други подобни дружества/предприятия/проекти;
- ✓ осигуряване на финансиране чрез банково финансиране. Планирано е освобождаване на паричен ресурс с продажбата на краткотрайни активи (дървен материал, желязо, стари машини и оборудване);
- ✓ диверсификация на портфейла с инвестиции в различни сектори и локация;
- ✓ реализиране на капиталови печалби чрез изгодни условия за покупка, относително краткосрочно държане и последваща продажба;
- ✓ повишаване на възвращаемостта на собствения капитал, чрез умело използване на външно финансиране при реализацията на проектите.

Към датата на отправяне на търговското предложение „ДНС ИНВЕСТ“ АД планира да се съсредоточи в развитието на „Родина Кепитъл“ АД, като през трите години след сключването на сделката по приемане на търговското предложение не планира други значими инвестиции.

Въпреки това следва да се посочи, че търговият предложител е дружество, което извършва инвестиции в изпълнение на инвестиционната му програма както пряко, чрез директна покупка, така и чрез други компании инвестиращи в приоритетни сектори. Възможно е при възникване на потенциално добра сделка за „ДНС ИНВЕСТ“ АД, търговият предложител да извърши такава инвестиция, с която да увеличи портфейла си от инвестиции във финансови инструменти, включително и вземания.

В период от три години след сключване на сделката по придобиване на акциите на миноритарните акционери търговият предложител предвижда основната дейност на „Родина Кепитъл“ АД да се запази.

По отношение на маркетинговия план за развитие, „Родина Кепитъл“ АД няма целеви сегменти за инвестиции и не води активна маркетингова политика, освен нормалните канали на разпространение на информация – директни контакти с клиенти и публикации на собствената интернет страница.

Търговият предложител „ДНС ИНВЕСТ“ АД няма целеви сегменти за инвестиции и не води активна маркетингова политика, освен директни контакти с клиенти.

По отношение на бъдещите инвестиции стратегическият план на Дружеството не се предвижда извършването на други значими инвестиции.

Дружеството е изложено на значителен риск за бъдещата си дейност във връзка с :

- непредвидимите последици от военните действия в Украйна,

- водената рестриктивна парична политика на ЕЦБ, която оскъпява заемния ресурс с повишение на лихвените нива и
- възможни нови ограничения, свързани с мерките срещу последващо разпространение на Covid-19, ще има ефект върху перспективите на Дружеството поне за текущата финансова година. Мерките за противодействие в страната, включително обявеното извънредно положение (с ограничения от различно естество, като затваряне на търговски обекти, изолация, карантина и др.), ще имат неблагоприятно икономическо отражение за стопанските субекти в повечето отрасли.

Ръководството на „ДНС ИНВЕСТ“ АД не може понастоящем да прогнозира колко продължителна ще бъде пандемията и колко сериозни ще бъдат последствията от нея върху икономиката като цяло, но счита, че ще се отрази негативно в секторите, където дружествата извършат дейност

Търговият предложител очаква „Родина Кепитъл“ АД да започне да реализира печалби, след изпълнението на инвестиционната програма на дружеството, на изпълнение на инвестиционната програма на дъщерното дружество „Напредък 1951“ ЕООД, включваща изграждане и пускане в експлоатация фотоволтаичния парк възобновяването на фабриката за мебели и пелети, както и изграждането и управлението на индустриален парк в гр. Тръстеник, обл. Плевен, съответно Дружеството ще започне да генерира парични потоци в приходната част под формата на дивиденди.

През трите години след сключването на сделката по приемане на търговското предложение не се предвиждат промени в състава на управителните органи, както и персонал, условията по трудовите договори или мястото на дейност на търговия предложител „ДНС ИНВЕСТ“ АД.

През трите години след сключването на сделката по приемане на търговското предложение не се предвиждат промени в условията по трудовите договори или мястото на дейност на „Родина Кепитъл“ АД. На 27.10.2022 г. СД на „Родина Кепитъл“ АД е взело решение за свикване на ОСА на 09.12.2022 г. за освобождаване от длъжност на настоящите членове на СД и назначаване на нови.

#### **V. Информация относно съществуването на евентуални споразумения по упражняване на правото на глас по акциите на дружеството - обект на търговското предложение.**

Доколкото е известно на Съвета на директорите на „Родина Кепитъл“ АД няма сключени споразумения по упражняване на правото на глас по акциите на дружеството.

гр. София  
10.11.2022 г.

#### **ПОДПИСАЛИ ЧЛЕНОВЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ:**

1. .... <b>Иван Кунов</b>	2. .... <b>„РУТЕК“ ООД</b>	3. .... <b>Димитър Димитров</b>
------------------------------	-------------------------------	------------------------------------