

## **РЕКОМЕНДАЦИИ**

Совета директоров акционерам АО «Булочно-кондитерский комбинат» в отношении поступившего Обязательного предложения от акционерного общества «Инвестиции и Консалтинг» и его аффилированных лиц по приобретению обыкновенных акций АО «Булочно-кондитерский комбинат»

### **Уважаемый акционер!**

1. 03 сентября 2024 года Акционерное общество «Булочно – кондитерский комбинат» (далее также АО «Булочно-кондитерский комбинат», Общество) получило Обязательное предложение от акционерного общества «Инвестиции и Консалтинг» и его аффилированных лиц (далее вместе АО «Инвестиции и Консалтинг») по приобретению обыкновенных акций АО «Булочно-кондитерский комбинат» в количестве 21281 обыкновенной акции (далее – Обязательное предложение), соответствующее требованиям статьи 84.2 Федерального закона «Об акционерных обществах» от 26.12.1995 № 208-ФЗ (далее – Закон). Обязательное предложение содержит отметку Банка России, подтверждающую представление 16.08.2024 Обязательного предложения в Банк России, в соответствии с требованиями статьи 84.9 Закона.

2. В соответствии с условиями Обязательного предложения цена приобретения обыкновенных акций установлена исходя из их рыночной стоимости. Рыночная стоимость одной обыкновенной акции АО «Булочно-кондитерский комбинат» определена на основании отчета независимого оценщика ООО «ЦНО «Эксперт» отчет № 86-К/24 от 08.07.2024 и составила 1361 (одна тысяча триста шестьдесят один) рубль 36 копеек. Цена приобретения одной обыкновенной акции АО «Булочно-кондитерский комбинат» составила 1361 (одна тысяча триста шестьдесят один) рубль 36 копеек (далее – цена приобретения).

3. В соответствии с требованиями абзаца 2 пункта 1 статьи 84.3 Закона Совет директоров Общества принимает следующие рекомендации:

#### **Оценка предложенной цены приобретения**

3.1. Согласно статье 84.2 Закона акционер, направляющий обязательное предложение, если ценные бумаги не обращаются на организованных торгах, устанавливает цену приобретения ценных бумаг акционерного общества исходя из их рыночной стоимости, определенной оценщиком. Рыночная стоимость одной обыкновенной акции АО «Булочно-кондитерский комбинат» определена независимым оценщиком ООО «ЦНО «Эксперт» (отчет № 86-К/24 от 08.07.2024) и составила 1361 рубль 36 копеек. Совет директоров оценивает предложенную в Обязательном предложении цену приобретения - 1361 рубль 36 копеек, как соответствующую требованиям пункта 4 статьи 84.2 Федерального закона «Об акционерных обществах» и как цену, по которой возможно осуществлять сделки купли-продажи обыкновенных акций Общества, и являющуюся приемлемой для акционеров.

#### **Оценка возможного изменения рыночной стоимости акций после приобретения**

3.2. Совет директоров полагает, что снижение или значительное увеличение цены акций АО «Булочно-кондитерский комбинат» является маловероятным, в связи с отсутствием на настоящий момент и в прогнозируемом будущем факторов, позволяющих сделать вывод о возможности существенного изменения стоимости имущества Общества, а, следовательно, и рыночной стоимости акций. Однако, рыночная стоимость обыкновенных акций после их приобретения может изменяться под воздействием иных факторов, находящихся, в том числе,

вне сферы контроля Общества и Совета директоров, в частности, под влиянием изменения микро- и макроэкономических факторов, влекущих изменения цен на услуги, оказываемые Обществом, изменения доходности бизнеса Общества, оценок аналитиков, изменений законодательства, общих экономических условий, а также других факторов и событий.

**Оценка планов АО «Инвестиции и Консалтинг» в отношении Общества, в том числе в отношении его работников**

3.3. Как указано в Обязательном предложении АО «Инвестиции и Консалтинг» планирует сохранить профиль и вид деятельности АО «Булочно-кондитерский комбинат», а кадровую политику осуществлять в соответствии с действующим законодательством.

4. Принимая во внимание вышеизложенное, акционеры АО «Булочно-кондитерский комбинат» вправе воспользоваться Обязательным предложением в установленный срок, составляющий 70 (семьдесят) календарных дней с момента получения Обязательного предложения Обществом.