

# ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА МОМИНА КРЕПОСТ АД 2008 г.

## I. ПРЕГЛЕД НА РАЗВИТИЕТО, РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА И НА СЪСТОЯНИЕТО НА МОМИНА КРЕПОСТ АД ПРЕЗ 2008 ГОДИНА

### 1. Обща информация за дружеството

Фирма “Момина крепост” е създадена през 1966 година под името Промкомбинат “Етър” с предмет на дейност : производство на изделия от каучук и пластмаса.

Със свое решение от 30.08.1991 г. ВтОС вписва в регистъра на търговските дружества по ф.д. № 3426/1991, том 5, стр. 252, парт. 26 едноличното акционерно дружество “Момина крепост”.

Преобразуването на “Момина крепост” ЕАД в акционерно дружество “Момина крепост” АД е вписано по ф.д. № 3426/91 с решение на ВтОС от 25.04.1997 г. като резултат от раздържавяването на предприятието при масовата приватизация.

“Момина крепост” АД е публично дружество съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа.

“Момина крепост” АД е с едностепенна система на управление. Съветът на директорите се състои от трима членове: д.и.н. Огнян Иванов Донев – Председател на СД и членове Минко Иванов Минков и инж. Румян Павлов Цонев.

Дружеството се представлява и управлява от Изпълнителен директор инж. Румян Цонев.

Седалището на фирмата е в гр. Велико Търново, ул. “Магистрална” № 23. Разположена е на една площадка и няма други клонове.

Към 31.12.2008 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

<b>Акционери</b>	<b>%</b>
Софарма АД	46,98
Хидроизомат АД	19,20
Индустриален холдинг - Доверие АД	5,07
Други юридически лица	14,74
Физически лица	14,01

“Момина крепост” АД е един от основните доставчици на българския пазар на широка гама от еднократни медицински изделия и реализира износ основно на спринцовки в редица страни от региона и републики от бившия Съветски съюз. Направени са първите стъпки за излизане на пазарите в страните от Европейския съюз.

Вече втора година “Момина крепост” АД заема едно сериозно място на пазара на пластмасовите изделия, особено що се касае до бласовите изделия с големи обеми. Този факт мотивира ръководството на дружеството да търси възможности за внедряване на допълнително оборудване за производство на бласови изделия и разширяване гамата от предлаганите модели и обеми с цел максимално удовлетворяване потребителското търсене.

Управлението на качеството е основен принцип, който се прилага в “Момина крепост” АД. От 1999 година във фирмата действа сертифицирана система за управление на качеството, а през 2000 година тя е първият производител в България, получил продуктов сертификат – CE марка за изработваните медицински изделия. На настоящия етап “Момина крепост” АД притежава следните сертификати, издадени от сертифицираща организация SGS United Kingdom L.t.d:

- ISO 9001 – за медицински изделия и стоки за бита
- ISO 13485 – за медицински изделия
- Директива 93/42/ЕЕС – продуктов сертификат CE марка за всички медицински изделия

Производството на фирмата се извършва при контролирани условия в съответствие с GMP изискванията, за което има издадено Разрешение за производство от Изпълнителна агенция по лекарствата.

Благодарение на натрупания няколко годишен опит и установени традиции при въвеждане и прилагане на европейските директиви и стандарти, “Момина крепост” АД бързо успя да пренастрои дейността си в съответствие със законовите изисквания на новоприетия през 2007 година Закон за медицинските изделия.

#### Промени към 31.12.2008 г.

От 01.01.2008 г. дружеството не е част от „Доверие Обединен холдинг” АД, гр. София. „Момина крепост” АД, гр. В. Търново е дружество от групата на „Софарма” АД, гр. София.

На проведеното извънредно Общо събрание на акционерите на дружеството на 16.04.2008 г, беше взето решение за увеличаване на капитала на дружеството по реда на чл. 246, ал.4 от ТЗ с 1 409 320 лв. за сметка на допълнителни резерви чрез издаване на 1 409 320 броя нови поименни безналични акции с право на глас и номинална стойност от 1 лев всяка една.

През трето тримесечие на 2008 г. бяха вписани в Търговския регистър: размерът на основния капитал на дружеството след увеличението - 1 691 184 лв. промените в устава, отнасящи се до размера на капитала и броя на акциите, както и новите членове на Съвета на директорите Огнян Иванов Донев и Минко Иванов Минков.

С решение № 1165-Е/09.09.2008 г. КФН вписа новата емисия акции в регистъра на публичните дружества с цел търговия на регулиран пазар.

С протокол №29/19.09.2008 г. на Съвета на директорите на БФБ - София АД е допусната до търговия на „Неофициален пазар на акции” сегмент „А” последваща емисия акции на „Момина крепост” АД /борсов код 5MR/ с дата за въвеждане за търговия 30.09.2008 г.

На редовното годишно Общо събрание на дружеството, проведено на 29.05.2008 г. за одитор беше избрана фирма „АФА” ООД, гр. София.

На проведеното извънредно Общо събрание на акционерите на 27.11.2008, беше избран Одитен комитет в състав от трима члена: Цветелина Димитрова Станимирова, Михаела Александрова Толина и Савина Валентинова Михайлова с три годишен мандат.

## **2. Преглед на дейността на дружеството през 2008 година**

### Стопанска среда и влиянието ѝ върху дейността на дружеството

“Момина крепост” АД извършва дейността си и се развива в условията на характерната за България стопанска среда. През изтеклата година и особено през второто полугодие тя се отличава с прогресивно нарастване на икономическата и политическа нестабилност, водещо до влошаване на стопанската конюнктура и до свиване на вътрешния и външен пазар.

Пазарът на медицински изделия в страната се характеризира с висока степен на конкуренция, като непрекъснато се увеличава броят на чуждестранните компании, предлагащи продукти с много високо качество. От друга страна масовото навлизане на медицински изделия от Китай на много ниски цени, също оказва влияние върху тенденциите на пазара. Не трябва да изключваме и съществуването на нелоялна конкуренция на производители, нарушаващи закона и предлагащи фалшиви изделия на ниски цени с търговската марка на утвърдени производители.

Затруднения през годината имаше поради движението в голям диапазон на цените на основните за производството материали и натиска на клиентите да се работи с отложено плащане, в повечето случаи без убедителни гаранции за това. Нестабилният долар влияеше също негативно върху цялостната дейност на фирмата, както при вноса на определени материали и изделия, така и върху износа на медицинските изделия.

Посочените фактори в по-голяма степен намериха отражение и затрудниха дейността на фирмата особено през първите 7-8 месеца на 2008 година. В резултат на предприетите от Ръководството мерки, през последните няколко месеца затрудненията бяха преодолени, фирмата успя да реализира поредица от поръчки за износ и за вътрешен пазар. Само за последните четири месеца на 2008 година се реализира продукция за 2,782 хил. лв., което е 46.3 % от реализацията за цялата година. Извърши се голяма подготвителна работа за сключването на договори за бъдещи периоди при реализацията на медицински изделия и стоки за бита и промишлеността, което е добра основа за дейността през 2009 година.

## Производство и продажби

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

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

При изпълнение на стратегическата цел за разширяване на външните пазари на “Момина крепост” АД бяха срещнати сериозни трудности, породени от конюнктурата на пазара. В началото на 2008 година беше прекратена дейността с двама основни клиенти от Украйна и Русия, което доведе до значителен спад на износа и реализацията на медицински изделия. В резултат от активната политика на търсене на нови пазари обаче, още през второто тримесечие на 2008 година започна тенденция на преодоляване на този спад. Чрез дистрибутор на “Момина крепост” АД беше спечелен голям търг за доставка на спринцовки за Министерството на здравето на Косово и бяха осъществени съответните доставки. Заявено е участие и за 2009 година, като перспективите са за нов договор за доставка, който ще се реализира през следващата година. Сключен е дългосрочен договор за доставка на спринцовки с нов клиент от Русия, който вече се изпълнява. В резултат от осъществяваните многобройни контакти с чужди клиенти и изпратените съответно оферти и мостри, има одобрение от голям клиент от Словакия, който е декларирал предстояща заявка за началото на 2009 година. Утвърдено беше пазарното присъствие на “Момина крепост” АД в региона на Балканите – Косово, Сърбия, Албания и Гърция.

Сериозни постижения има производството на стоки за бита и промишлеността реализацията на продукцията спрямо 2007 година достигна ръст 43,41 %. Особено голямо е търсенето на бласови изделия с различен обем и конфигурация. Капацитетът на технологичното оборудване вече не може да покрие потребителското търсене, особено на сезонните стоки. Това наложи ръководството да извърши редица проучвания и стигна до решението да закупи допълнително оборудване – бласавтомат за бидони 65 л. и 120 л. и инструментална екипировка за производство на бидон 35 л, туба 20 л. за стифиране и градинарска лейка. Тези намерения бяха осъществени в началото на 2009 година.

### **Резултати от дейността :**

#### **Изпълнение на количествените показатели**

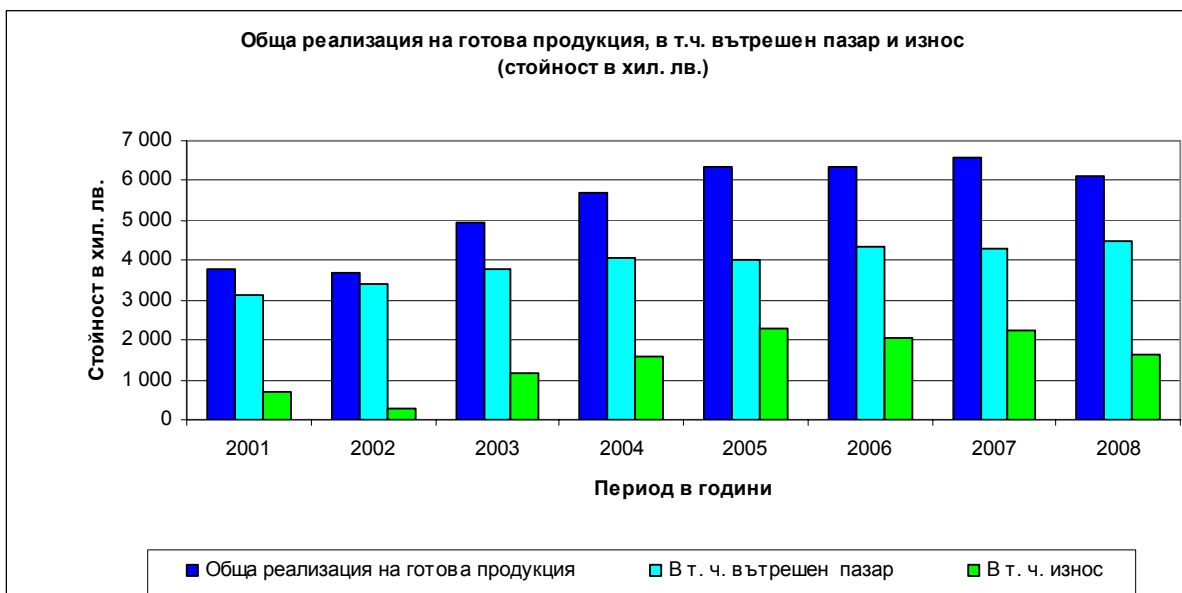
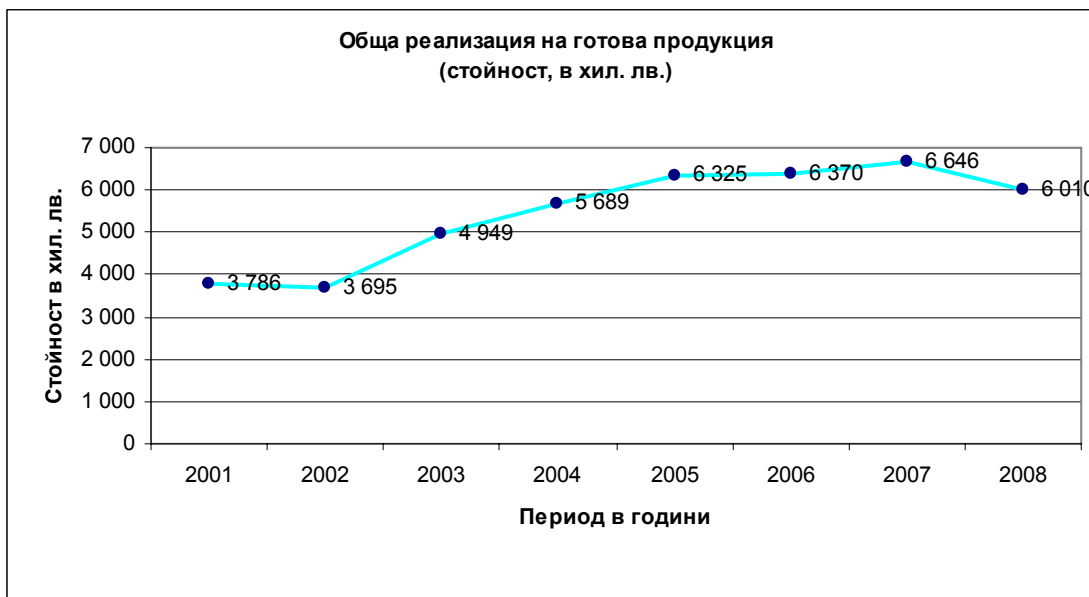
	2008 г.	2007 г.
Реализация – общо на произведена продукция	6,010 х.лв.	6,646 х.лв.
в т.ч. износ	1,552 х.лв.	2,362 х.лв.

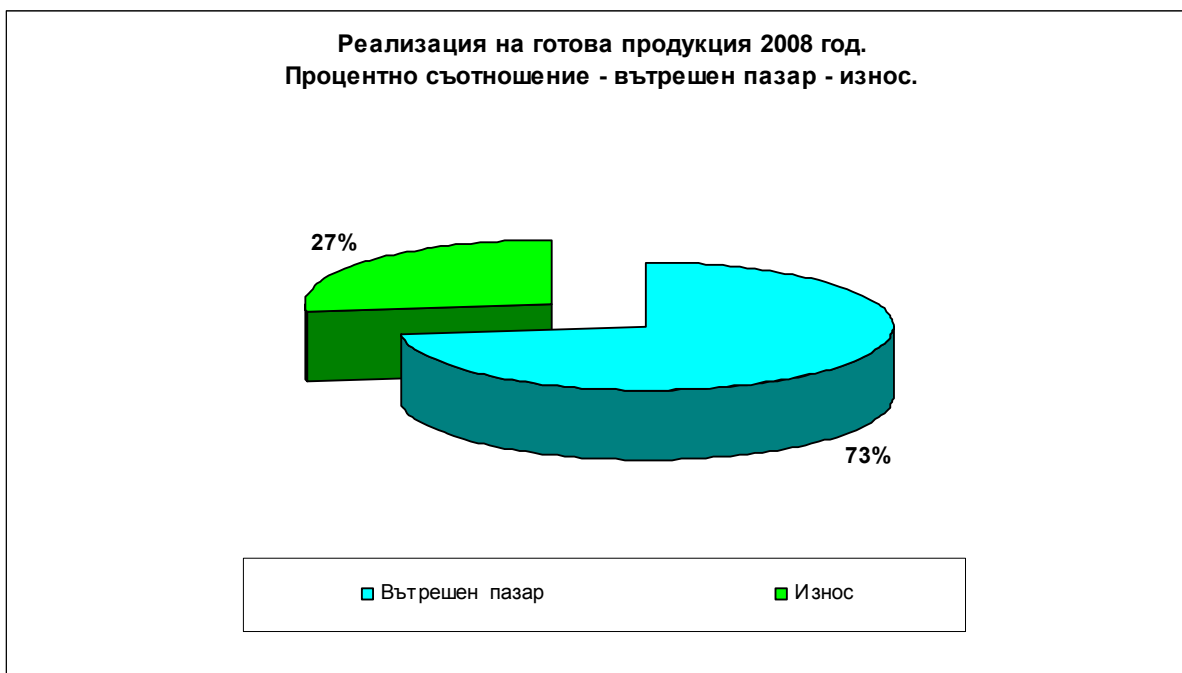
Спадът на реализираната продукция е

9.57 %.

Относителният дял на износа към общата реализирана продукция е

25.82 %.



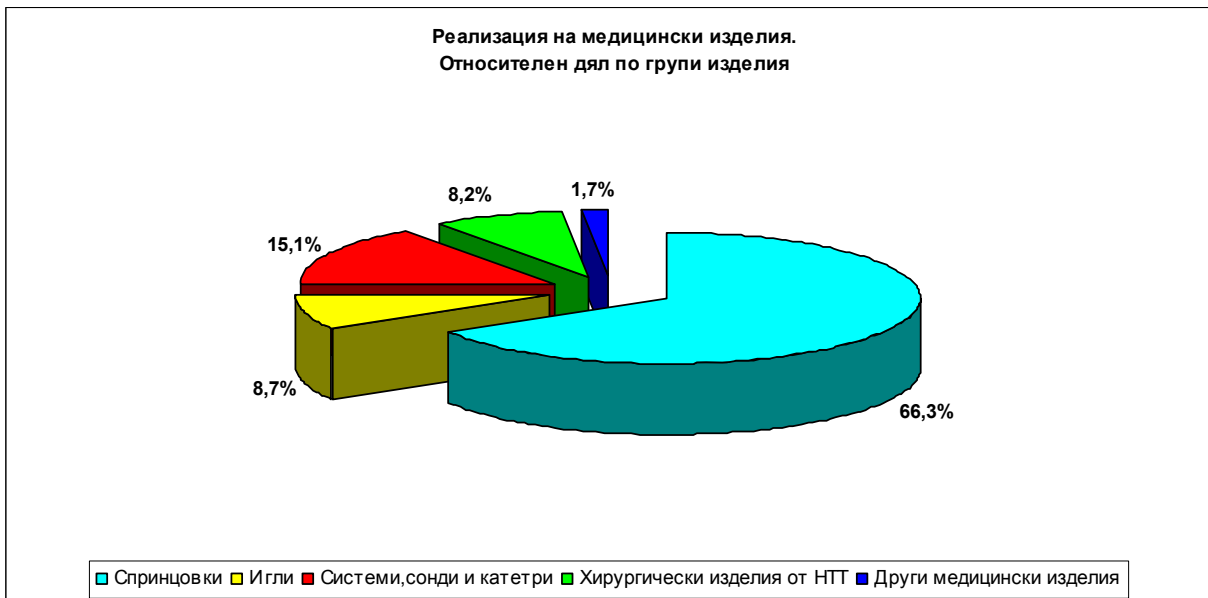


Съотношението е 74% за вътрешен пазар, 26% за износ.

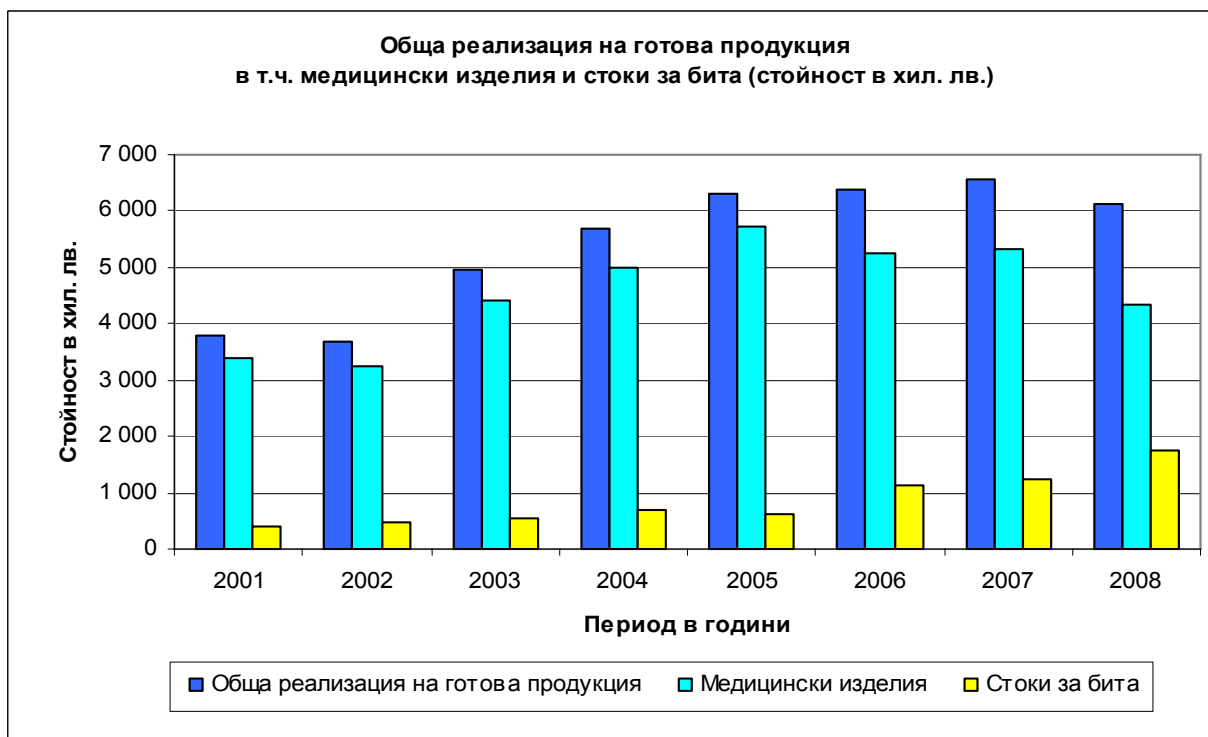
*Реализирани са медицински изделия за еднократна употреба* на стойност 4,246 х.лв., което представлява над 71 % от общата реализация и е с 1,170 х. лв. в по-малко спрямо 2007 година.

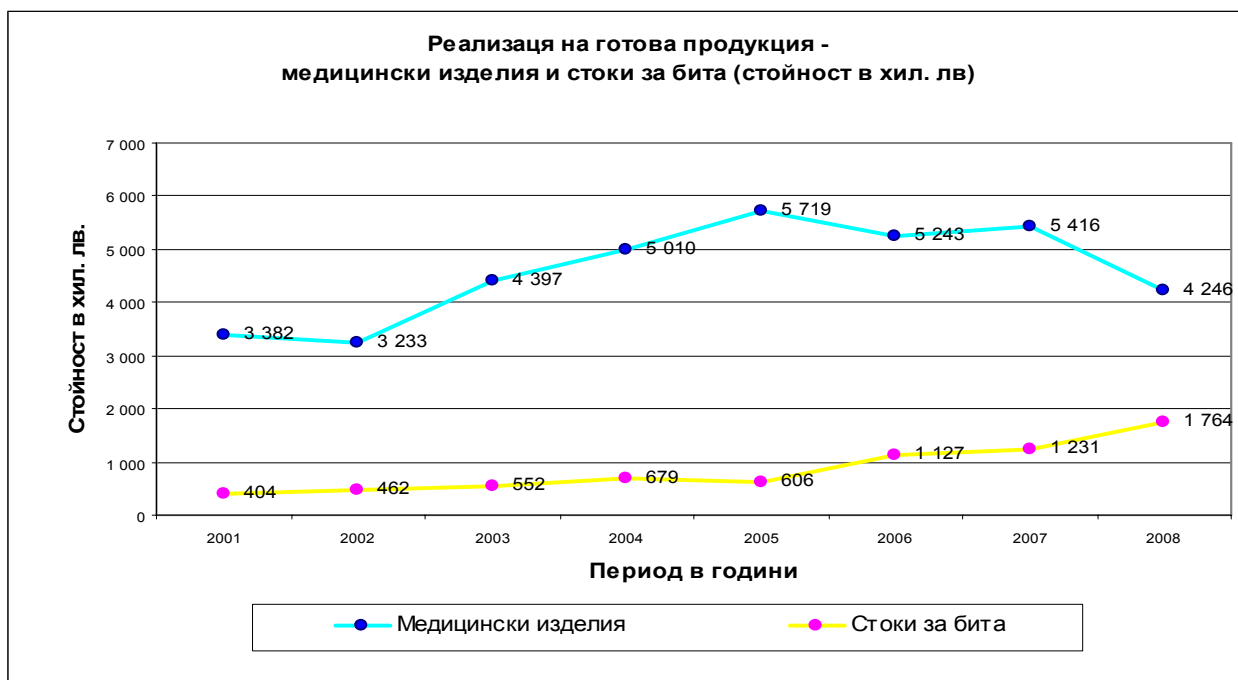
***Структура на реализираните медицински изделия :***

Спринцовки	66.30 %
Игли	8.67 %
Системи, сонди и катетри	15.10 %
Хирургически облекла	8.20 %
Други изделия	1.73 %



Реализацията на спринцовки с или без игла имат решаващо значение за крайните финансово икономически резултати на фирмата.



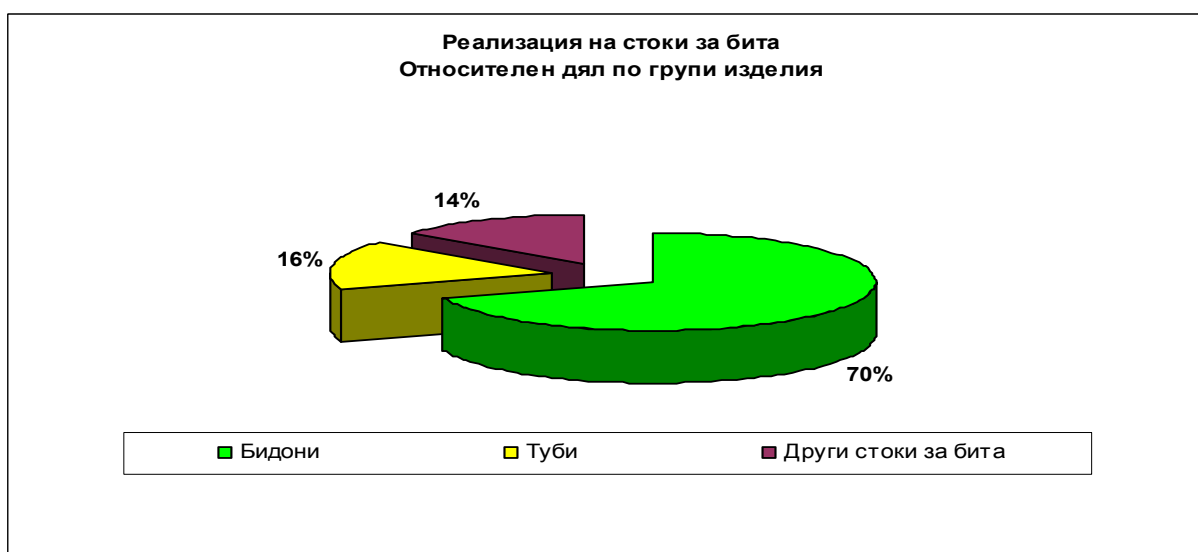


***Пластмасови изделия за бита и промишлеността.***

Реализацията за 2008 г. е 1,764 х.лв., което представлява 29 % от общата реализация и със 534 х.лв. в повече спрямо 2007 година. Ръстът на продажбите е 43,41 % спрямо миналата година.

***Структура на реализацията по групи изделия:***

Бидони 25, 50, 100 и 170 литра	69,80 %
Туби 3, 5, 10 и 20 литра	15,99 %
Други	14,21 %





**Търговската дейност** заема водещо място в цялостната дейност на фирмата. От компетентността и активността на специалистите в голяма степен зависят крайните резултати за годината.

На вътрешния пазар работим с дистрибутори. Те реализират почти 100 % от медицинските изделия и над 72 % от пластмасовите изделия с общо предназначение. Вътрешният пазар все още заема по-голям дял от продажбите – 73 %, но той е около максимума при медицинските изделия. По съществени резерви има при другите пластмасови изделия.

Увеличаването на износа при медицинските изделия е правилната посока на работа.

За изминалата година износьт по страни е както следва :



#### Маркетингова дейност

Маркетингът на фирмата не е развит на необходимото ниво. Фирмата участва ежегодно в специализирано изложение с международно участие – Булмедика/Булдентал и епизодично в Дюселдорф, което е крайно недостатъчно.

От есента на 2008 година функционира нова страница на “Момина крепост” АД в интернет, разработена със съвременен облик, включена е по-богата информация за продуктите и е осигурена възможност за директна обратна връзка чрез e-mail.

Беше издадена нова актуализирана рекламна диплянка на стоките за бита и промишлеността.

В резултат от обратната връзка с утвърдените и потенциални клиенти продължи работата по налагане на внедрените през 2007 година широка гама нови изделия и допълнителни размери на традиционните изделия в групата на сонди и катетри.

### Ресурсно осигуряване

Осигуряването на суровини и материали, необходими за производството относно техния вид, обем и срок на доставка са строго регламентирани и се контролират пряко от ръководството на дружеството. Проверката, разрешението и изпълнението на процесите по закупуването са описани в процедури и работни инструкции на оперативните отдели. Процесът на закупуване е свързан:

- С определяне на изискванията към продукта – изготвяне на технически спецификации с посочени параметри;
- Избор на доставчици, който включва: анкетиране, определяне на критерии и оценка на доставчици, анализи и изводи, отказ от доставчик, възобновяване на отношенията с компрометиран доставчик;
- Контрол на закупения продукт съгласно показателите, заложи в Класификатор за входящ контрол на суровини и материали.

Суровините и материалите от съществено значение за дейността на “Момина крепост” АД са: пластмаси – полипропилен, полиетилен, полистирол, поливинилхлорид, полиамид, ABS; етиленов окис; силиконови масла; мастила; преге фолио; опаковъчни материали - фолио, хартия, кутии, кашони, чували; PVC фолио; нетъкан текстил и др.

Основните материали се доставят от квалифицирани доставчици, оценени по определени критерии и вписани в “Регистъра на доставчиците на стоки и услуги”. Регистърът съдържа над 40 доставчици, като за материалите от съществено значение за производството са подбрани двама или трима алтернативни доставчици.

Материалите, които се произвеждат в България се закупуват от български производители – Лукойл България ЕООД; АТЕ Пласт ООД; Унипак АД; ЕТ “Моимпекс – Ив. Момаков” и др.

Вносните материали се доставят чрез директен внос или от фирми - вносители: Мегпорт ООД; Кинтрейд ООД; ММ Политрейд ООД; Синтезия ООД; Неохимики България АД; П.И.Ко АД; Контилинкс ЕООД; Еса Корпорация ЕООД; FIBREX LTD; ERGIS – EUROFILMS SA и др.

Материалите се закупуват редовно, без презапасяване с големи количества. Изключение правят някои материали от внос / игли; PVC фолио, нетъкан текстил /, които с оглед транспортни разходи и срокове за доставка, се закупуват в по-големи количества.

Във фирмата не се използват суровини и материали, които се произвеждат сезонно.

Доставчиците на основни суровини и материали дават възможност за разсрочено плащане, което улеснява закупуването на материалите.

### Интелектуална собственост

“Момина крепост” АД има международна регистрация на търговската марка в Международно бюро на СОИС – Женева от 08.02.2005 година под регистрационен номер – 39325 и номер на сертификата за регистрация – 870077. Регистрацията обхваща общо 20 държави, в които фирмата има настоящи или перспективни търговски партньори.

## Екология и опазване на околната среда

“Момина крепост” АД организира производството си в съответствие с нормативните документи, касаещи екологията и опазването на околната среда.

Основните технологични процеси, прилагани във фирмата: леене под налягане, екструдирани и бласформовани са безотпадни и не замърсяват околната среда.

Прилагат се мерки за разделно събиране на производствените и битови отпадъци. Правилата за действията на персонала в тази насока са описани в утвърдени процедури и инструкции към Системата за управление на качеството. На персонала се извършва подходящо обучение, свързано с опазването на околната среда.

Стриктно се изпълняват задълженията, свързани с изпълнение на изискванията на Наредбата за опаковките и отпадъците от опаковки. “Момина крепост” АД има сключен договор с ЕКОБУЛПАК – Национална организация за разделно събиране и оползотворяване на отпадъци от опаковки.

## Персонал

Средносписъчният брой на персонала за 2008 г. е 211 души, а за 2007 година е бил 233 души. Към 31.12.2008 г. списъчният състав на персонала е 194 души / при 223 души към 31.12.2007 г./ През 2008 година са постъпили 14 души, напуснали са 44 души.

През 2008 година средствата за работна заплата на персонала се формират на база основни заплати по трудов договор и съгласно прилаганите системи за заплащане на труда. Допълнителните трудови възнаграждения по Кодекса на труда са изплащане в съответствие с установените им размери в нормативните документи и КТД.

## Видове риск

Бизнес /стопански/ риск – отразява неблагоприятните промени в пазарните условия. Основният компонент е пазарният риск /ниво на потребление, конкуренция и други/, който влияе върху финансовия резултат и рентабилността на фирмата.

Валутен риск – отразява влиянието на щатският долар върху доставните цени на материалите и продажбите на готова продукция.

Ценови риск – отразява движението на цените на основните суровини и материали, както и енергийните и водни ресурси, и оказва пряко влияние върху себестойността и цените на изделията.

Кредитен риск – изисква подбиране на финансово стабилни и коректни партньори в т.ч. и първокласни обслужващи банки.

Ликвиден риск – отразява динамиката на пазара и е от съществено значение върху ликвидността на дружеството.

Наблюдението и въздействието върху различните видове риск е една от важните задачи на ръководството на фирмата. Контролът е постоянен, а анализът на риска е задължителен преди вземане на всяко управленско решение.

### **3. Анализ на резултатите от дейността**

#### Резултати от дейността

„Момина крепост” АД приключи 2008 година с нетна печалба в размер на 94 х.лв., което е 61 % по-малко в сравнение с 2007 година /243 х.лв./.

Основният фактор, оказал влияние за намаляването на печалбата през 2008 година спрямо тази за 2007 г. е свиването на вътрешния пазар и отпадането на основни външни клиенти – Русия и Украйна, вследствие на което реализацията на медицински изделия намалява от 5,416 х.лв. за 2007 г. на 4,246 х.лв. за 2008 г. – спад с 1,170 х.лв. или 21,60 %. Това наложи усилията на ръководството на дружеството да се насочат към увеличение на производството и реализацията на стоки за бита, вследствие на което през 2008 г. е реализирана продукция от този вид в размер на 1,764 х.лв. срещу 1,230 х.лв. за 2007 г. или ръст в размер на 534 х.лв. или 43,4 %.

Върху размера на приходите на дружеството най-голямо влияние имат приходите от продажба на продукция. Те заемат 95.2 % от приходите през 2008 г., като намалението им спрямо 2007 г. е с 9.57 %, което се дължи основно на намаление на продажбите за износ.

Разходите за дейността общо намаляват с 13 % или 919 х.лв., в т.ч. разходите за материали с 652 х.лв., разходите за външни услуги – 217 х.лв. и разходите за персонала със 114 х.лв.

Значително увеличение бележат само разходите за амортизация /с 54 х.лв./ Това се дължи на извършената преоценка на имотите, машините и оборудването към 31.12.2007 г. във връзка с промяна на счетоводната политика, свързана със смяна на модела на отчитане на имоти, машини и оборудване след първоначално признаване.

През 2008 г. е извършена обезценка на вземания от клиенти на стойност 99 х.лв.

#### Капиталови ресурси

Относителният дял на основния капитал в структурата на собствения капитал е 31,57 %. Изменението в собствения капитал е в посока на увеличение с 52% в сравнение с 2007 година, вследствие увеличение броя на акциите за сметка на резервите на дружеството.

Изменения има и в задълженията на дружеството, в частта им :

- нетекущите задължения се увеличават с 42 х.лв., главно в частта задължение към персонала при пенсиониране и пасиви по отсрочени данъци;
- текущите задължения намаляват с 216 х.лв., главно в частта търговски задължения и краткосрочни заеми.

„Момина крепост” АД има договори за инвестиционен кредит и кредит овърдрафт с Алианс България Банк АД, които редовно се обслужват.

През 2008, активите на дружеството се увеличават с 1,658 х.лв. От общите активи 73.7 % се падат на нетекущите активи, които се увеличават с 1,674 х.лв., в т.ч. имоти машини и оборудване с 1,595 х.лв. и инвестиционните имоти с 80 х.лв.

Намаляват вземанията от свързани лица с 91 х.лв. и паричните средства и еквиваленти с 12 х.лв.

### Финансови коефициенти

#### 1. Коефициенти на рентабилност

Рентабилност на приходите – изразявайки отношението между нетната печалба и приходите за 2008 година, този показател е 0,0149, а за предходната 2007 г. е бил 0,0351

Възвращаемост на собствения капитал – като отношение между нетната печалба и собствения капитал за отчетния период е 0,0176 при 0,0689 за 2007 г.

Възвращаемост на активите – представлява отношението на нетната печалба към активите, като за 2008 година коефициентът е 0,0133 при 0,0451 за 2007 година.

#### 2. Коефициенти на ефективност

Коефициент на ефективност на разходите – изразява отношението между приходите и сумата на разходите / вкл. разходи за данъци /. За 2008 година показателят е 1,015, а за 2007 година е бил 1,0364.

Обръщаемост на общите активи – изразява отношението между приходите и Активите. За 2008 година показателят е 0,8957, а за 2007 година е бил 1,2829.

#### 3. Ликвидност. Коефициенти на ликвидност

Коефициент на текуща ликвидност – отношение между текущите активи и текущите задължения. Коефициентът е 1,89 за отчетния период, а за базисния е бил 1,56.

Коефициент на бърза ликвидност – изчислява се като отношение на краткосрочните вземания, паричните средства и еквиваленти към текущите задължения. За 2008 г. той е 0,61, а за 2007 е бил 0,55.

Коефициент на парична ликвидност – изчислява се като отношение на паричните средства и еквиваленти към текущите задължения. За отчетния период той е 0,003, а за базисния е бил 0,0125.

Коефициент на задлъжнялост – е отношението на пасивите към собствения капитал. Този показател за отчетния период е 0,316, а за базисния 0,53.

Времетраене на 1 оборот на материалните запаси в дни - За 2008 г. времетраенето на един оборот на средства, вложени в материални запаси е 111,5 дни при 79,9 дни за 2007 година.

Броят на оборотите на материалните запаси през отчетния период е 4,88, а през базисния 4,50.

Заетостта на материалните запаси в лева – представлява отношение между средната наличност на материалните запаси и приходите. За 2008 г. този показател е 0,2014 лв., а за 2007 г. е бил 0,175 лв.

Период на събиране на вземанията от продажби в дни – показателят има увеличение с 15 дни.

Период на плащане на задължения към доставчици в дни – За отчетния период е 100 дни, а за базисния е бил 110 дни.

Средната наличност от материални запаси, вземанията и задълженията е получена като средна хронологична величина на база наличностите през различните месеци.

## **II. ПРЕДВИЖДАНО РАЗВИТИЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО**

Развитието на “Момина крепост” АД ще продължи в следните направления:

1. Технологично обновление и модернизирание на производството и контрола;
2. Внедряване на нови изделия в съответствие с изискванията на европейските и международни стандарти;
3. Гарантиране на стабилно качество, безопасност и функционалност на произвежданите изделия;
4. Осъществяване на активна пазарна стратегия;
5. Квалификация на персонала, подбор на подходящи кадри и привличане на млади специалисти.

Основните цели, които са набелязани от Ръководството на дружеството за да се осъществяват посочените направления през 2009 и през следващите години са:

- Проучване на възможности за внедряване на нови технологии и оборудване за производство на изделия, предназначени за фармацевтичния бизнес; медицински консумативи и за хранително-вкусовата промишленост;
- Разширяване и оптимизиране на заемания от фирмата пазарен дял в

сферата на доставка на: медицински изделия за еднократна употреба; пластмасови изделия за бита, промишлеността и селското стопанство. Утвърждаване водещата роля на „Момина крепост” АД при задоволяване потребностите на българския пазар от блясови изделия;

- Прилагане на повсеместен контрол върху процесите, влияещи върху качеството и предлагане на продукти с гарантирано качество;
  - Повишаване на икономическата ефективност от дейността на фирмата;
- постигане на максимална гъвкавост в предлагането на продукти, в съответствие с изискванията на клиентите.

През 2009 година се предвижда реализирането на следните конкретни мероприятия:

1. Оптимизиране и модернизиране на стерилизационния процес чрез: изграждане, оборудване и пускане в действие на допълнителна камера за кондициониране на стерилизационния товар; извършване физическа валидация на стерилизационната инсталация в съответствие с новия стандарт за стерилизация с етиленоксид ISO 11135-1:2007
2. Монтиране и пускане в действие на закупените в началото на 2009 г.: блясмашина - **VOIT V8**; блясформи за бидони с обем: 35, 65 и 120 л и туба 20 л; шприцформи за пластмасова лейка;
3. Ремонтниране на складовете за материали в съответствие с GMP изискванията за осигуряване на контролирани условия и прилагане на СУК;
4. Монтиране на допълнителен кондукс / мелница за пластмаси / с цел осигуряване на разделна преработка и рециклиране на технологичния отпадък от различни пластмаси и елиминиране на възможността за смесването им и влошаване качеството на изделията;
5. Извършване на проучвания на технологията и оборудването за преработка на PET до флакони и бутилки и провеждане на разговори с фирми от фармацевтичната промишленост, на първо място Софарма АД за включването на “Момина крепост” АД като доставчик на тези изделия;
6. Проучване потребността от специални дозиращи спринцовки, които да съпровождат лекарства и сиропи, предназначени предимно за деца, които да са подходящи за самостоятелно приемане на медикамента.
7. Продължаване проучванията на оборудване, екипировка и материали за поетапно внедряване на тънкостенни изделия и опаковки, включително и за медицински цели, а също така формиране на решения за олекотяване на произведените от фирмата опаковки, включително разработка и внедряване на нови модели;
8. Проучване на възможностите, предлагане на решения и въвеждане на механизация, автоматизация и намаляване на материалните разходи при производство на уринаторни торби;
9. Преустройство на опаковъчна машина за спринцовки 20 мл в опаковъчна машина за спринцовки 1 мл с цел повишаване на производителността и намаляване себестойността на продукта;
10. Подобряване климатизацията в цех за медицински изделия чрез монтаж и пускане в действие на допълнително закупен климатичен шкаф;
11. В областта на пазарната политика ще се търсят възможности да се

поддържат непрекъснати, затвърдят и разширят пазарните позиции с Азербайджан и Сърбия, Косово и в Русия чрез новия партньор; да се навлезе на пазара в Словакия и се положат усилия за възстановяване на пазара в Украйна.

Планираните инвестиции за 2009 година са както следва:

- |  |             |
|--|-------------|
| ▪ Бласавтомат VOIT V 8 и инструментална екипировка | - 160 х. лв |
| ▪ Строителни дейности                              | - 50 х. лв  |
| ▪ Камера за кондициониране и валидация             | - 30 х.лв.  |
| ▪ Нова инструментална екипировка                   | - 15 х. лв. |
| ▪ Други  | - 10 х. лв  |

**Общо:** 265 х. лв.

### **III. ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ**

През 2008 година продължиха действията за: разработка на нови изделия и усъвършенстване на съществуващите изделия в съответствие с европейските и международни стандарти и Директиви за безопасност; модернизиране и обновяване на оборудването и инструменталната екипировка; подобряване на технологията и качеството на продуктите; въвеждане на мерки, водещи до подобряване ефективността от производството; подобряване на условията и набавяне на необходимата апаратура във фирмените лаборатории за входящ, текущ и краен контрол и др.

В тази връзка беше извършено следното:

- В края на 2008 година беше експериментирана инструменталната екипировка за производство на ново изделие: Пластмасова мерителна чашка с обем 20 мл, предназначена за нуждите на Софарма АД и в началото на 2009 година беше направена първата доставка;
- Извършени бяха дейности по ремонта, благоустрояването и постигане на необходимите контролирани условия / клас на чистота / в заводската лаборатория и по-специално в микробиологичната лаборатория;
- Закупена беше измервателна апаратура и консумативи, необходими за въвеждането на нов алтернативен метод за извършване тест за пирогенност на медицинските изделия – изпитване за бактериални ендотоксини, което позволи да се преустанови с практиката за използване на опитни животни – зайци, създаваща доста проблеми;
- Успешно завърши разработката за модернизация модела на спринцовка 20 мл. трисъставна, включително автоматичния ѝ монтаж, което доведе до подобряване качеството и функционалността на изделието и снижаване на производствените разходи;
- Ръчният монтаж на инжекционната игла към спринцовки 1 мл беше заменен с автоматичен, което доведе до намаляване себестойността на този продукт;



- Модернизирана беше инструменталната екипировка за шприцване на съединител тип “Бътерфлай”, използван като крайник при производството на няколко изделия от група “Сонди и катетри” чрез изработка на сменяеми вложки за различните размери. Това допринесе до подобряване функционалността на произвежданите изделия / осигуряване на необходимата проходимост / и до намаляване труда за монтаж;

- Чрез усъвършенстване на технологията и използване на по-подходящи материали с наличната инструментална екипировка за гамата от опаковки с обем от 0,250 л до 5 л, на пазара беше предложен нов продукт – контейнери за опасни отпадъци, използвани в болничните заведения.

- В резултат от обратната връзка с клиентите периодично на пазара бяха пускани допълнителни разновидности и нови модели от облекло и бельо медицинско за еднократна употреба от нетъкан текстил.

“Момина крепост” АД формира своята политика по качеството в съответствие с изискванията на ISO 9001; ISO 13485; Директива 93/42/ЕЕС и GMP, касаещи медицинските устройства. Осъществява процес “Управление на риска”, който включва: идентифициране на опасности, свързани с медицинските изделия; оценяване и изчисляване на рисковете; контрол на рисковете и мониторинг на ефективността от контрола. Поддържа актуални Технически досиета за всички групи продукти от медицински изделия в съответствие с изискванията на Директива 93/42/ЕЕС. Прилага Закона за медицинските изделия, наредбите към него и други нормативни документи от българското законодателство, имащи отношение към дейността на фирмата.

Фирмената документация, свързана с продуктите: технически документации за производство и контрол; технологии; инструкции; регистрационни документации и др. се поддържат текущо, като своевременно се отразяват настъпилите промени.

#### Допълнителна информация по Приложение № 10 от Наредба № 2

- Информация относно основните категории изделия са посочени в т.2 на настоящия доклад /т.1/

- Информация за приходите по пазари е показана в т.2 на настоящия доклад/т.2/

- През изминалата година не са сключвани големи сделки, които да са от съществено значение за дейността на дружеството. /т.3/

- Сделките със свързани лица са посочени в бележките към годишния финансов отчет за 2008 г. на Момина крепост АД. Цените на сделките със свързани лица не се различават от сделките с несвързани лица. /т.4/

- Не са възниквали събития с необичаен за дружеството характер, имащи съществени влияния върху дейността му. /т.5/

- Не са водени извънбалансови сделки, които да окажат финансово въздействие върху дейността на дружеството. /т.6/

- Момина крепост АД притежава 100 броя акции от ОЗОФ Доверие АД, гр. София, които представляват 0,5 % от капитала на дружеството. /т.7/

- Момина крепост АД има предоговорен овърдрафт кредит с краен срок за погасяване през 2013 г. в качеството на заемополучател /т.8/.
- Момина крепост АД няма сключени договори за заем в качеството на заемодател. /т.9/
- През 2008 г. беше увеличен капитала на дружеството със собствени средства, затова няма парични постъпления и средства от извършената нова емисия ценни книжа не са използвани. /т.10/
- Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за 2008 г. и посочените очаквани резултати за 2008 г. в доклада за дейността на „Момина крепост” АД за 2007 г.

Прогнозните резултати за 2008 година, отразени в годишния доклад за дейността на “Момина крепост” АД за 2007 година, вследствие на негативното влияние на икономическата криза са изпълнени над 90 %. /т.11/

- Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси

Видно от изложеното по-горе в доклада през 2008 г. „Момина крепост” АД е обслужвало всичките си задължения навреме. Не са били налице заплахи от невъзможност за обслужване на задължения и предприемане на мерки за отстраняването им. /т.12/

- Оценката на възможностите за реализация на инвестиционните намерения е отразена по-горе в доклада. /т.13/
- Няма настъпили промени през отчетния период в основните принципи на управление на дружеството. /т.14/
- С цел осигуряване на независима и обективна оценка на финансовите отчети, годишния одит на „Момина крепост” АД се извършва от независим одитор /”АФА” ООД, гр. София – избран на годишното Общо събрание на акционерите през 2008 г./ Всички финансови отчети се изготвят съгласно международните счетоводни стандарти. Анализират се и се обсъждат текущите финансови резултати от дейността на дружеството с оглед осигуряване изпълнението на бизнес програмите и осъществяване на бъдещи инвестиционни проекти. /т.15/

▪ На извънредното Общо събрание на акционерите от 16.04.2008 г. бяха освободени Цонко Борисов Неделков и Светлана Вълчанова Вълчанова и избрани за членове на Съвета на директорите Огнян Иванов Донев и Минко Иванов Минков . На заседание на Съвета на директорите за председател е избран Огнян Иванов Донев, а Изпълнителния директор Румян Павлов Цонев да представлява и управлява дружеството. /т.16/

- Информацията за възнагражденията на членовете на СД са посочени в т. V на настоящия доклад. За отчетния период дружеството не дължи суми за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения на членовете на Съвета на директорите. /т.17/

▪ Към 31.12.2008 г. Огнян Иванов Донев притежава 5,700 броя акции. Акции на дружеството са от един клас - обикновени, поименни, безналични с право на глас. /т.18/

- Не са ни известни договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери. /т.19/
- Няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи

задължения или вземания на дружеството в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал. /т.20/

- Данни за Директора за връзки с инвеститорите: Мима Иванова Ангелова, тел. 621929, адрес за кореспонденция – 5000 гр. В. Търново, ул. “Магистрална” № 23.

#### IV. ПРОМЕНИ В ЦЕНАТА НА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

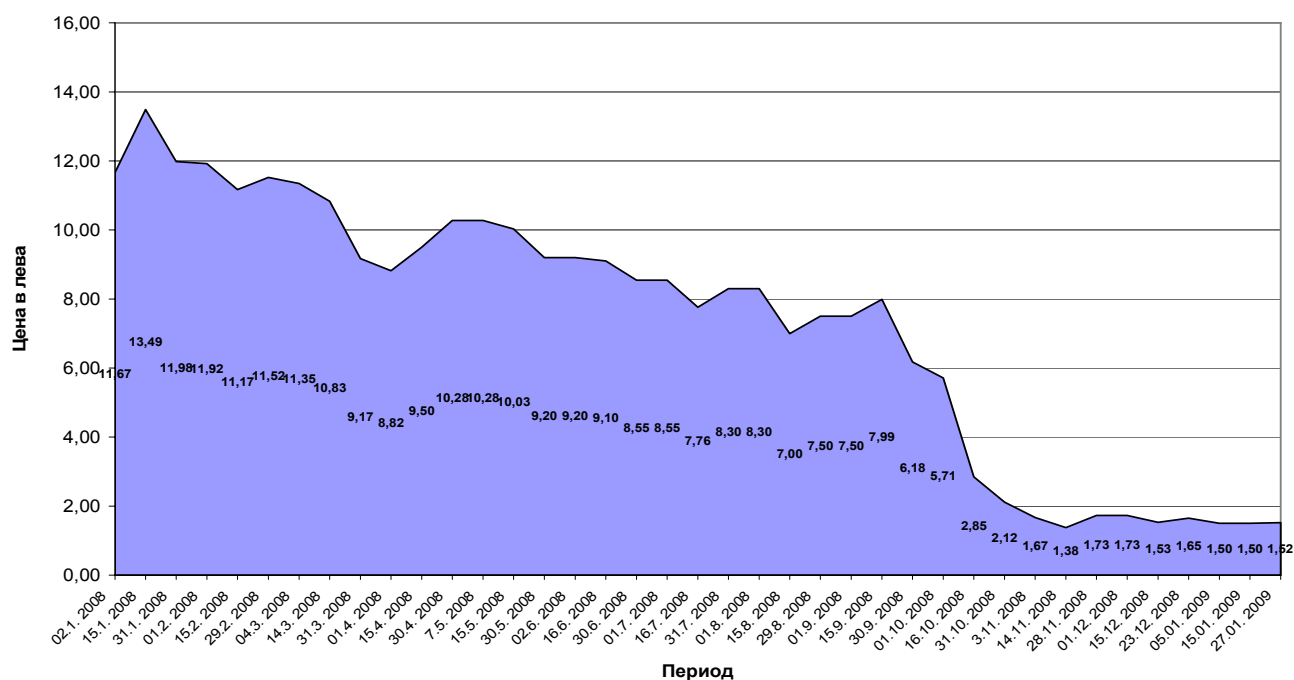
Общият брой на издадените към 31.12.2008 година акции от “Момина крепост” АД е 1 691 184 броя с номинална стойност от 1 лев на акция. Всички емитирани акции са поименни безналични и неделими съгласно Устава на дружеството. Всички издадени акции са от един клас. Всяка акция дава равни права на своя притежател, съразмерни на номиналната стойност на акцията:

- Право на един глас в общото събрание;
- Право на дивидент;
- Право на ликвидационен дял.

Акциите на “Момина крепост” се търгуват на Неофициален пазар на акции – сегмент “А” на БФБ – София АД.

Движението на цената на акциите за периода от 01.01.2008 ÷ 31.12.2008 е показано на графиката:

**Цени на акциите на "Момина крепост" АД на БФБ за периода януари 2008 - януари 2009 година**



## V. Информация, изисквана по реда на чл. 187 д и 247 от ТЗ

По чл 187 д – Дружеството няма придобити и прехвърлени за периода собствени акции;

По чл. 247

1. Възнагражденията, получени общо през 2008 година от членовете на Съвета на директорите на “Момина крепост” АД възлизат на: 16,200 лв.

в т. ч.:

- Цонко Борисов Недялков / Член на СД до 08.08.2008 / 3,257.14 лв.
- Светлана Вълчанова Вълчанова / Член на СД до 08.08.2008/ 3,257.14лв.
- Огнян Иванов Донеv / Член на СД от 08.08.2008 / 2,142.86 лв.
- Минко Иванов Минков / Член на СД от 08.08.2008 / 2,142.86 лв.
- Румян Павлов Цонев 5,400.00 лв.

2. Придобити, притежавани и прехвърлени от членовете на СД акции и облигации на дружеството

Член на Съвета на директорите	Притежавани акции към 31.12.2007 г.	Притежавани акции към 31.12.2008 г.
Светлана Вълчанова Вълчанова / Кирчева /	150	900 не е член на СД към тази дата
Огнян Иванов Донеv	1,000 не е член на СД към тази дата	5,700

3. Уставът на “Момина крепост” АД не предвижда ограничения за правото на членовете на СД да придобиват акции и облигации на дружеството

4. Участие на членовете на Съвета на директорите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаване на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, участие в управлението на други дружества като прокуристи, управители или членове на съвети

### Огнян Иванов Донеv

1. Притежава пряко / непряко поне 25 на сто от гласовете в общото събрание на:

- юридическо лице: „Донеv инвестмънтс холдинг” АД, регистрирано по ф. д. 476/1989 г. на Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Позитано” № 12;

- юридическо лице: „Фининвест холдинг” АД, регистрирано по ф. д. № 19019/1993 г. на Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, площад „България” № 1;
- юридическо лице: „ОГ Интернационал” ООД, регистрирано по ф. д. № 3380/1997г. на Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „Черни връх” № 20Б;
- юридическо лице: „Телекомплект” АД, регистрирано по Ф.д. № 29401/1992 г. на Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „Тотлебен” № 69-73;
- юридическо лице: „Софарма Билдингс” АДСИЦ, регистрирано по ф.д. № 12390/2007 на Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление в гр. София, ул. „Илиенско шосе” № 16;
- юридическо лице: „Софарма Имоти” АДСИЦ, регистрирано по ф.д. № 3548/2006 на Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление в гр. София, ул. „Илиенско шосе” № 16;
- юридическо лице: „Софарма” АД, регистрирано по ф. д. № 19359/1991 г. на Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Илиенско шосе” № 16;
- юридическо лице „Унифарм” АД, регистрирано по ф. д. №3685/1994г. на Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Трайко Станоев” № 3;
- юридическо лице: „Софпринт груп” АД, регистрирано по ф. д. № 18752/2007 г. на Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Позитано” № 12;
- юридическо лице: „Софконсулт груп” АД, регистрирано по ф. д. № 18751/2007г. на Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Позитано” № 12;
- „София Информ” АД, регистрирано по ф.д. № 14349/1996 на Софийски Градски съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Позитано” № 12.

2. Участва в: • управителните органи; • контролните органи; • прокурист на:

- „Елфарма” АД, ИН 130299513, с адрес на управление в гр. София, ул. Илиенско шосе” 16, рег. по ф.д. № 7545/2000 г. по описа на СГС – Член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор.
- „Софарма трейдинг 2006” АД, ИН 131451810 с адрес на управление в гр. София, ул. „Позитано” № 12, рег. по ф.д. № 8094/2005 на СГС – Председател на СД.
- „Софарма трейдинг” АД, ИН 103267194 с адрес на управление в гр. София, ул. „Рожен” № 16, рег. по ф.д. № 9598/2005 на СГС - Председател на СД.
- „Донев инвестмънтс холдинг” АД, ИН 831915121, с адрес на управление в гр. София, ул. „Позитано” № 12, рег. по ф.д. № 476/1989 г. по описа на СГС – Председател на НС
- НИХФИ АД, ИН 121421815, със седалище и адрес на управление в гр. София, бул. „Климент Охридски” №3, рег. по ф.д. № 18783/1991 год. на СГС – Председател на СД
- „Унифарм” АД, ИН 831537465, с адрес на управление в гр. София, ул. „Трайко Станоев” № 3, рег. по ф.д. № 3685/1994 г. по описа на СГС – Председател на НС.
- „София информ” АД, ИН 121303553, с адрес на управление в гр. София, ул. „Позитано” № 12, рег. по ф.д. № 14349/1996 по описа на СГС - Председател на НС.
- „Електрострой 98” АД, ИН 121694013, с адрес на управление в гр. София, ул. „Позитано” № 12, рег. по ф.д. № 4429/1998 г. по описа на СГС - Член на НС.
- „ОГ Интернационал” ООД, ИН 121372478, с адрес на управление в гр. София,

бул. „Черни връх” № 20Б, рег по ф.д. № 3380/1997 г. по описа на СГС – съдружник и Управител.

- **„Фармахим холдинг” ЕАД**, ИН 121094178, със седалище и адрес на управление в гр. София, ул. «Илиенско шосе» 16, ф.д. № 2616/1989 г., по описа на СГС. „Софарма” АД притежава 100 % от капитала на дружеството – Председател на СД
- **„Калиман – РТ” АД**, ИН 121120513, с адрес на управление в гр. София, ул. „Илиенско шосе” № 16, рег. по ф.д. № 107/1991 г., по описа на СГС - Председател на СД
- **„Фининвест холдинг” АД**, ИН 831065071, с адрес на управление в гр. София, пл. „България” № 1, рег. по ф.д. № 19019/1993 г. по описа на СГС – Член на СД и Изпълнителен директор
- **„Телекомплект” АД**, ИН 831643753, с адрес на управление в гр. София, бул. „Тотлебен” № 69-73, рег. по ф. д. № 29401/1992 г., по описа на СГС - Председател на НС
- **„Доверие обединен холдинг” АД**, ИН 121575489, с адрес на управление в гр. София, бул. „Княз Дондуков” № 82, рег. по ф. д. № 13056/1996 г. по описа на СГС - Член на НС, зам.-председател
- **„Софарма 2000” АД**, ИН 13029013, с адрес на управление в гр. София, бул. „Княз Дондуков” № 82, рег. по ф. д. № 6263/2000 г. по описа на СГС - Член на НС, Заместник – председател.
- **„Доверие Капитал” АД**, ИН 130362127, с адрес на управление в гр. София, бул. „Княз Дондуков” № 82, рег. по ф. д. № 10906/2000 г. по описа на СГС - Член на НС.
- **„Обединен Здравно Осигурителен фонд Доверие” АД**, ИН 121911566, с адрес на управление в гр. София, бул. „Княз Дондуков” № 82, рег. по ф. д. № 9129/1999 г. по описа на СГС - Член на Съвет на директорите, Председател.
- **Медика” АД**, ЕИК: 000000993, с адрес на управление в гр.София, бул. „Княз Дондуков” № 82 – член на Надзорен съвет.
- **„Ритон П” АД**, ЕИК: 822106398, с адрес на управление в гр. Панагюрище, ул. "Кръстьо Гешанов" No 30 – член на Съвета на директорите.
- **„Софарма” АД**, регистрирано по ф. д. № 19359/1991 г. на Софийски градски съд, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Илиенско шосе” № 16 – член на Съвета на директорите, председател.

### **Минко Иванов Минков**

Притежава пряко/непряко поне 25 на сто от гласовете в общото събрание на:

- юридическо лице: **„Врамед” АД**, регистрирано по ф.д. 392/1994 г. на Ловешки Окръжен съд , със седалище и адрес на управление: общ. Троян, с. Врабево, ул. „Нено Даракчиев” № 5
- Участва в: ● управителните органи; ● контролните органи; ● прокурист на:
- юридическо лице: **„Българска роза – Севтополис” АД**, регистрирано по ф.д. № 2803/1995 г. на Старозагорски Окръжен съд, със седалище и адрес на управление: гр. Казанлък, бул. „23-ти Пехотен шипченски полк” № 110 – член на Съвета на директорите

- юридическо лице: „Врамед” АД, регистрирано по ф.д. 392/1994 г. на Ловешки Окръжен съд, със седалище и адрес на управление: общ. Троян, с. Врабево, ул. „Нено Даракчиев” № 5 – Член на Съвета на директорите

- юридическо лице: „Минералкомерс” АД, регистрирано по ф.д. № 1210/1995 г. на Старозагорски Окръжен съд със седалище и адрес на управление: гр. Стара Загора, ул. „Ген. Столетов” № 23 – Член на Съвета на директорите

### **Румян Павлов Цонев**

- Не притежава повече от 25 на сто от капитала на други дружества.
- Не участва в управителни и контролни органи на други дружества.

5. Договори по член 240 б през 2008 г. - няма

## **VI. Анализ и разяснение на информацията по приложение № 11 от Наредба № 2 на КФН**

1. Структура на капитала на дружеството, включително ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка, с посочване на различните класове акции, правата и задълженията, свързани с всеки от класовете акции, и частта от общия капитал, която съставлява всеки отделен клас.

Към 31.12.2008 г. дружеството е с капитал 1691184 лева, изцяло внесен, разделен на 1691184 броя безналични поименни акции с право на глас и с номинал 1 лев всяка от тях.

Всички 1691184 броя акции на Момина крепост АД се търгуват на Българска фондова борса – София АД, в Република България.

Съгласно книгата на акционерите, водена от Централен депозитар АД, към 31.12.2008 г. дружеството има 785 акционери, от които 26 юридически лица. Физическите лица притежават 236851 броя акции или 14 % от капитала на дружеството, а юридическите лица – 1454333 броя акции или 86 % от капитала на дружеството.

Акционери чуждестранни лица – 5 акционера физически лица, които притежават общо 28770 броя акции или 1,7 % от капитала на дружеството.

Акциите на дружеството са само един клас – безналични, поименни с право на глас. Всяка една акция дава на притежателя си право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и право на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

Особени права и привилегии по акциите не са предвидени.

2. Ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, като ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от дружеството или друг акционер.

По действащия Устав не са предвидени ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, като ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от дружеството или друг акционер.

Съгласно чл. 18 (2) Замяната на безналични поименни акции с акции на приносител и въвеждане на ограничение за прехвърлянето им е допустимо след отписване на дружеството от регистъра на Комисията по ценните книжа и фондовите борси. /КФН/

(3) Сделките с акции на дружеството могат да се извършват само на фондова борса или организиран извън борсов пазар, както и чрез инвестиционни посредници до организирането му, с изключение на сделките, по които страните са физически лица.

(4) Замяната на акции на дружеството е допустима само срещу държавни ценни книжа или акции на друго публично дружество.

(5) Прехвърлянето на акции, издавани от дружеството има действие от момента на вписване на сделката в регистъра на Централен депозитар АД, който издава документ, установяващ правата върху тези акции.

(6) В неуредените в предходните алинеи случаи прехвърлянето на безналични поименни акции става съобразно изискванията на действащата нормативна уредба.

(7) Ако дружеството има налични поименни акции за тях се прилагат разпоредбите на Търговския закон.

3. Информацията относно прякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в Общото събрание на дружеството, включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина по който се притежават акциите.

Съгласно Книгата на акционерите към 31.12.2008 г. няма акционери физически лица, притежаващи над 5% от акциите с право на глас.

Акционери – юридически лица, притежаващи над 5 % от капитала към 31.12.2008 г:

<b>Акционери юридически лица</b>	<b>Брой акции</b>	<b>% от капитала</b>
„Софарма” АД, гр. София, ул. „Илиенско шосе № 16, БУЛСТАТ 831902088	794500	46,98
„Хидроизомат” АД, гр. София, ул. „Илия Бешков” № 8, БУЛСТАТ 121732517	324714	19,20
„Индустириален холдинг – Доверие” АД, гр. София, ул. „Искърско шосе” № 14, БУЛСТАТ 121683066	85770	5,07

4. Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права.

Няма акционери със специални контролни права.

5. Системата за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служители на дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях.

В Устава на дружеството не е предвидена специална система за контрол. 22 /двадесет и двама/ служители на дружеството са и негови акционери. Те притежават 6270 броя акции или 0,37 % от капитала на дружеството.

6. Ограничения върху правата на глас, като ограничения върху правата на глас на акционерите с определен процент или брой гласове, краен срок за упражняване на правата на глас или системи, при



които със сътрудничество на дружеството финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите.

Няма предвидени специални ограничения, различни от тези в действащото законодателство.

7. Споразумения между акционерите, които са известни на дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

Не са ни известни такива споразумения.

8. Разпоредбите относно назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на дружеството и относно извършването на изменения и допълнения в устава.

Начизаването и освобождаването на членове на Съвета на директорите и извършването на изменения и допълнения в устава става от Общото събрание на акционерите, съгласно действащия устав.

За назначаване и освобождаване на членове на Съвета на директорите, решенията се вземат с явно гласуване и обикновено мнозинство от представените акции с право на глас. За решението по извършване на изменения и допълнения в устава, мнозинството трябва да бъде 2/3 от представените акции с право на глас.

9. Правомощията на управителните органи на дружеството, включително правото да взема решения за издаване и обратно изкупуване на акции на дружеството.

Правомощията на управителните органи са подробно отразени в глава VI и глава VII от Устава на дружеството.

Съгласно чл. 19 от Устава, акционерно дружество Момина крепост АД може да изкупува обратно акции при условията и по реда, предвидени в чл. 187 б от Търговския закон.

10. Съществени договори на дружеството, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството, при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях, освен в случаите когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на дружеството; изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато дружеството е длъжно да разкрие информацията по силата на закона.

Не са известни такива договори.

11. Споразумения между дружеството и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане.

Няма споразумения между дружеството и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане.

## **VII. Информация, относно изпълнението на Програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление**

През отчетната 2008 година Съветът на директорите на Момина крепост АД работи по утвърждаването на принципите на добро корпоративно управление във фирмата.

Правата на акционерите са защитени.

Има сигурност при регистрацията и прехвърлянето на собствеността. Книгата на акционерите се води от Централен депозитар АД, гр. София.

През 2008 г. са проведени три Общи събрания на акционерите, съгласно изискванията на действащото в страната законодателство. Акционерите на дружеството са навременно уведомени относно датата, мястото и дневния ред на Общите събрания, както и са разполагали с пълния обем информация за материалите по дневния ред и за решенията взети на Общите събрания чрез електронните регистри на Комисията за финансов надзор, Българска фондова борса, продукта X3news на „Сервиз финансови пазари“ ЕООД, ИНВЕСТОР БГ и сайта на дружеството.

Дружеството представя периодичната, в това число годишен и междинни отчети, вътрешната и другата регулирана информация, информацията за настъпването на обстоятелствата и промените в тях, подлежащи на вписване във водения от КФН регистър, редовно и в законоустановените срокове на КФН, БФБ и обществеността.

Важна роля в разкриването на информацията играе Директора за връзки с инвеститорите. Осъществява се връзка с акционерите по телефона, чрез писма, електронната поща и лично в седалището на дружеството. ДВИ отчита дейността си на годишното Общо събрание на акционерите.

Отчитат се интересите и правата на заинтересованите лица като се търси баланс между интересите на дружеството и неговите акционери и интересите на заинтересованите лица. Спазват се коректни бизнес отношения с търговските партньори, служители, кредитните и застрахователните институции.

Съветът на директорите спазва приложимите закони, грижи се дружеството също да ги спазва на всички нива, извършва контрол и действа с оглед най-добрия интерес на акционерите.

Предвид гореизложеното СД на „Момина крепост“ АД отчита, че програмата за добро корпоративно управление се спазва и изпълнява. С цел подобряване прилагането на стандартите за добро корпоративно управление на дружеството същата беше актуализирана.

Годишният доклад за дейността на „Момина крепост“ АД е одобрен от Съвета на директорите на 30.03.2009 г. и подписан от негово име.

Изп. директор:

инж. Р. Цонев

