

# **„ДОНЕВ ИНВЕСТМЪНТС ХОЛДИНГ“** **АО**

**КАК АКЦИОНЕР, НЕПОСРЕДСТВЕННО ВЛАДЕЮЩИЙ 37,600,000 АКЦИЯМИ,  
ПРЕДСТАВЛЯЮЩИМИ ВСЕГО 27.89% КАПИТАЛА И ГОЛОСАМИ НА ОБЩЕМ СОБРАНИИ  
АКЦИОНЕРОВ "СОФАРМА" АО**

**ДЕЛАЕТ**

## **ТЕНДЕРНОЕ ПРЕДЛОЖЕНИЕ**

**НА УСЛОВИЯХ И В СООТВЕТСТВИИ С ПОРЯДКОМ ТОРГОВОГО ПРЕДЛОЖЕНИЯ ПО СТ. 149Б  
ЗАКОНА О ПУБЛИЧНОМ РАЗМЕЩЕНИИ ЦЕННЫХ БУМАГ (ЗППБ)**

**ДЛЯ ПРИОБРЕТЕНИЯ**

|                                                  |                                                                  |
|--------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| <b>ISIN номер:</b>                               | <b>BG11SOSOBТ18</b>                                              |
| <b>ТИП АКЦИЙ</b>                                 | <b>ОБЫЧНЫЕ, ВНЕОБОРОТНЫЕ, ИМЕННЫЕ, СВОБОДНО<br/>ПЕРЕДАВАЕМЫЕ</b> |
| <b>НОМИНАЛЬНАЯ<br/>СТОИМОСТЬ:</b>                | <b>1 (ОДИН) ЛЕВ</b>                                              |
| <b>КОЛИЧЕСТВО АКЦИЙ<br/>ПРЕДМЕТ ПРЕДЛОЖЕНИЯ:</b> | <b>ДО 11 000 000 АКЦИЙ</b>                                       |
| <b>ЦЕНА ПРЕДЛОЖЕНИЯ ЗА<br/>АКЦИЮ:</b>            | <b>4,50 (ЧЕТЫРЕ ЛЕВА ПЯТЬДЕСЯТ ЦЕНТОВ)</b>                       |

**ФИНАНСОВАЯ НАБЛЮДАТЕЛЬНАЯ КОМИССИЯ НЕ НЕСЕТ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА  
ДОСТОВЕРНОСТЬ ДАННЫХ В ОФЕРТЕ**

**ДАТА РЕГИСТРАЦИИ НАСТОЯЩЕЙ ОФЕРТЫ В ФИНАНСОВОЙ НАБЛЮДАТЕЛЬНОЙ КОМИССИИ  
28.11.2022 г.**

ПРЕДЛОЖЕНИЕ ПО ПРОДАЖЕ ОТ „ДОНЕВ ИНВЕСТМЪНТС ХОЛДИНГ“ АО  
НА ПРИОБРЕТЕНИЕ ДО 11 000 000 АКЦИЙ У ОСТАЛЬНЫХ АКЦИОНЕРОВ "СОФАРМА" АО

Приложения:

1. Решение Совета директоров „ДОНЕВ ИНВЕСТМЪНТС ХОЛДИНГ“ АО от 28.10.2022 г. о выдаче оставшимся акционерам “СОФАРМА” АО тендерного предложения на покупку акций на основании ст. 149б, абз. 1 Гражданского процессуального кодекса
2. Свидетельство, выданное "Българска фондова борса" АО (БФБ) о торговле акциями "СОФАРМА" АО;
3. Декларация по ст. 151, абз. 3, из ЗППЦБ;
4. Форма заявления об акцепте/отзыве Тендерного предложения
5. Приложение 1 – хронология приобретения
6. Банковская справка, подтверждающая наличие средств для финансирования тендерного предложения.

## СОДЕРЖАНИЕ

|                                                                                                                                                                                                |                                     |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>1. ТИП ПРЕДЛОЖЕНИЯ И ИНФОРМАЦИЯ О ЦЕЛИ ПРИОБРЕТЕНИЯ АКЦИЙ</b>                                                                                                                               |                                     |
| <b>Error! Bookmark not defined.</b>                                                                                                                                                            |                                     |
| <b>2. ДАННЫЕ для ПРЕДЛОЖИТЕЛЯ .....</b>                                                                                                                                                        | <b>Error! Bookmark not defined.</b> |
| 2.1. <i>Общая информация .....</i>                                                                                                                                                             | 5                                   |
| 2.2. <i>Органы управления Претендента .....</i>                                                                                                                                                | <b>Error! Bookmark not defined.</b> |
| 2.3. <i>Значительные акционеры. Контроль над оферентом ....</i>                                                                                                                                | <b>Error! Bookmark not defined.</b> |
| <b>3. ИНФОРМАЦИЯ ОБ УПОЛНОМОЧЕННОМ ИНВЕСТИЦИОННОМ ПОСРЕДНИКЕ .....</b>                                                                                                                         | <b>Error! Bookmark not defined.</b> |
| <b>4. ДАННЫЕ О КОМПАНИИ - ОБЪЕКТЕ КОММЕРЧЕСКОГО ПРЕДЛОЖЕНИЯ</b>                                                                                                                                |                                     |
| <b>Error! Bookmark not defined.</b>                                                                                                                                                            |                                     |
| 4.1. <i>Общая информация .....</i>                                                                                                                                                             | 7                                   |
| 4.2. <i>Органы управления Компании .....</i>                                                                                                                                                   | <b>Error! Bookmark not defined.</b> |
| <b>5. АКЦИИ "СОФАРМА" АО, ПРИНАДЛЕЖАЩИЕ ЗАЯВИТЕЛЮ</b>                                                                                                                                          | <b>Error! Bookmark not defined.</b> |
| <b>defined.</b>                                                                                                                                                                                |                                     |
| 5.1. <i>Акции, находящиеся в прямом владении .....</i>                                                                                                                                         | <b>Error! Bookmark not defined.</b> |
| 5.2. <i>Акции, находящиеся в собственности через связанные стороны и косвенно в соответствии со ст. 149, абз. 2 ЗППЦБ .....</i>                                                                | <b>Error! Bookmark not defined.</b> |
| 5.3. <i>Акции "СОФАРМА" АО принадлежат членам органов управления и контроля Претендента .....</i>                                                                                              | 9                                   |
| 5.4. <i>Хронология и способ приобретения .....</i>                                                                                                                                             | <b>Error! Bookmark not defined.</b> |
| <b>6. ДЕТАЛИ АКЦИЙ - ПРЕДМЕТ ПРЕДЛОЖЕНИЯ .....</b>                                                                                                                                             | <b>Error! Bookmark not defined.</b> |
| <b>7. ЦЕНА ПРЕДЛОЖЕНИЯ ЗА АКЦИЮ .....</b>                                                                                                                                                      | <b>Error! Bookmark not defined.</b> |
| <b>8. КОМПЕНСАЦИЯ ПРАВ АКЦИОНЕРОВ, КОТОРАЯ МОЖЕТ БЫТЬ ОГРАНИЧЕНА В СООТВЕТСТВИИ СО СТ. 151А, АБЗ. 4 ИЗ ЗППЦБ, В ТОМ ЧИСЛЕ ПОРЯДОК И СПОСОБ ЕЕ ОПЛАТЫ И СПОСОБЫ ЕЕ ОПРЕДЕЛЕНИЯ</b>              | <b>Error! Bookmark not defined.</b> |
| <b>not defined.</b>                                                                                                                                                                            |                                     |
| <b>9. СРОК ПРИНЯТИЯ ТОРГОВОГО ПРЕДЛОЖЕНИЯ .....</b>                                                                                                                                            | 13                                  |
| <b>10. УСЛОВИЯ ФИНАНСИРОВАНИЯ ПРИОБРЕТЕНИЯ АКЦИЙ, В ТОМ ЧИСЛЕ ТО, БУДЕТ В ПРЕДЛОЖЕНИИ ИСПОЛЬЗОВАТЬ АКЦИОНЕРНЫЙ ИЛИ ЗАЕМНЫЙ СРЕДСТВА .....</b>                                                  | <b>Error! Bookmark not defined.</b> |
| <b>11. НАМЕРЕНИЯ ОФЕРЕНТА В ОТНОШЕНИИ БУДУЩЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ И ОФЕНТЕРА - ЮРИДИЧЕСКОГО ЛИЦА, ЗАТРАГАННЫЕ КОММЕРЧЕСКИМ ПРЕДЛОЖЕНИЕМ В ТЕЧЕНИЕ ТРЕХ ЛЕТ ПОСЛЕ ЗАКЛЮЧЕНИЯ СДЕЛКИ .....</b> | <b>Error! Bookmark not defined.</b> |
| 11.1. <i>Для преобразования или ликвидации компаний .....</i>                                                                                                                                  | <b>Error! Bookmark not defined.</b> |
| 11.2. <i>За изменение размера капитала компаний в течение трех лет с момента заключения сделки .....</i>                                                                                       | <b>Error! Bookmark not defined.</b> |
| 11.3. <i>На основную деятельность и финансовую стратегию компаний сроком на три года после заключения сделки .....</i>                                                                         | <b>Error! Bookmark not defined.</b> |

11.4. Об изменении состава органов управления, персонала и условий трудовых договоров сроком на три года после заключения сделки.....**Error! Bookmark not defined.**

11.5. За политику выплаты дивидендов сроком на три года после заключения сделки ... 15

11.6. Въздействие, което настоящото Търгово предложение може да окаже върху служителите и мястото на дейност на дружествата .....**Error! Bookmark not defined.**

11.7. Стратегическия план на Оферента за „СОФАРМА“ АО на период от три години след заключаване на сделка .....**Error! Bookmark not defined.**

**12. ПОРЯДОК АКЦЕПТА ОФЕРТЫ И СПОСОБ ОПЛАТЫ ЦЕНЫ, В ТОМ ЧИСЛЕ РЕКОМЕНДАЦИИ О МЕСТАХ ПОДАЧИ АКЦИОНЕРАМИ ПИСЬМЕННОГО ЗАЯВЛЕНИЯ ОБ АКЦЕПТЕ ОФЕРТЫ И ДЕПОЗИТНЫХ ДОКУМЕНТОВ НА ПРИНАДЛЕЖАЩИЕ АКЦИИ; СРОКИ И СПОСОБ ОПЛАТЫ ЦЕНЫ ОФЕРЕНТОМ**  
.....**Error! Bookmark not defined.**

12.1. Порядок принятия Торгового предложения .....**Error! Bookmark not defined.**

12.2. Место подачи акционерами письменного заявления об акцепте Оферты и сдачи на хранение документов, удостоверяющих принадлежность акций .**Error! Bookmark not defined.**

12.3. Время приема заявок в течение срока действия Тендерного предложения  
.....**Error! Bookmark not defined.**

12.4. Срок уплаты цены Претендентом .....**Error! Bookmark not defined.**

12.5. Способ оплаты цены Участником торгов .....**Error! Bookmark not defined.**

12.6. Расходы акционеров, принявших Тендерное предложение ..... **Error! Bookmark not defined.**

**13. ИНФОРМАЦИЯ О ПРИМЕНИМОЙ ПРОЦЕДУРЕ В СЛУЧАЕ ОТЗЫВА ОФЕРТЫ ОФЕРЕНТОМ**.....**Error! Bookmark not defined.**

**14. ВОЗМОЖНОСТИ ДЛЯ ОТКАЗА УЖЕ ПРИНЯТОГО ПРЕДЛОЖЕНИЯ АКЦИОНЕРОМ, КОТОРЫЙ ПРИНЯЛ ЕГО, В СООТВЕТСТВИИ С СТ. 156, АБЗ. 1 ИЗ ЗППЦБ**.....**Error! Bookmark not defined.**

**15. ИНФОРМАЦИЯ О ПРИМЕНИМОЙ ПРОЦЕДУРЕ ПРИ ПРЕДОСТАВЛЕНИИ АКЦИЙ ДЛЯ ПРИОБРЕТЕНИЯ БОЛЕЕ МАКСИМАЛЬНОГО КОЛИЧЕСТВА АКЦИЙ - ПРЕДМЕТ ТОРГОВОГО ПРЕДЛОЖЕНИЯ** .....**Error! Bookmark not defined.**

**16. МЕСТО, ГДЕ МОЖНО ПОЛУЧИТЬ ДОПОЛНИТЕЛЬНУЮ ИНФОРМАЦИЮ ОБ УЧАСТНИКЕ КОНКУРСА И ТЕНДЕРНОМ ПРЕДЛОЖЕНИИ** ..... 28

**17. ОБЩИЕ РАСХОДЫ ЗАКАЗЧИКА ПРИ СОВЕРШЕНИИ ПРЕДЛОЖЕНИЯ ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ СРЕДСТВ, НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ПРИОБРЕТЕНИЯ АКЦИЙ** ....**Error! Bookmark not defined.**

**18. ИНТЕРНЕТ-СТРАНИЦА ИНФОРМАЦИОННОГО АГЕНТСТВА, НА ГДЕ КОММЕРЧЕСКОЕ ПРЕДЛОЖЕНИЕ БУДЕТ ПУБЛИКОВАТЬ ОБЪЯВЛЕНИЕ О КОММЕРЧЕСКОМ ПРЕДЛОЖЕНИИ, ЕЕ СУЩЕСТВЕННЫХ УСЛОВИЯХ В СООТВЕТСТВИИ СТ. 151, АЛ. 4 ПУБЛИЧНОЙ ОФЕРТЫ И МНЕНИЯ РУКОВОДЯЩЕГО ОРГАНА ПУБЛИЧНОГО ОБЩЕСТВА - ОБЪЕКТА ТЕНДЕРНОГО ПРЕДЛОЖЕНИЯ О ПРИОБРЕТЕНИИ И РЕЗУЛЬТАТЕ ТЕНДЕРНОГО ПРЕДЛОЖЕНИЯ****Error! Bookmark not defined.**

**19. ПРИМЕНИМОЕ ПРАВО В ОТНОШЕНИИ СОГЛАШЕНИЙ МЕЖДУ ОФЕРЕНТОМ И АКЦИОНЕРАМИ ПРИ АКЦЕПТЕ КОММЕРЧЕСКОГО ПРЕДЛОЖЕНИЯ И КОМПЕТЕНТНЫМ СУДОМ.....Error! Bookmark not defined.**

**20. ИНЫЕ ОБСТОЯТЕЛЬСТВА ИЛИ ДОКУМЕНТЫ, КОТОРЫЕ, ПО СЧИТАНИЮ ОФЕРТЫ, ИМЕЮТ ОТНОШЕНИЕ К ТОРГОВОМУ ПРЕДЛОЖЕНИЮError! Bookmark not defined.**

## **1. ТИП ПРЕДЛОЖЕНИЯ И ИНФОРМАЦИЯ О ЦЕЛИ ПРИОБРЕТЕНИЯ АКЦИЙ**

На заседании Совета директоров „ДОНЕВ ИНВЕСТМЪНТС ХОЛДИНГ“ АО („Коммерческое предложение“ или „Оферент“), состоявшемся 28.10.2022 г. - акционер, непосредственно владеющий 37 600 000 обыкновенных дематериализованных акций с правом голоса, что составляет 27,89% капитала и голосов на Общем собрании акционеров "СОФАРМА" АО ("Компания"), было принято решение о том, что „ДОНЕВ ИНВЕСТМЪНТС ХОЛДИНГ“ АО предпримет шаги для увеличения своего участия в капитале АО "СОФАРМА" путем приобретения непосредственно и через связанных лиц свыше 1/3, а именно - до 41.49 % голосов на Общем собрании акционеров Общества, путем приобретения в порядке Коммерческого предложения по ст. 149б из ЗППЦБ, адресованное всем другим акционерам "СОФАРМА" АО в количестве до 11 000 000 обыкновенных именных акций на предъявителя, свободно передаваемых с кодом ISIN BG11SOSOBТ18, что составляет 8.16% капитала и голосов на Общем собрании акционеров "СОФАРМА" АО („Тендерное предложение“ или „Предложение“).

**Целью приобретения является** получение Оферентом более существенной доли капитала и голосующих акций Компании, что позволит ему более активно участвовать в определении стратегии, политики, инвестиций и развития Компании.

Настоящим Коммерческим предложением и в соответствии с принятым решением Совета директоров от 28.10.2022 г. Коммерческое предложение осуществляет свое право, предусмотренное ст. 149б, абз. 1 Гражданского процессуального кодекса сделать тендерное предложение о покупке акций оставшихся акционеров АО "СОФАРМА".

- Коммерческое предложение непосредственно владеет **более чем 5 процентами голосов на Общем собрании акционеров Общества**, а именно 37 600 000 обыкновенных бездокументарных акций с правом голоса, что составляет 27.89 % капитала и голосов на Общем собрании акционеров „СОФАРМА“. АО;
- Коммерческое предложение владеет через связанные стороны в общей сложности 7 332 199 обыкновенных именных бездокументарных акций, что составляет 5.44 процента капитала и голосов на Общем собрании акционеров „СОФАРМА“ АО.
- Намерение Коммерческого оферента приобрести непосредственно и через связанных лиц более 1/3, а именно - до 41.49% голосов на Общем собрании акционеров Общества, и с этой целью регистрирует настоящее Коммерческое предложение в порядке ст. 149б Гражданского кодекса, адресованное всем остальным акционерам "СОФАРМА" АО для приобретения до 11 000 000 акций „СОФАРМА“ АО.

Комиссия финансового надзора (КФН) еще не определилась с проектом настоящего Предложения.

## **2. ДАННЫЕ О ПРЕДЛОЖИТЕЛЕ**

### **2.1. Общая информация**

Претендентом является „ДОНЕВ ИНВЕСТМЪНТС ХОЛДИНГ“ АО, компания, созданная и действующая как акционерное общество в соответствии с болгарским законодательством, со штаб-квартирой и адресом управления: г. София, с. к. 1000, Возражданский район, улица "Позитано" №12; телефон: +359 (2) 9880016; электронный адрес (e-mail) [ivandonev@dih.bg](mailto:ivandonev@dih.bg); электронная страница в сети Интернет (веб-сайт): нет. „ДОНЕВ ИНВЕСТМЪНТС ХОЛДИНГ“ АО зарегистрировано в Коммерческом регистре и в реестре некоммерческих юридических лиц, который ведет Регистрационное агентство ("Коммерческий регистр") под номером ЕИК 831915121.

**Предметом деятельности** Оферента является: *участие в капитале других коммерческих обществ; приобретение и управление инвестициями в другие компании; приобретение финансовых активов с целью торговли, привлечение средств путем выпуска ценных бумаг и последующего инвестирования привлеченных средств, операции по управлению инвестициями и с инвестициями, консультационные услуги, переводческая деятельность и вся деятельность на территории страны или за рубежом, не запрещено законом.*

**Название Заявителя** - "ДОНЕВ ИНВЕСТМЪНТС ХОЛДИНГ" АО. Компания была зарегистрирована под названием "София" АО, а впоследствии 14.05.2008 г. нынешнее название компании - "ДОНЕВ ИНВЕСТМЪНТС ХОЛДИНГ" АО - было внесено в Коммерческий регистр Регистрационного агентства.

На дату регистрации исправленного Торгового предложения в Комиссии по финансовому надзору - 16.01.2023 г. „ДОНЕВ ИНВЕСТМЪНТС ХОЛДИНГ“ АО имеет **капитал в размере 29 500 000 левов**, который полностью оплачен.

**Идентификационный код юридического лица (код Legal Entity Identifier):** 529900M68G247LNXVB33.

## 2.2. Органы управления Претендента

„ДОНЕВ ИНВЕСТМЪНТС ХОЛДИНГ“ АО управляется Советом директоров (СД) в следующем составе:

- **д-р.э.к.н. Огнян Иванов ДОНЕВ**, служебный адрес: г. София, с. к. 1000, Возражданский район, улица "Позитано" №12 - *Председатель Совета директоров*;
- **Иван Огнянов ДОНЕВ**, служебный адрес: г. София, с. к. 1000, р-н Возраждане, ул. Позитано №12 - *член Совета директоров и исполнительный директор*;
- **Росница Димчева ДОНЕВА**, служебный адрес: г. София, с. к. 1000, р-н Возраждане, ул. Позитано №12 - *член Совета директоров*.

Согласно уставу, „ДОНЕВ ИНВЕСТМЪНТС ХОЛДИНГ“АО представляет исполнительный директор - Иван Огнянов Донеv.

## 2.3. Значительные акционеры. Контроль над оферентом

На дату регистрации настоящего Коммерческого предложения **акционерами, владеющими непосредственно и/или через связанных лиц более 5 процентов голосов** на Общем собрании Оферента, являются:

**д-р.э.к.н. Огнян Иванов Донеv** - акционер, который на дату регистрации исправленного Предложения в Комиссии по финансовому надзору - 16.01.2023 г., непосредственно владеющий **29 346 300 шт. акций или 99.48% капитала и голосов** в АО "ДОНЕВ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ХОЛДИНГ" АД АО.

*Деловой адрес г-на д-р.э.к.н. Огнян Иванов Донеv г. София, с. к. 1000, Возражданский район, улица Позитано №12.*

д-р.э.к.н. Огнян Иванов Донеv осуществляет контроль над "ДОНЕВ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ХОЛДИНГ" АО в смысле § 1с, п. 1 Дополнительных положений Коммерческого закона и § 1, п. 14 Дополнительных положений Закона о публичном предложении ценных бумаг, так как непосредственно владеет более чем 50 процентами количества голосов на Общем собрании акционеров "ДОНЕВ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ХОЛДИНГ" АО.

Отсутствуют договоры на осуществление права голоса в Отсутствуют договоры на осуществление права голоса в "ДОНЕВ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ХОЛДИНГ" АО.

### **3. ДАННЫЕ ДЛЯ УПОЛНОМОЧЕННОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ПОСРЕДНИКА**

Уполномоченным инвестиционным посредником по настоящему Предложению является „Карол“ АО (Посредник), с зарегистрированным офисом и адресом управления: г. София 1303, р-н Возраждане, бульвар „Христо Ботев“ № 57, телефон: +359 (2) 4008 250, факс: +359 (2) 4008 331, адрес электронной почты: office@karoll.bg и веб-сайт: www.karollbroker.bg. „Кароль“ АО осуществляет деятельность в качестве инвестиционного посредника на основании Лицензии № РГ-03-0053/18.04.2006, выданной на основании Решения № 117-ИП от 18.06.1997 г. Комиссии по ценным бумагам и биржам, Решение № 332-ИП от 16.08.2000 г. Государственная комиссия по ценным бумагам и Решение № 189-ИП/15.03.2006 Комиссии финансового надзора (КФН).

### **4. ДАННЫЕ О КОМПАНИИ - ОБЪЕКТЕ КОММЕРЧЕСКОГО ПРЕДЛОЖЕНИЯ**

#### **4.1. Общая информация**

"СОФАРМА" АО является акционерным обществом с публичным статусом по смыслу ст. 110, абз. 1 Гражданского процессуального кодекса. Компания зарегистрирована в Коммерческом регистре и в реестре некоммерческих юридических лиц, который ведет Регистрационное агентство, с фирменным наименованием "СОФАРМА" АО и ЕИК 831902088.

Зарегистрированный офис, адрес управления, телефон, электронный контактный адрес, электронная страница Компании и ее идентификационный код:

**Адрес штаб-квартиры и управления:** г. София 1220, р-н Надежда, ул. „Илиенско шосе“ № 16;

**Адрес штаб-квартиры и управления:** г. София 1220, р-н Надежда, ул. „Илиенско шосе“ № 16;

**Телефон:** +359 (2) 8134200, **факс:** +359 (2) 9360286;

**Электронная почта:** [mail@sopharma.bg](mailto:mail@sopharma.bg);

**Веб-страница:** <https://www.sopharmagroup.com>

**LEI код:** 097900BGGW0000048796.

Предметом деятельности Общества является производство лекарственных средств и химико-фармацевтических препаратов, торговля в стране и за рубежом, научно-исследовательская деятельность в области фитохимии, химии и фармации.

#### **4.2. Органы управления Компании**

"СОФАРМА" АО является акционерным обществом с одноуровневой системой управления. Компанией управляет Совет директоров в следующем составе:

- **д-р.э.к.н. Огнян ДОНЕВ** - *председатель Совета директоров и исполнительный директор, юридический адрес: г. София, 1220, р-н Надежда, ул. „Илиенско Шосе“ № 16;*
- **Весела СТОЕВА** – *зам. - председатель, служебный адрес: г. София, 1220, р-н Надежда, ул. „Илиенско шосе“ № 16;*
- **Бисера ЛАЗАРОВА** – *член, служебный адрес: г. София 1220, р-н Надежда, ул. „Илиенско шосе“ № 16;*
- **Александър ЧАУШЕВ** – *член, служебный адрес: г. София, 1220, р-н Надежда, ул. „Ильинское шоссе“, 16;*
- **Иван БАДИНСКИЙ** – *член, служебный адрес: г. София, 1220, р-н Надежда, ул. „Ильенское шоссе“, 16.*

Срок полномочий действующего состава Совета директоров истекает 04.06.2026 г.

## **5. АКЦИИ ОБЩЕСТВА “СОФАРМА” АО, ПРИНАДЛЕЖАЩИЕ ТОРГОВОМУ ПРЕДЛОЖЕНИЮ**

На дату настоящего Тендерного предложения Оферент "ДОНЕВ ИНВЕСТМЕНТС ХОЛДИНГ" АО владеет в общей сложности, **напрямую и через связанные стороны, 44 932 199 обыкновенных именных бездокументарных акций, что составляет 33.33% капитала и голосов на Общем собрании Акционеры "СОФАРМА" АО.** Каждая акция дает право одного голоса на Общем собрании акционеров, право на получение дивиденда и ликвидационную акцию, пропорциональную номинальной стоимости акции.

### **5.1. Акции, находящиеся в прямом владении**

На момент подачи настоящего Тендерного предложения Претендент "ДОНЕВ ИНВЕСТМЕНТС ХОЛДИНГ" АО напрямую владеет **37 600 000 обыкновенных именных бездокументарных акций, что составляет 27.89% капитала и голосов на Общем собрании акционеров "СОФАРМА" АО.**

### **5.2. Акции, находящиеся в собственности через связанные стороны и косвенно в соответствии со ст. 149, абз. 2 из ЗППЦБ**

На дату настоящего тендерного предложения Претендент "ДОНЕВ ИНВЕСТМЕНТС ХОЛДИНГ" АО владеет через **связанные стороны в общей сложности 7 332 199 обыкновенных именных бездокументарных акций, что составляет 5.44 процента капитала и голосов на Общем собрании акционеров "СОФАРМА" АО, распределенных следующим образом:**

1. Через связанную сторону д-р.э.к.н Огнян Иванов ДОНЕВ – **6 608 350 обыкновенных именных бездокументарных акций, что составляет 4.90 процента от капитала и голосов на Общем собрании „СОФАРМА“ АО.**
  - Юридический адрес: г. София, п. к. 1000, Возражданский район, улица Позитано №12
  - Телефон (факс): +359 2 988 00 16;
  - Электронный адрес (электронная почта): [Ivandonev@dih.bg](mailto:Ivandonev@dih.bg);
  - Электронная страница в Интернете: нет

д-р.эк.н. **Огнян Иванов ДОНЕВ** является фактическим владельцем ДОНЕВ ИНВЕСТМЪНТС ХОЛДИНГ“ АО, акционером, который на дату регистрации исправленного Предложения в Комиссии по финансовому надзору - 16.01.2023 г. владеет 29 346 300 акциями. акций или 99.48% капитала и голосов в Акционерном Обществе „ДОНЕВ ИНВЕСТМЪНТС ХОЛДИНГ“ АО. Предлагающий и д-р.эк.н. Огнян Иванов Донеv являются связанными лицами по смыслу ст. 148з, в отношении абз. 1, п. 44, буква "а" Дополнительных положений из ЗППЦБ.

2. Через связанное лицо **Росица Димчева Донеv – 135 000 простых именных безналичных акций, что составляет 0.10 процента от капитала и голосов на Общем собрании “СОФАРМА” АО:**
- Юридический адрес: *гр. София, п. к. 1000, р-н Възраждане, ул. “Позитано” № 12*
  - Телефон (факс): +359 2 988 00 16;
  - Электронный адрес: (email): [Ivandonev@dih.bg](mailto:Ivandonev@dih.bg);
  - Электронная страница в Интернете: нет

**Росица Димчева Донеv** — жена д-р.эк.н. Огнян Иванов Донеv - фактический владелец „ДОНЕВ ИНВЕСТМЪНТС ХОЛДИНГ“ АО, акционер, который на дату регистрации исправленного Предложения в ФНС - 16.01.2023 г., владеющий 29 346 300 акциями. акций или 99,48% капитала и голосов в Акционерном Обществе „ДОНЕВ ИНВЕСТМЪНТС ХОЛДИНГ“ АО. Заявитель и Росица Димчева Донеv являются связанными сторонами по смыслу ст. 148з из ЗППЦБ, в связи с 1, п. 13, буква "г" Дополнительных положений ЗППЦБ (жена лица, осуществляющего контроль над Оферентом).

3. Через связанное лицо **Иван Огнянов Донеv – 393 399 простых именных несуществующих акций, что составляет 0,29 процента от капитала и голосов на Общем собрании „СОФАРМА“ АО:**
- Юридический адрес: г. София, п. к. 1000, Возражданский район, улица „Позитано“ № 12
  - Телефон (факс): +359 2 988 00 16;
  - Электронный адрес (email): [Ivandonev@dih.bg](mailto:Ivandonev@dih.bg);
  - Электронная страница в Интернете: нет

**Иван Огнянов Донеv** - сын д-р.эк.н. Огнян Иванов ДОНЕВ - фактический владелец „ДОНЕВ ИНВЕСТМЪНТС ХОЛДИНГ“ АО, акционер, владеющий 24 846 300 акциями. акций или 99.385% капитала и голосов в Акционерном Обществе „ДОНЕВ ИНВЕСТМЪНТС ХОЛДИНГ“ АО. Заявитель и Иван Огнянов Донеv являются связанными лицами по смыслу ст. 148з из ЗППЦБ, в связи с 1, п. 13, буква "г" Дополнительных положений из ЗППЦБ (сын лица, осуществляющего контроль над Оферентом).

4. Через связанное лицо **Симеон Огнянов Донеv – 195 450 обыкновенных именных несуществующих акций, что составляет 0.15 процента капитала и голосов на общем собрании „СОФАРМА“ АО:**
- Юридический адрес: г. София, п. к. 1000, Возражданский район, улица „Позитано“ № 12
  - Телефон (факс): +359 2 988 00 16;
  - Электронный адрес (email): [Ivandonev@dih.bg](mailto:Ivandonev@dih.bg);
  - Электронная страница в Интернете: нет

**Симеон Огнянов Донеv** - сын д-р.эк.н. Огнян Иванов ДОНЕВ - фактический владелец АД "ДОНЕВ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ХОЛДИНГ", акционер, который на дату регистрации исправленного Предложения в Финансовой инспекции - 16.01.2023 г., владеет 29 346 300 акциями. акций или 99.48% капитала и голосов в Акционерном Обществе „ДОНЕВ ИНВЕСТМЪНТС ХОЛДИНГ“ АО. Заявитель и Симеон Огнянов Донеv являются связанными лицами по смыслу ст. 148з из ЗППЦБ, в связи с 1, п. 13, буква "г" Дополнительных положений из ЗППЦБ (сын лица, осуществляющего контроль над Оферентом).

5. Заявитель косвенно не владеет в соответствии со ст. 149, абз. 2 из ЗППЦБ с правом голоса на Общем собрании акционеров „СОФАРМА“ АО.

5.3. Акции „СОФАРМА“ АО принадлежат членам органов управления и контроля Заявителя.

1. Председателят на Съвета на директорите на Предложителя - д.и.н. **Огнян Иванов Донеv** притежава пряко 6 608 350 броя обикновени, поименни, безналични акции, представляващи 4.90 на сто от капитала и гласовете в Общото събрание на “СОФАРМА” АД; Председател Съвета директоров Претендента - д-р.эк.н. **Огнян Иванов ДОНЕВ** напрямую владеет 6 608 350 обыкновенных именных бездокументарных акций, что составляет 4.90 процента капитала и голосов на Общем собрании “СОФАРМА” АО:

- Юридический адрес: г. София, п. к. 1000, Возражданский район, улица „Позитано“ № 12
- Телефон (факс): +359 2 988 00 16;
- Электронный адрес (email): Ivandonev@dih.bg;
- Электронная страница в Интернете: нет

д-р.эк.н. **Огнян Иванов ДОНЕВ**, через связанных лиц, **Росица Димчева Донева** (жена) - 135 000 простых именных бездокументарных акций, что составляет 0.10 процента от капитала и голосов в Общем собрании “СОФАРМА” АО, **Иван Огнянов Донеv** (сын) - 393 399 количество обыкновенных именных бездокументарных акций, составляющих 0,29 процента капитала и голосов на общем собрании “СОФАРМА” АО и **Симеон Огнянов Донеv** (сын) - 195 450 обыкновенных именных бездокументарных акций, что составляет 0,15 процента капитала и от голосов на Общем собрании “СОФАРМА” АО

2. Член Совета директоров „ДОНЕВ ИНВЕСТМЪНТС ХОЛДИНГ“ АО Росица Димчева Донева прямо владеет 135 000 обыкновенных именных бездокументарных акций, что составляет 0,10 процента капитала и голосов на Общем собрании "СОФАРМА" АО:

- Юридический адрес: г. София, п. к. 1000, Возражданский район, улица „Позитано“ № 12
- Телефон (факс): +359 2 988 00 16;
- Электронный адрес (email): Ivandonev@dih.bg;
- Электронная страница в Интернете: нет

**Росица Димчева Донева** через **связанные стороны** владеет д-р.эк.н. **Огнян Иванов Донеv** (муж) - 6 608 350 обыкновенных именных бездокументарных акций, что составляет 4.90 процента от капитала и голосов на Общем собрании “СОФАРМА” АО, **Иван Огнянов Донеv** (сын) - 393 399 обыкновенных именных бездокументарных акций, что составляет 0.29 процента от капитала и голоса на Общем собрании “СОФАРМА” АО и **Симеон Огнянов Донеv** (сын) - 195 450 обыкновенных именных бездокументарных акций, что составляет 0.15 процента от капитала и голосов на Общем собрании “СОФАРМА” АО:

3. Исполнительный директор и член Совета директоров **Иван Огнянов Донеv** напрямую владеет 393 399 обыкновенными именными бездокументарными акциями, что составляет 0.29 процента от капитала и голосов на Общем собрании “СОФАРМА” АО:

- Юридический адрес: г. София, п. к. 1000, Возражданский район, улица „Позитано“ № 12
- Телефон (факс): +359 2 988 00 16;
- Электронный адрес (email): Ivandonev@dih.bg;
- Электронная страница в Интернете: нет

**Иван Огнянов Донеv** владеет через связанные стороны д.и.н. **Огнян Иванов Донеv** (отец) - 6 608 350 обыкновенных именных несуществующих акций, составляющих 4.90 процента капитала и голосов на общем собрании “СОФАРМА” АО, **Росица Димчева Донева** (мать) - 135 000 обыкновенных именных несуществующих акций акции, составляющие 0.10 процента капитала и голоса на Общем собрании “СОФАРМА” АО и **Симеон Огнянов Донеv** (брат) - 195 450 обыкновенных, именных, бездокументарных акций, что составляет 0.15 процента капитала и голоса на Общем собрании “СОФАРМА” АО ОБЪЯВЛЕНИЕ:

**Члены Совета директоров Оферента косвенно не владеют в соответствии со ст. 149, абз. 2 из ЗППЦБ от капитала и от голосов на Общем собрании "СОФАРМА" АО.**

Ссылка в Таблице 2, п. 5.4 ниже и в Приложении 1 к настоящему Предложению содержит информацию о приобретении акций с правом голоса на Общем собрании акционеров "СОФАРМА" АО членами Совета директоров Оферента, включая дату приобретения акций.

#### 5.4. Хронология и способ приобретения

В период с момента создания „СОФАРМА“ АО до настоящего момента Оферент приобрел напрямую и через связанные стороны в общей сложности **44 932 199 простых, именных, дематериализованных акций, что составляет 33.33% капитала и голосов на Общем собрании акционеров. "СОФАРМА" АО.** В связи с большим объемом информации ниже представлен сводный отчет (таблица 1), показывающий последовательность сделок по приобретению за указанный период, с обобщением данных по отдельным периодам. Подробный отчет о последовательности всех сделок купли-продажи, в результате которых Оферент напрямую и через своих связанных лиц приобрел свое текущее участие в капитале „СОФАРМА“ АО, включая дату, вид сделки, количество акций - Предмет сделки и доли в капитале и голосах на Общем собрании после каждой из сделок представлены в Приложении 1 к Коммерческому предложению. На 2022 год сделок, в результате которых Претендент или связанные с ним лица приобрели доли в капитале „СОФАРМА“ АО, нет, за исключением описанных в Таблице 1 и Приложении 1.

Ссылка в Таблице 1, соответственно в Приложении 1, также содержит соответствующую информацию о приобретении акций с правом голоса на Общем собрании акционеров „СОФАРМА“ АО членами Совета директоров Оферента, включая дату приобретения акций.

*Таблица 1: ХРОНОЛОГИЯ ПРИОБРЕТЕНИЯ (НА КОНЕЦ 2003 ГОДА КОЛИЧЕСТВО АКЦИЙ СОСТАВЛЯЕТ 66 000 000, НА КОНЕЦ 2006 ГОДА КОЛИЧЕСТВО АКЦИЙ СОСТАВЛЯЕТ 132 000 000, НА ДАТУ ТОРГОВ КОЛИЧЕСТВО РАЗМЕЩЕННЫХ АКЦИЙ СОСТАВЛЯЕТ 134 797 899)*

| Лицо                                  | Количество приобретенных акций | Количество акций после сделки | Часть капитала | Часть капитала после сделки | Текущая доля капитала |
|---------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|----------------|-----------------------------|-----------------------|
| <b>„ДОНЕВ ИНВЕСТМЪНТС ХОЛДИНГ“ АО</b> | <b>37 600 000</b>              | <b>37 600 000</b>             | <b>27.89%</b>  | <b>27.89%</b>               | <b>27.89%</b>         |
| 1998-2002                             | 154 975                        | 154 975                       | 2.58%          | 0.03%                       |                       |
| 2003-2005                             | 1 995 916                      | 2 150 891                     | 3.02%          | 3.26%                       |                       |
| 2006-2014                             | 31 208 979                     | 33 359 870                    | 0.24%          | 25.27%                      |                       |
| 2015-2022                             | 4 240 130                      | 37 600 000                    | 3.15%          | 27.89%                      |                       |
| <b>ОГНЯН ИВАНОВ ДОНЕВ</b>             | <b>6 608 350</b>               | <b>6 608 350</b>              | <b>4.90%</b>   | <b>4.90%</b>                | <b>4.90%</b>          |
| 2004-2005                             | 77 822                         | 77 822                        | 0.12%          | 0.12%                       |                       |
| 2006-2014                             | (77 822)                       | -                             | 0.00%          | 0.00%                       |                       |
| 2015-2022                             | 6 608 350                      | 6 608 350                     | 4.90%          | 4.90%                       |                       |
| <b>РОСИЦА ДИМЧЕВА ДОНЕВА</b>          | <b>135 000</b>                 | <b>135 000</b>                | <b>0.10%</b>   | <b>0.10%</b>                | <b>0.10%</b>          |
| 2003                                  | 31 900                         | 31 900                        | 0.05%          | 0.05%                       |                       |

ПРЕДЛОЖЕНИЕ ПО ПРОДАЖЕ ОТ „ДОНЕВ ИНВЕСТМЪНТС ХОЛДИНГ“ АО  
НА ПРИОБРЕТЕНИЕ ДО 11 000 000 АКЦИЙ У ОСТАЛЬНЫХ АКЦИОНЕРОВ "СОФАРМА" АО

|                             |                   |                   |               |               |               |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|---------------|---------------|---------------|
| 2004-2005                   | 892               | 32 792            | 0.00%         | 0.05%         |               |
| 2006-2014                   | 45 728            | 78 520            | 0.00%         | 0.06%         |               |
| 2015-2022                   | 56 480            | 135 000           | 0.04%         | 0.10%         |               |
| <b>ИВАН ОГНЯНОВ ДОНЕВ</b>   | <b>393 399</b>    | <b>393 399</b>    | <b>0.29%</b>  | <b>0.29%</b>  | <b>0.29%</b>  |
| 2002-2003                   | 195               | 195               | 0.00%         | 0.00%         |               |
| 2004-2005                   | 4 268             | 4 463             | 0.01%         | 0.01%         |               |
| 2006-2014                   | 6 537             | 11 000            | 0.00%         | 0.01%         |               |
| 2015-2022                   | 382 399           | 393 399           | 0.28%         | 0.29%         |               |
| <b>СИМЕОН ОГНЯНОВ ДОНЕВ</b> | <b>195 450</b>    | <b>195 450</b>    | <b>0.15%</b>  | <b>0.15%</b>  | <b>0.15%</b>  |
| 2016-2022                   | 195 450           | 195 450           | 0.15%         | 0.15%         |               |
| <b>ОБЩО</b>                 | <b>44 932 199</b> | <b>44 932 199</b> | <b>33.33%</b> | <b>33.33%</b> | <b>33.33%</b> |

## 6. СВЕДЕНИЯ ОБ АКЦИЯХ - ПРЕДМЕТ ПРЕДЛОЖЕНИЯ

„ДОНЕВ ИНВЕСТМЪНТС ХОЛДИНГ“ АО не владеет (напрямую, через связанные лица или косвенно в соответствии со ст. 149 абз. 2 из ЗППЦБ 89 865 700 обыкновенных, безналичных, именных, свободно обращающихся акций с кодом ISIN BG11SOSOBT18, что составляет 66.67% капитала и от голосов на Общем собрании акционеров "СОФАРМА" АО. В соответствии с решением, принятым Советом директоров Оферента от 28.10.2022 г., Оферент намерен увеличить свою долю в капитале Общества путем приобретения **непосредственно и через связанные лица более 1/3**, а именно - до 41.49% голосов на Общем собрании акционеров Общества, путем приобретения в порядке Коммерческого предложения по ст. 149б Гражданского кодекса, адресованное всем другим акционерам АО "СОФАРМА" в количестве до 11 000 000 обыкновенных именных акций на предъявителя, свободно передаваемых с кодом ISIN BG11SOSOBT18, что составляет 8.16% капитала и голосов на Общем собрании акционеров "СОФАРМА" АО

## 7. ПРЕДЛАГАЕМАЯ ЦЕНА ЗА АКЦИЮ

**„ДОНЕВ ИНВЕСТМЪНТС ХОЛДИНГ“ АД предлагае** приобрести акции всех акционеров Общества по цене одной акции в размере 4,50 лв. (четыре лв. пятьдесят центов).

Согласно требованию ст. 150, абз. 8 из ЗППЦБ, предлагаемая цена за акцию в настоящем Предложении о приобретении не может быть ниже средневзвешенной рыночной цены акций за последние 6 месяцев, предшествующих регистрации Предложения о приобретении.

Акции „СОФАРМА“ АО допущены к торгам на "Болгарская фондовая биржа" АО и Варшавской фондовой бирже (Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A). Учитывая незначительный объем сделок с акциями Общества на Варшавской фондовой бирже, при расчете средневзвешенной цены акций за последние шесть месяцев до Оферты и применении по аналогии положений ПОЛОЖЕНИЯ № 41 от 11.06.2008 г. требования к содержанию обоснования цены акций публичной компании, включая применение методов оценки, в случаях конвертации, соглашения о совместном предприятии и тендерного предложения, данные о торгах от „Болгарская фондовая биржа“ АО - торговая площадка, на которой совершается наибольший объем торгов акциями Общества за шестимесячный период, предшествующий регистрации Оферты. К настоящей Оферте прилагается справка с данными о цене торгов акциями Общества на „Болгарской фондовой бирже“ АО за шесть месяцев, предшествующих дате регистрации Оферты.

Предложенная цена выше средневзвешенной рыночной цены за акцию за последние шесть месяцев, которая согласно приложенной справке составляет 4,4853 лева.

**8. КОМПЕНСАЦИЯ ПРАВ АКЦИОНЕРОВ, КОТОРЫЕ МОГУТ БЫТЬ ОГРАНИЧЕНЫ В СООТВЕТСТВИИ СО СТ. 151А, АБЗ. 4 ИЗ ЗППЦБ, В ТОМ ЧИСЛЕ ПОРЯДОК И СПОСОБ ЕЕ ОПЛАТЫ И СПОСОБЫ ЕЕ ОПРЕДЕЛЕНИЯ**

Согласно Уставу и публичному уставу Компании ограничений на свободную передачу акций “СОФАРМА” АО и/или на осуществление права голоса по ним нет, соответственно, гипотеза ст. 151а из ЗППЦБ, и в соответствии с указанным юридическим текстом компенсация от Оферента не полагается.

Ограничения по чл. 151а от ЗППЦК не са договорени в споразумение между акционерите на “СОФАРМА” АД или между Дружеството и негов акционер. Хипотезата по чл. 151а, ал. 3 от ЗППЦК не е налице.

**9. СРОК ЗА ПРИЕМАНЕ НА ТЪРГОВОТО ПРЕДЛОЖЕНИЕ СРОК ПРИНЯТИЯ ТОРГОВОГО ПРЕДЛОЖЕНИЯ**

Срок принятия Торгового предложения составляет 28 (двадцать восемь) дней, считая со дня, следующего за днем размещения Торгового предложения на сайте специализированной финансовой страницы [www.x3news.com](http://www.x3news.com). Оферент вправе продлить срок принятия Тендерного предложения в пределах максимально допустимого срока в 70 дней, а также увеличить предлагаемую цену за одну акцию. В этом случае приобретение акций производится по более высокой цене в отношении всех акционеров, принявших Оферту, до или после повышения цены.

Изменения по предыдущему предложению регистрируются в Финансовой инспекции и представляются в орган управления публичного общества - объекта Коммерческого предложения, представителям работников Претендента или работникам, при отсутствии таких представителей, а также на регулируемый рынок, на котором находятся акции Общества, допущенные к торгам. Изменения сразу же публикуются на сайте специализированной финансовой страницы [www.x3news.com](http://www.x3news.com).

Иные изменения в Тендерном предложении, кроме продления срока принятия Тендерного предложения и увеличения предлагаемой цены за акцию, регистрируются в Финансовой инспекции и могут быть опубликованы на сайте специализированной финансовой страницы [www.x3news.com](http://www.x3news.com), если в срок 3 рабочих дня комиссия не выдала бан.

Иные изменения в Тендерном предложении, кроме продления срока принятия Тендерного предложения и увеличения предлагаемой цены за акцию, регистрируются в Финансовой инспекции и могут быть опубликованы на сайте специализированной финансовой страницы [www.x3news.com](http://www.x3news.com), если в срок 3 рабочих дня комиссия не выдала бан.

В случае опубликования конкурсного предложения на условиях раздела III Положения № 13/22.12.2003. для тендерного предложения о покупке и обмене акций срок по настоящему тендерному предложению считается продленным до истечения срока принятия конкурсного предложения в соответствии со ст. 21, абз. 2 Постановления № 13.

Последующее продление срока акцепта настоящего тендерного предложения в пределах максимально допустимого срока в 70 дней продлевает срок акцепта всех тендерных предложений в случаях, когда срок их акцепта истекает до истечения впоследствии продленного срока, независимо от положения ст. 150, абз. 12 из ЗППЦБ.

**10. УСЛОВИЯ ФИНАНСИРОВАНИЯ ПРИОБРЕТЕНИЯ АКЦИЙ, В ТОМ ЧИСЛЕ ТО, БУДЕТ В ПРЕДЛОЖЕНИИ ИСПОЛЬЗОВАТЬ СОБСТВЕННЫЙ ИЛИ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА**

Коммерческое предложение „ДОНЕВ ИНВЕСТМЪНТС ХОЛДИНГ“ АО будет использовать собственные и заемные средства, предоставленные кредитной организацией, имеющей лицензию в стране, для финансирования приобретения акций.

Банковская справка от "UniCredit Bulbank" АД прилагается в качестве подтверждения наличия необходимых средств.

**11. НАМЕРЕНИЯ ОФЕРЕНТА В ОТНОШЕНИИ БУДУЩЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ И ОФЕНТЕРА - ЮРИДИЧЕСКОГО ЛИЦА, ЗАТРАГАННЫЕ КОММЕРЧЕСКИМ ПРЕДЛОЖЕНИЕМ В ТЕЧЕНИЕ ТРЕХ ЛЕТ ПОСЛЕ ЗАКЛЮЧЕНИЯ СДЕЛКИ**

*11.1. Для преобразования или ликвидации компаний*

На момент регистрации Коммерческого предложения Коммерческое предложение не имеет намерений конвертировать, прекратить или передать третьим лицам контроль над двумя компаниями в течение трех лет после заключения сделки.

*11.2. За изменение размера капитала компаний в течение трех лет с момента заключения сделки*

В период между датой первичной регистрации тендерного предложения в Финансовой инспекции - 28.11.2022 г. и датой регистрации исправленного тендерного предложения в Финансовой инспекции - 16.01.2023 г. Коммерческое предложение увеличило свой капитал с от 25 000 000 до 29 500 000 левов путем выпуска 4 500 000 новых обыкновенных, именных, свободно передаваемых акций с правом одного голоса, номинальной и эмиссионной стоимостью 1 лев, каждая акция. Коммерческое предложение не предусматривает иных изменений собственного уставного капитала в течение трех лет после заключения сделки.

Согласно ст. 25 Устава „СОФАРМА“ АО от 21.05.2021 г. Совет директоров Общества определяет параметры и принимает решение о выдаче варрантов в ходе первичного публичного предложения. Решением № 804 - Е от 04.11.2021 г. Комиссия по финансовому надзору регистрирует выпуск в размере 44 932 633 безналичных, свободно переводимых и именных варрантов, с выпускной стоимостью 0,28 лв., выпущенных АО "СОФАРМА" в соответствии со ст. 112 б, абз. 11 из ЗППЦБ. Базовым активом выпущенных варрантов являются будущие обыкновенные именные необоротные свободно передаваемые акции, дающие право одного голоса на Общем собрании акционеров, которые будут выпущены Компанией при условии, исключительно в интересах владельцев ордеров. Каждый подписанный варрант дает право его держателю подписаться на одну акцию будущей эмиссии. Держатели варрантов могут воспользоваться своим правом на подписку на соответствующее количество акций из будущего увеличения капитала Компании в течение 3-летнего периода по фиксированной цене 4,13 лева за акцию. Право реализации возникает с даты регистрации выпуска варрантов в АО "Центральный депозитарий" - 16.11.2021 г. Варранты допущены к торгам на основной площадке БФБ Болгарской фондовой биржи-София АД, начиная с 17.11. 2021 г.

Согласно ст. 25 Устава СОФАРМА“ АО, 07.07.2022 г., на заседании Совета директоров Компании было принято решение о выдаче варрантов на условиях первичного публичного предложения, а именно: Цена исполнения: левов 6.10. Цена выпуска одного варранта: 0,48 лв. Количество ордеров: 26 959 580. Минимальный порог успешности выдачи: 13 479 790 единиц. Срок, в течение которого право может быть реализовано: 5 лет. Остальные параметры выпуска будут описаны в Проспекте публичного предложения, который должен быть принят Советом директоров с последующим принятием решения и получить соответствующее одобрение Комиссии финансового надзора. На дату подготовки Предложения Советом директоров не принято последующее решение о принятии Проспекта к публичному размещению.

На дату подготовки Коммерческого предложения Коммерческое предложение не предусматривает и не имеет информации о каких-либо других изменениях размера капитала „СОФАРМА“ АО, за исключением описанных выше.

11.3. На дату подготовки Коммерческого предложения Коммерческое предложение не предусматривает и не имеет информации о каких-либо других изменениях размера капитала „СОФАРМА“ АО, за исключением описанных выше.

Никаких изменений в основной деятельности и финансовой стратегии двух компаний на период не предвидится.

11.4. Об изменении состава органов управления, персонала и условий трудовых договоров сроком на три года после заключения сделки

Никаких изменений в составе органов управления двух компаний на период, которые произошли бы в результате поданного Предложения, не предвидится. Сокращение или существенное увеличение количества работников и условий по трудовым договорам в „СОФАРМА“ АО (включая дочерние общества) заявитель не планирует на период.

Ожидается, что Предложение не окажет влияния на сотрудников А „ДОНЕВ ИНВЕСТМЪНТС ХОЛДИНГ“ АО на период.

11.5. За политиката при разпределяне на дивиденди за период от три години след сключването на сделката

АО "СОФАРМА" распределяет дивиденды в порядке и на условиях, предусмотренных Коммерческим кодексом, Коммерческим законом (ТК) и Уставом. В течение следующих трех лет любое решение о будущем распределении прибыли между акционерами АО «СОФАРМА» будет приниматься Общим собранием акционеров в зависимости от финансового состояния Компании, в соответствии с требованиями законодательства и Устава. Ассоциации.

„ДОНЕВ ИНВЕСТМЪНТС ХОЛДИНГ“ АО распределяет прибыль в порядке и на условиях, предусмотренных Коммерческим законом и Учредительным договором Компании.

„ДОНЕВ ИНВЕСТМЪНТС ХОЛДИНГ“ АО не предполагает изменения своей текущей политики распределения прибыли в течение трех лет с момента заключения сделки.

11.6. Влияние, которое настоящее Коммерческое предложение может оказать на сотрудников и местонахождение компаний

Ожидается, что Предложение не повлияет на сотрудников "СОФАРМА" АО (включая сотрудников дочерних компаний) и „ДОНЕВ ИНВЕСТМЪНТС ХОЛДИНГ“ АО на период. Местонахождение АО "СОФАРМА" (включая дочерние предприятия) и „ДОНЕВ ИНВЕСТМЪНТС ХОЛДИНГ“ АО за отчетный период не изменилось.

11.7. Стратегические планы Оферента для „СОФАРМА“ АО на период трех лет после заключения сделки

## **РЕЗЮМЕ**

"ДОНЕВ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ХОЛДИНГ" АО является акционерным обществом, основная деятельность которого связана с управлением долей участия в дочерних и зависимых обществах. Основными бизнес-направлениями в инвестиционном портфеле компании являются:

- **инвестиции в "СОФАРМА" АО** - как один из основных акционеров, "ДОНЕВ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ХОЛДИНГ" АО активно участвует в развитии Компании, и на протяжении

многих лет поддерживает "СОФАРМА" АО как в ее расширении, так и в периоды стагнации, участие в качестве залогодателя собственных средств в обеспечении внешнего финансирования Общества за счет банковских кредитов;

- **инвестиции в "СЕЛСО" ЕООО и "СОФПРИНТ ГРУП" АО** - как мажоритарный акционер этих компаний, "ДОНЕВ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ХОЛДИНГ" АО определяет стратегию и финансирует их деятельность, которая связана с:
  - „СЕЛСО“ ЕООО - научно-исследовательская деятельность; купля-продажа сырья и материалов для осуществления научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ; производство и реализация продукции, полученной в результате осуществления научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ; коммерческое представительство и посредничество; внутренняя и внешняя торговля;
  - „СОФПРИНТ ГРУП“ АО – рекламная, издательская, допечатная, полиграфическая, ремонтная, торгово-складская деятельность, аренда недвижимости.
- **инвестиции в „СОФАРМА БИЛДИНГС“ АДСИЦ, „СОФАРМА ИМОТИ“ АДСИЦ, „СИНКАРС ИНДЪСТРИ“ АО, „СОФКОНСУЛТ ГРУП“ АО, „ФАРМА ЛОГИСТИКА“ АО** - миноритарная доля „ДОНЕВ ИНВЕСТМЪНТС ХОЛДИНГ“ АО в этих компаниях, работающих в сфере недвижимости, фармацевтики и автомобилестроения, не позволяет компании принимать стратегические решения и влиять на направление развития своей деятельности, которое определяет основной акционер. В то же время данное участие является источником стабильного дохода в виде дивидендов и позволяет АО "ДОНЕВ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ХОЛДИНГ" расширять свою деятельность, инвестируя в другие направления с целью диверсификации своего портфеля.

Приобретение большей доли „ДОНЕВ ИНВЕСТМЪНТС ХОЛДИНГ“ АО в "СОФАРМА" АО позволит „ДОНЕВ ИНВЕСТМЪНТС ХОЛДИНГ“ АО:

- играть более активную роль в определении стратегического развития АО "СОФАРМА";
- играть более активную роль во внедрении и применении процессов и передовой практики в управлении „СОФАРМА“ АО;
- иметь большее влияние на направление инвестиционной политики АО «СОФАРМА» как в части проектов в существующих дочерних компаниях, так и инвестиций в новые сегменты (если это экономически эффективно);
- оперативное сопровождение крупных инвестиционных проектов компаний “СОФАРМА” АО;
- поддерживать деятельность "СОФАРМА" АО в возможном стратегическом партнерстве с болгарскими и иностранными контрагентами.

"СОФАРМА" АО является ведущим болгарским производителем, экспортером и местным дистрибьютором товаров для здоровья с сильным присутствием в Восточной и Юго-Восточной Европе. Компания предлагает широкий ассортимент лекарств, отпускаемых по рецепту, безрецептурных препаратов, медицинских устройств и других товаров, связанных со здоровьем. "СОФАРМА" АО осуществляет свою деятельность по следующим направлениям:

- производство фармацевтической продукции, в том числе лекарственных средств, преимущественно дженериков, субстанций растительного происхождения и пищевых добавок, которое в основном осуществляет „СОФАРМА“ АО;
- производство изделий медицинского назначения и лечебной косметики, таких как пластыри, перевязочные материалы и средства санитарной гигиены, сосредоточенное на производственной площадке в г. Сандански, которое в основном осуществляется „СОФАРМА“ АО;
- дистрибуция фармацевтической продукции, медицинских расходных материалов, санитарно-гигиенических материалов, витаминов, пищевых добавок и косметики, которую в основном осуществляет дочерняя компания „СОФАРМА ТРЕЙДИНГ“ АО;
- В портфель также входят прочие виды деятельности (производство и торговля инфузионными растворами, вторичная упаковка фармацевтической продукции, сдача в аренду недвижимого

имущества, производство, сбор, скупка, добыча и продажа лекарственных растений и др.), доля которых в консолидированные результаты.

## **ОПИСАНИЕ КЛЮЧЕВЫХ МОМЕНТОВ СТРАТЕГИЧЕСКОГО ПЛАНА**

Ключевые моменты стратегического плана предусматривают „СОФАРМА“ АО

- увеличить продажи существующего портфеля, а также за счет добавления новых продуктов в категориях, в которых Компания имеет стратегический интерес. С этой целью компания активно изучает различные возможности для приобретения продуктов, которые дополнили бы и разнообразили ее собственный портфель;
- добиться поэтапной трансформации своих производственных процессов и мощностей за счет оптимизации производственных мощностей Компании за счет приобретения и модернизации новых машин и оборудования и передачи производственной деятельности и технологий. В дополнение к этому разработана и находится в процессе реализации стратегия по оптимизации процессов планирования, поставок, производства, дистрибуции за счет активного управления по цепочкам поставок. Это позволит развивать новые сегменты бизнеса, такие как потенциальное контрактное производство;
- продолжение работы производства в полном соответствии с надлежащей производственной практикой, принятой в ЕС;
- диверсифицировать деятельность своего дистрибьюторского бизнеса, который осуществляется через дочернюю компанию "СОФАРМА ТРЕЙДИНГ" АО. В 2015 году „СОФАРМА ТРЕЙДИНГ“ АО приступило к разработке концепции собственной розничной аптеки под брендом SOpharmacy. В 2017 году компания приобрела сеть аптек „ФармаСтор“, которая впоследствии перешла под бренд SOpharmacy. В октябре 2020 года компания приобрела компании из группы АД «СКС Франчайзинг», а также „Санита Франчайзинг“ АО. В результате сделки „СОФАРМА ТРЕЙДИНГ“ АО приобрела более 150 аптек по всей стране под брендами Sanita, Ceiba и SCS. Планы предусматривают их переход под брендом SOpharmacy, процесс, который начался в 2021 году. В будущем „СОФАРМА ТРЕЙДИНГ“ АО намерена продолжать укреплять свои позиции на болгарском рынке, расширяя свою аптечную сеть в стране;
- внедрение новых технологий для поддержки автоматизации бизнес-процессов в ГРУППА СОФАРМА („Группа“);
- углубление операционной синергии между компаниями Группы как внутри самих сегментов, так и между взаимосвязанными сегментами, такими как производство и дистрибуция фармацевтической продукции;
- развивать свой персонал посредством обучения с целью повышения квалификации и компетенций, сохранения и поддержания репутации предпочтительного работодателя с возможностями карьерного роста в сегментах Группы, а также тесно сотрудничать с профильными высшими учебными заведениями и предлагать карьерный старт в персонал;
- проводить политику разнообразия в Группе с целью создания рабочей среды, свободной от предрассудков, культивирования атмосферы уважения и взаимного доверия, формирования корпоративной культуры взаимного уважения и уважения каждого человека. Руководители и сотрудники осуществляют свою деятельность профессионально, беспристрастно, достойно и добросовестно, избегая конфликта интересов;
- реализовать зеленую политику с целью снижения углеродного следа компаний Группы за счет использования энергии из возобновляемых источников.

Реализация стратегий зависит от влияния и развития следующих основных факторов риска, характерных для профиля “СОФАРМА” АО и видов деятельности, в которых работают компании Группы:

- несистемные риски, характерные для Групп - риски от последствий эпидемий и пандемий; риски, возникающие из-за зависимости от развитой мировой экономики и торговли; риск политической нестабильности на традиционных рынках и в регионах, военных действий и/или введения санкций; риски мошенничества и злоупотреблений; риски, связанные с нормативно-правовой

базой, регулирующей фармацевтический бизнес и охрану окружающей среды; риски, связанные с привлечением и удержанием опытного и квалифицированного персонала; кредитный риск, риск ликвидности, валютный и процентный риски. Каждый из этих рисков в разной степени влияет на сегменты Группы;

- системные риски, связанные с рынком и макросредой, в которой работают компании. Эти риски не могут управляться и контролироваться Группой.

„ДОНЕВ ИНВЕСТМЪНТС ХОЛДИНГ“ АО сохранит свою основную деятельность, будет следовать своей текущей стратегии и будет финансировать свою деятельность за счет средств, полученных от деятельности (включая полученные дивиденды от ассоциированного участия), прибыли прошлых лет, погашенных кредитов и процентов от финансирования дочерних компаний, а в случае необходимости – и заемными средствами. Ожидается, что Предложение не повлияет на стратегию и основную деятельность „ДОНЕВ ИНВЕСТМЪНТС ХОЛДИНГ“ АО на период.

### **НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ РЕАЛИЗАЦИИ РЕСУРСЫ (ПЕРСОНАЛ, ТЕХНОЛОГИИ, ФИНАНСЫ И ИХ БЕЗОПАСНОСТЬ)**

#### *ПЕРСОНАЛ*

В Болгарии “СОФАРМА” АО входит в число крупных работодателей со средней численностью персонала на конец девяти месяцев 2022 года 1 686 человек. Средний штат Группы за тот же период составляет 4 735 человек, из которых 4 056 человек являются сотрудниками Группы в Болгарии, а 679 человек – сотрудниками за рубежом. Среди стран, где есть сотрудники Группы, Украина, Польша, Сербия, Россия, Казахстан, Беларусь, Грузия. Отделы кадров Группы в Болгарии и за рубежом имеют опыт и ресурсы в привлечении, найме, развитии, мотивации и продвижении сотрудников на различных уровнях организации. Руководство приняло долгосрочный подход к управлению человеческими ресурсами в Группе, связанный с обучением персонала на местах, предварительной и последующей квалификацией персонала, а также тесным сотрудничеством с академическим сообществом страны. Руководство также имеет опыт импорта персонала из-за рубежа. В связи с этим реализации стратегии компании не будет мешать нехватка кадров. Даже в период пандемии, экономических и политических кризисов Компания зарекомендовала себя как надежный работодатель для всех уровней своей организационной структуры. После начала войны в Украине руководство немедленно приняло все возможные меры, чтобы максимально обеспечить безопасность и финансовую стабильность своих украинских сотрудников в г. Киеве и в г. Умань, Украина, где находится завод украинской дочерняя компания ПАО «Витамины». Большая часть женского персонала и членов их семей из офиса в Киеве были немедленно эвакуированы в Болгарию при полной поддержке со стороны компании.

#### *ТЕХНОЛОГИЯ*

Несмотря на ориентацию на непатентованные фармацевтические продукты, “СОФАРМА” АО уже много лет известно традиционным производством ряда уникальных продуктов на основе растительных экстрактов, полученных по запатентованным технологиям. Эти продукты защищены не только товарным знаком, но и патентом или ноу-хау компании. Что касается производимых ею непатентованных продуктов, то для их дифференциации на рынке “СОФАРМА” АО полагается на торговые марки, все из которых являются зарегистрированными торговыми марками Компании. За годы своего существования АО “СОФАРМА” АО сформировала и защитила свою промышленную собственность. В результате Компании принадлежит большое количество объектов промышленной собственности, большинство из которых составляют зарегистрированные права (товарные знаки, патенты, промышленные образцы) и меньшая часть незарегистрированных объектов - в основном технологии. Эти активы являются результатом особой политики компании в отношении продуктового и технологического обновления, в частности в отношении

инноваций. В своих планах “СОФАРМА” АО движется к поэтапной трансформации своих производственных процессов и мощностей, что потребует технического обеспечения в рамках программно-технологических проектов, связанных как с цифровизацией, так и с оптимизацией процессов производства и продаж. Необходимость такого технологического развития определяется целями разработки восьми-десяти новых продуктов в год для фармацевтического бизнеса и повышения его выручки и прибыльности.

Дальнейшее развитие другой основной компании Группы - АО "СОФАРМА ТРЕЙДИНГ" связано с внедрением новых технологий и автоматизацией бизнес-процессов. АО "СОФАРМА ТРЕЙДИНГ" постоянно ищет решения, которые повышают ценность и способствуют повышению операционной эффективности. Компания владеет двумя самыми современными автоматизированными складами на Балканском полуострове. Цель состоит в том, чтобы и в будущем оставаться лидером в применении новых технологий.

Административная деятельность “СОФАРМА” АО не зависит напрямую от технологий. Для оперативной работы компания использует стандартные программные продукты. Электронная модель консолидации финансовой отчетности разработана и внедрена собственными силами.

### *ФИНАНСЫ*

Финансовые ресурсы, необходимые для реализации стратегии, будут привлечены в основном за счет операционной деятельности компаний, входящих в структуру Группы, которые, как доказано, генерируют достаточное количество денежных средств. В случае возникновения дополнительных потребностей Компания сможет воспользоваться лизингом или банковским финансированием, так как имеет безупречную репутацию и высокую кредитоспособность.

Ожидается, что Коммерческое предложение не окажет существенного влияния на ресурсы (персонал, технологии и финансы) „ДОНЕВ ИНВЕСТМЪНТС ХОЛДИНГ“ АО на период.

### **ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ ЗА ПЕРИОД 5 - 8 ЛЕТ;**

В сферу основной деятельности Группы входят:

- производство фармацевтической продукции, в том числе лекарственных средств, преимущественно дженериков, субстанций растительного происхождения и пищевых добавок;
- производство изделий медицинского назначения и лечебной косметики, таких как пластыри, перевязочные и санитарно-гигиенические изделия;
- дистрибуция фармацевтической продукции, товаров медицинского назначения, санитарно-гигиенических материалов, витаминов, пищевых добавок и косметики.

В течение следующих 5-8 лет Группа будет стремиться к умеренному годовому росту и диверсификации консолидированной выручки. В краткосрочной и среднесрочной перспективе существует уровень неопределенности для бизнеса из-за экономического кризиса, вызванного пандемией и военным конфликтом в Украине. Усилия команд компаний Группы из отдельных сегментов будут сосредоточены на:

**Производство - расширение продуктового портфеля, что приведет к устойчивому росту выручки и прибыльности Группы**

„СОФАРМА“ АО и ее производственные дочерние предприятия имеют 10 фармацевтических заводов в Болгарии, в соответствии с надлежащей производственной практикой, принятой в ЕС, и один завод в Украине, принадлежащий ПАО «Витамины», сертифицированный местными властями, сертификат которого признан во всех странах СНГ.

В портфеле компании более 200 продуктов: в основном дженерики и 15 традиционных продуктов, 12 из которых на растительной основе. Традиционные продукты Компании (и в особенности Табекс, Карсил и Темпалгин) вносят основной вклад в ее выручку от экспортных рынков, в то время как дженерики Компании, среди которых препарат Анальгин, являются наиболее важными для продаж на местном рынке. Ассортимент продукции „СОФАРМА“ АО ориентирован на следующие терапевтические направления: кардиология, гастроэнтерология, обезболивание, кашель и простуда, иммунология и дерматология, респираторные заболевания и астма, неврология и психиатрия, урология и гинекология.

Кроме того, „СОФАРМА“ АО и ее дочерние предприятия успешно развиваются в следующих дополнительных категориях: производство инфузионных растворов, производство инъекционных растворов, производство ветеринарных лекарственных препаратов.

„СОФАРМА“ АО и ее дочерние компании будут стремиться к достижению стабильного результата разработки восьми-десяти новых продуктов в год для своего фармацевтического бизнеса с горизонтом 5-8 лет.

Помимо Болгарии, основными рынками сбыта готовой продукции Группы остаются Россия и Украина. В планах Компании увеличение присутствия на российском рынке за счет увеличения инвестиций в маркетинговую и рекламную деятельность и человеческих ресурсов. Кроме того, ведется работа в направлении расширения портфеля и отношений с различными контрагентами. В Украине, в связи с военным конфликтом на данном этапе, основной ближайшей задачей является сохранение рыночного присутствия Группы, которая представлена через свою дистрибьюторскую компанию на местном рынке «Софарма Украина» и производственную компанию ПАО «Витамины». Последний производит и реализует лекарства, таблетки, порошки, масляные растворы, сиропы и настойки. После начала войны в Украине компания продолжала функционировать и не прекращала своей производственной деятельности. Штат сотрудников по состоянию на 30.09.2022 г. составляет 248 человек, а средняя загруженность за девять месяцев 2022 г. составляет 42%. Снижение загрузки завода связано с нехваткой производственных рабочих в результате военного конфликта.

На оставшихся традиционных рынках Польши, Сербии, Белоруссии, Казахстана, Молдовы, стран Кавказского региона и Прибалтики Группа продолжает свое присутствие и планирует в среднесрочной перспективе укрепить свои позиции за счет дополнительных маркетинговых мероприятий и навязывания продукции в терапевтических группах, в которых есть потенциал для роста. Компания будет продолжать искать возможности для еще более активного присутствия на таком быстро развивающемся рынке, как рынок Вьетнама.

- **Дистрибуция - диверсификация бизнеса и международная экспансия**

Дочерняя компания "СОФАРМА ТРЕЙДИНГ" АО является ведущим дистрибьютором фармацевтической продукции и косметики в Болгарии и за рубежом. "СОФАРМА ТРЕЙДИНГ" АО является единственным дистрибьютором на болгарском рынке определенных фармацевтических продуктов нескольких ведущих международных фармацевтических и других компаний в области здравоохранения, таких как Amgen, Astra Zeneca, GE Healthcare, Johnson and Johnson, Abbot Diagnostics, Hartmann, Новартис и Ново Нордиск. Компания предлагает более 15 000 продуктов (в частности, лекарственные препараты, медицинское оборудование и приборы, расходные материалы, косметика, витамины и пищевые добавки) в портфеле, а также специализированные услуги (такие как программные решения для аптек и консультационные услуги) и услуги национальной логистики. „СОФАРМА ТРЕЙДИНГ“ АО сотрудничает с более чем 400 партнерами и более 3500 клиентами.

Стратегический план деятельности Группы в секторе дистрибуции включает диверсификацию деятельности за счет выхода на розничный рынок фармацевтической продукции за счет активных приобретений аптечных сетей, а также продолжение международной экспансии дистрибьюторского бизнеса за пределы Болгарии и Сербии.

„ДОНЕВ ИНВЕСТМЪНТС ХОЛДИНГ“ АО намерен и впредь поддерживать реализацию вышеуказанной стратегии гибкого управления "СОФАРМА" АО для достижения целей, поставленных в стратегическом

плане.

### **АНАЛИЗ СРЕДЫ - КОНКУРЕНТНЫЕ ПРЕИМУЩЕСТВА, ПОДРЯДЧИКИ (ЗАКАЗЧИКИ, ПОСТАВЩИКИ), КОНКУРЕНТЫ И КОНКУРЕНТНЫЕ ЦЕНЫ, РЫНОЧНЫЙ ПОТЕНЦИАЛ И ОБЪЕМ, РОСТ РЫНКА**

24.02.2022 российские вооруженные силы начали враждебное вторжение на территорию Украины. Ожидается, что война и связанные с ней экономические санкции и другие меры, принятые правительствами по всему миру, окажут значительное влияние как на местную экономику отдельных стран, так и на мировую экономику. Поставки лекарственных средств исключены из санкционных списков товаров. Ряд стран ввел санкции против определенных физических и юридических лиц в России. Группа не имеет коммерческих контрагентов, включенных в санкционные списки, опубликованные Европейским союзом (ЕС). Компания имеет инвестиции в две дочерние компании в Украине. В настоящее время активы этих дочерних компаний физически не затронуты боевыми действиями. После временной приостановки поставок в первые недели конфликта Группа возобновила продажи на российском и украинском рынках и в настоящее время не испытывает логистических сложностей, при этом все обязательства перед контрагентами выполняются на регулярной основе.

#### **Мировые и европейские тренды в сфере здравоохранения**

Что касается рынка лекарственных средств, то до пандемии ожидалось, что в развитых странах ЕС он будет расти очень медленными темпами (в среднем на 0.8% в год). Однако 2020 и 2021 годы чередовались между периодами огромных приростов, спадов и кратковременных возвратов к прогнозируемым результатам в результате COVID-19.

COVID-19 также повлиял на отношение потребителей к здоровому образу жизни, поскольку они стали тратить больше денег и времени на профилактику и обеспечение хорошего здоровья. Ожидается, что эта категория будет продолжать расти в будущем.

Однако наиболее сильное развитие в сфере здравоохранения в последние годы получил процесс цифровизации. С одной стороны, происходит развитие онлайн-продаж товаров для здоровья и красоты, а с другой, все большее значение приобретают телемедицина и дистанционное наблюдение за пациентами с хроническими заболеваниями. Так, на рынок уже начали активно выходить инновационные медицинские изделия, поддерживающие здоровый образ жизни и профилактику. С точки зрения терапии, лекарственные решения для редких заболеваний и инновационные препараты продолжают оставаться ключевым сегментом. Крупные фармацевтические компании вкладывают все больше ресурсов и инвестиций в разработку таких продуктов.

Основное влияние на развитие фармацевтического рынка Болгарии также оказывает макроэкономическая среда, но, несмотря на глобальные тенденции снижения роста и сокращения потребления, фармацевтический сектор демонстрирует постоянный рост, при этом рынки Центральной и Восточной Европы обозначены как те, у кого наибольший потенциал.

На этом фоне "СОФАРМА" АО сохраняет свою долю рынка и за девять месяцев 2022 года занимает 2.45% от общего объема фармацевтического рынка Болгарии в стоимостном выражении и 9.67% продаж в натуральном выражении. Позиции основных конкурентов Компании на территории страны следующие: Novartis – 7.04% (4.16% в шт.), Roche – 5.48% (0.14% в шт.), Merck Sharp Doh – 4.45% (0.14% в шт.), Pfizer — 3.80 % (0.66 % в шт.), Teva — 3.51 % (9.35 % в шт.), Swixx Biopharma — 3.06 % (0.88 % в шт.), Abbvie — 3.15 % (0.06 % в шт.), Astrazeneca. – 2.98% (0.35% в шт.), Bayer – 2.64% (1.91% в шт.). Препаратами с наибольшей долей продаж в стране являются Анальгин, Софазолон, Вицетин, Фамотидин, Витамин С, Парацетамол, Бромгексин, Метилпреднизолон.

В сегменте оптово-розничной торговли лекарственными средствами продолжается тенденция укрупнения и укрупнения участников данного рынка. В дистрибьюторском бизнесе "СОФАРМА ТРЕЙДИНГ" АО является ведущим дистрибьютором фармацевтической продукции и косметики в Болгарии с долей рынка фармацевтической продукции 21.73%. Основными конкурентами Группы в этом секторе являются

„Феникс Фарма“, „Стинг“ и „Фармнет“. Рыночные доли этих трех компаний за период январь – сентябрь 2022 года составляют: „Феникс Фарма“ – 22.11%; „Стинг“ — 21.02 %; „Фармнет“ — 16.44%. Phoenix Pharma имеет четыре региональных склада в Софии, Пловдиве, Бургасе и Велико Тырново. Предлагает более 10 000 наименований — лекарства, пищевые добавки, косметику и многое другое. Работает с более чем 3000 клиентов по всей стране. "Стинг" АО имеет пять складов и поставляет продукцию в 2700 аптек по всей стране. „Фармнет“ имеет четыре склада в Софии, Варне, Пловдиве и Велико Тырново. В Сербии основными конкурентами являются „Феникс“, „Вега“ и „Фармалогистик“.

Основным конкурентным преимуществом Группы перед другими фармацевтическими компаниями, работающими на болгарском рынке, является наличие собственной оптово-розничной сети в стране. Основная деятельность дочерней компании "СОФАРМА ТРЕЙДИНГ" АО связана с оптовой и розничной торговлей лекарственными средствами, санитарно-гигиеническими средствами, пищевыми добавками и косметикой с общим объемом более 15 000 наименований. Компания имеет 100% национальное покрытие в Болгарии и Сербии через 4 распределительных центра. Автоматизированные системы управления складом и дистрибуции лекарственных средств - KNAPP, внедренные в логистических центрах компании в Софии и Варне - не имеют аналогов на Балканском полуострове.

Со своей стороны АО «СОФАРМА ТРЕЙДИНГ» удастся успешно конкурировать благодаря тому, что она является частью крупной фармацевтической группы и имеет доступ к рабочему и инвестиционному финансированию на выгодных условиях, что является преимуществом при работе с государственными больницами. Тези синергии между производством и дистрибуторским бизнесом позволяют на Группе да се състезава на равна основа както с фармацевтични компании-гиганти, така и с многобройната вселена от търговци на едро и дребно с лекарствени средства в страната и чужбина.

#### **МАРКЕТИНГОВЫЙ ПЛАН - ЦЕЛЕВЫЕ СЕГМЕНТЫ, СТРАТЕГИЯ ОХВАТА РЫНКА, ПЛАН ПРОДАЖ, РАСПРОСТРАНЕНИЕ И РЕКЛАМА**

„СОФАРМА“ АО имеет разработанную маркетинговую стратегию по действующим брендам, а также специально разработанные и утвержденные руководством критерии включения новых продуктов в традиционный портфель, как с точки зрения производства, так и дистрибуторского бизнеса. Новые продукты планируются по странам в соответствии с местными потребностями и особенностями. Маркетинговая стратегия Группы поддерживается медиа-стратегией, которая соответствует целям компании по продажам, изложенным в ее стратегии, подробно описанной в этом пункте.

Что касается плана продаж, подход умеренный из-за все еще высокой неопределенности на рынках в результате конфликта в Украине и последующего сокращения мировой экономики. Ожидается умеренный рост консолидированной выручки.

„ДОНЕВ ИНВЕСТМЪНТС ХОЛДИНГ“ АО как один из основных акционеров будет следить за реализацией целевой маркетинговой стратегии и поддерживать ее реализацию.

#### **ОРГАНИЗАЦИЯ И УПРАВЛЕНИЕ**

„СОФАРМА“ АО имеет хорошо выстроенную и функционирующую организационную структуру. Изменений в составе органов управления Общества на период в результате внесенного Предложения не предвидится. При необходимости Компания может быть усилена подходящими менеджерами с подтвержденными профессиональными навыками. Диверсификация будет осуществляться в соответствии с политикой разнообразия.

Компания согласилась соблюдать Национальный кодекс корпоративного управления, принятый Болгарской фондовой биржей, основной целью которого является продвижение и утверждение лучших практик в области корпоративного управления. „СОФАРМА“ АО входит в число семи компаний, включенных в индекс компаний с высоким уровнем корпоративного управления CGIX (Corporate

Governance Index).

Никаких изменений в составе органов управления „ДОНЕВ ИНВЕСТМЪНТС ХОЛДИНГ“ АО на период, который был бы результатом тендерного предложения, не предвидится.

### **ИНВЕСТИЦИИ**

В зависимости от результатов деятельности Группы за период и при соблюдении установленных правил и процедур управления инвестиционной деятельностью и принятых на себя обязательств перед финансовыми институтами соблюдать соотношение долга - чистый долг к прибыли до процентов, налогов и амортизации не более чем в четыре раза, Группа инвестирует в:

- Разработка новых продуктовых портфелей;
- Модернизация производственных мощностей;
- Цифровизация деловой активности;

Финансовые ресурсы, необходимые для реализации инвестиционного плана, будут генерироваться в основном за счет операционной деятельности „СОФАРМА“ АО и ее дочерних компаний. В случае возникновения дополнительных потребностей Компания сможет воспользоваться лизингом или банковским финансированием, так как имеет безупречную репутацию и высокую кредитоспособность.

„ДОНЕВ ИНВЕСТМЪНТС ХОЛДИНГ“ АО при необходимости может оказать поддержку в виде активов для обеспечения заемного финансирования конкретных капиталоемких проектов.

### **ОЖИДАЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ**

Ожидаемые результаты реализации стратегии “СОФАРМА” АО са:

- улучшение конкурентных позиций Группы на существующих рынках, на которых работают ее компании, и выход на новые за счет усиления своих конкурентных преимуществ, использования возможностей развивающихся рынков и усиления синергетического эффекта между сегментами;
- повышение рентабельности Группы за счет снижения операционных расходов, использования энергоэффективных и автоматизированных технологий и повышения эффективности использования активов;
- увеличение операционных мощностей за счет инвестирования средств в разработку новых продуктов;
- более эффективное управление процессами и ресурсами за счет внедрения специализированного программного обеспечения и интегрированных систем управления;
- поддержание репутации Группы как востребованного работодателя, стремящегося развивать свой персонал посредством непрерывного обучения и предоставления равных возможностей для карьерного роста, уважая культурные, этнические, гендерные и иные различия между работниками;
- выделение Группы как социально ответственной компании, заботящейся об охране окружающей среды и сохранении биологического разнообразия, стремящейся уменьшить вредный след своей деятельности;
- трансформация Группы из регионального участника фармацевтического сектора в центральноевропейского.

Ожидается, что реализация стратегии „ДОНЕВ ИНВЕСТМЪНТС ХОЛДИНГ“ АО по увеличению своей доли в "СОФАРМА" АО приведет к увеличению рыночной стоимости его инвестиций за счет повышения прибыльности и лучшего управления связанными с ними рисками.

## **ГРАФИК ВРЕМЕНИ - ЭТАПЫ РЕАЛИЗАЦИИ СТРАТЕГИИ**

Цели стратегии носят постоянный характер и не ограничены определенными временными рамками. Стратегия „СОФАРМА“ АО разрабатывалась на трехлетний период, на каждый год ставились конкретные задачи и цели. Ежегодно в бюджет Группы включаются ведомственные цели на основе разработанной финансовой модели.

Ежегодно обновляются стратегия и финансовая модель, а также актуализируются задачи на следующие три по сравнению с текущим годом.

## **12. ПОРЯДОК АКЦЕПТА ОФЕРТЫ И СПОСОБ ОПЛАТЫ ЦЕНЫ, В ТОМ ЧИСЛЕ МЕСТО ПОДАЧИ АКЦИОНЕРАМИ ПИСЬМЕННОГО ЗАЯВЛЕНИЯ ОБ АКЦЕПТЕ ОФЕРТЫ И ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ ДОКУМЕНТОВ, ОБЕСПЕЧИВАЮЩИХ ПРИНАДЛЕЖАЩИЕ АКЦИЯМИ; СРОКИ И СПОСОБ ОПЛАТЫ ЦЕНЫ ОФЕРЕНТОМ**

### **12.1. Порядок принятия Торгового предложения**

Коммерческое предложение принимается с прямым письменным заявлением о намерениях (по образцу) уполномоченному инвестиционному посреднику ИП "Карол" АО или другому лицензированному инвестиционному посреднику. При подаче заявления о намерении принять Коммерческое предложение акционеры сдают на хранение выбранному инвестиционному посреднику удостоверяющие документы на принадлежащие ему акции. Депозитарные расписки и все другие юридически признанные удостоверяющие документы будут приниматься в качестве удостоверяющих личность документов. Заявление о волеизъявлении подается:

А. Лично от акционеров - **физические лица**. Физические лица идентифицируются перед инвестиционным посредником с официальным документом, удостоверяющим личность, в соответствии с требованиями Постановления № 38 о требованиях к деятельности инвестиционных посредников, Закона о мерах по борьбе с отмыванием денег и Регламентом его реализации, а также всеми другими применимыми нормативными актами;

Б. От законных представителей акционеров – **юридических лиц**. Юридические лица идентифицируются в соответствии с требованиями Постановления № 38 о требованиях к деятельности инвестиционных посредников, Закона о мерах по борьбе с отмыванием денег и Правил его применения и всех других применимых правовых актов;

В) Через доверенное лицо, уполномоченное нотариально заверенной доверенностью, в соответствии с требованиями Постановления № 38 о требованиях к деятельности инвестиционных посредников. Прокси легитимизирована согласно всем требованиям Закона о мерах по борьбе с отмыванием денег и Регламента его реализации и всех других применимых правовых актов к деятельности инвестиционных посредников.

При подаче декларации о намерениях на акцепт в ИП "Карол" АО через инвестиционного посредника требуется заявление от инвестиционного посредника о том, что личность акционера и его доверенного лица (в случае подачи декларации о намерениях по доверенности) был удален в соответствии с указанными выше правилами. К заявлению об акцепте Торгового предложения прилагаются документы, удостоверяющие наличие в собственности безналичных акций из капитала "СОФАРМА" АО - депозитарная расписка или иной документ, удостоверяющий наличие и право собственности на акции.

### **12.2. Место подачи акционерами письменного заявления об акцепте Оферты и сдачи на хранение документов, удостоверяющих принадлежность акций**

Письменные заявления и документы принимаются в офисах всех инвестиционных посредников (которые,

в свою очередь, передают сводную информацию в ИП „Карол“ по образцу бланка), либо непосредственно по адресам Центров обслуживания клиентов ИП „Карол“ АО:

|                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                         |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Центральный офис – София<br>ул. „Златовръх“ 1, София 1164<br>Время работы: понедельник - пятница 09:00 - 18:00<br>часа<br>Телефон: 02 / 4008 200<br>E-mail: info@karoll.bg | Офис пл. Возрождение – София<br>бул. „Христо Ботев“ 57, София 1303<br>Часы работы: Понедельник - Пятница 9:00 - 13:00/14:00 - 18:00<br>Телефон: 02 / 4008 200<br>E-mail: info@karoll.bg |
| Офис Бургас<br>ул. „Славянска“ 75, ет. 1, офис 2<br>Часы работы: Понедельник - Пятница 09:00 - 18:00<br>Мобилен: 0895 / 559 237<br>E-mail: office_bourgas@karoll.bg        | Офис Варна<br>ул. „Преслав“ 20<br>Часы работы: Понедельник - Пятница 09:00 - 18:00<br>Телефон: 052 / 617 919<br>GSM: 0895 / 559 236<br>E-mail: office_varna@karoll.bg                   |

Дополнительную информацию можно найти на адресе электронной почты Медиатора: [www.karollbroker.bg](http://www.karollbroker.bg).

#### 12.3. *Время приема заявок в течение срока действия Тендерного предложения*

Время приема заявок в рамках Торгового предложения уполномоченным инвестиционным посредником ИП "Карол" АО - каждый рабочий день с 9:00 до 18:00. При акцепте Торгового предложения через другого инвестиционного посредника - согласно графику работы с клиентами выбранного посредника.

#### 12.4. *Срок уплаты цены Претендентом*

Участник коммерческого предложения обязан уплатить цену акций акционерам, акцептовавшим оферту, в течение 7 (семи) рабочих дней после истечения срока акцепта оферты.

Сделка по приобретению акций "СОФАРМА" АО в результате принятия Оферты считается заключенной в момент истечения срока принятия Оферты - соответственно продленного срока по ст. 155, п. 4 из ЗППЦБ (при наличии) или продленный срок по ст. 21, абз. 2 и 3 Постановления № 13 (в случае конкурсного предложения). Любое лицо, принявшее Коммерческое предложение, вправе отозвать свой акцепт в любое время до истечения срока для принятия Оферты, соответственно продления в соответствии со ст. 155, абз. 4 ЗППЦБ, срок принятия Коммерческого предложения.

В случае опубликования конкурсного предложения любой акционер, принявший конкурсное предложение, вправе отозвать акцепт конкурсного предложения в течение продленного срока акцепта конкурсного предложения.

#### 12.5. *Способ оплаты цены Претендентом*

Акции, приобретенные в результате Тендерного предложения, должны быть оплачены ИП "Карол" АО за счет Оферента в течение 7 рабочих дней после заключения сделки в соответствии с пунктом 12.4. Цена

приобретаемых акций акционеров, принявших Оферту через другого инвестиционного посредника, уплачивается ИП "Карол" АО на общий банковский счет для хранения клиентских средств инвестиционного посредника, принявшего заявление об акцепте Сделки. Предложение и документы, удостоверяющие право собственности на акции от акционера.

Цена приобретенных акций акционеров, принявших предложение через ИП "Карол" АО, выплачивается на общий банковский счет для хранения клиентских средств ИП "Карол" АО с IBAN: BG35 UNCR 7000 1522 1856 17, BIC: UNCRBGSF в UniCredit Bulbank AD.

После проверки банковского счета соответствующего инвестиционного посредника, принявшего заявление об акцепте Коммерческого предложения, акционер может получить причитающиеся ему суммы либо на банковский счет, указанный им в заявлении об акцепте Коммерческого предложения, либо наличными с учетом установленных законом ограничений.

Выплаты акционерам, активы которых хранятся в банке-депозитории или банке-кастодиане, осуществляются через соответствующий банк-депозитарий или банк-кастодиан.

Право акционеров на получение цены акций прекращается по истечении общего 5-летнего срока исковой давности.

Цена акций акционеров, принявших Предложение о продаже, не указав банковский счет в заявлении об акцепте, зачисляется на их счет аналитического учета у соответствующего инвестиционного посредника и выплачивается лицу при его явке на через посредническую контору, при условии ограничения оплаты наличными или при указании акционером банковского счета. Использование денежных средств на указанном банковском счете или на клиентском счете аналитического учета у соответствующего инвестиционного посредника является достаточным основанием для констатации уплаты цены по Коммерческому предложению. В случае денежных средств на клиентском счете аналитического учета соответствующий клиент не связан сроком давности явки и дачи указаний по распоряжению этими средствами. Денежные средства на клиентском счете аналитического учета являются собственностью клиента, владельца данного счета, и он может распоряжаться ими без учета срока исковой давности в связи со сделкой по Коммерческому предложению.

#### 12.6. Расходы акционеров, принявших Тендерное предложение

Уполномоченный инвестиционный посредник ИП "Карол" АО не будет взимать комиссионное вознаграждение с тех, кто принимает Коммерческое предложение непосредственно от него.

Что касается акционеров, подающих заявку на принятие Предложения через инвестиционного посредника, отличного от ИП "Карол" АО, комиссия, которая будет удержана, будет зависеть от тарифа или предусмотренных комиссий этого инвестиционного посредника, через которого декларация о намерениях для принятия.

Расходы по оплате банковских комиссий за перечисление суммы, причитающейся на банковский счет соответствующего акционера-получателя (для акционеров, принявших Предложение в ИП Карол АО), соответственно, на клиентский счет соответствующего инвестиционного посредника (для акционеров-получателей, акцептовало Предложение у другого инвестиционного посредника) за счет ИП Карол АД.

### **13. ИНФОРМАЦИЯ О ПРИМЕНИМОЙ ПРОЦЕДУРЕ В СЛУЧАЕ ОТЗЫВА ОФЕРТЫ ОФЕРЕНТОМ**

После опубликования Торговая оферта может быть отозвана Оферентом в соответствии с условиями ч. 1 ст.155 ГПК и ст. 38, абз. 1-3 Постановления № 13 – когда предложение не может быть реализовано по независящим от Претендента обстоятельствам, срок его принятия не истек и имеется одобрение КФН. В

течение 7 дней с момента уведомления о выданном одобрении КФН Претендент должен опубликовать на сайте, первоначально указанном в пункте 16, на специализированной финансовой странице [www.x3news.com](http://www.x3news.com) уведомление об отзыве Предложения.

Не позднее чем за 10 дней до истечения срока приема конкурсного предложения (при его наличии), согласно ст. 38, абз. 7 в связи со ст. 39 Постановления № 13, Участник торгов может отозвать действующее Тендерное предложение, приняв конкурсное предложение, зарегистрировав отзыв в Службе финансового надзора и уведомив об этом орган управления „СОФАРМА“, АО „Болгарская фондовая биржа“, представителей его работники или работники, при отсутствии таких представителей, ИП "Карол" АО и "Центральный Депозитарий" АО. В этом случае до окончания рабочего дня, следующего за регистрацией и уведомлением в соответствии с предыдущим предложением, Коммерческое предложение размещает уведомление об отзыве Коммерческого предложения на сайте специализированной финансовой страницы [www.x3news.com](http://www.x3news.com).

Текущее тендерное предложение может быть отозвано после его публикации и без соблюдения условий, предусмотренных ст. 155, абз. 1 Гражданского процессуального кодекса. Претендент регистрирует отзыв тендерного предложения в Комиссии по финансовому надзору и уведомляет об отзыве руководящий орган „СОФАРМА“, АО „Болгарская фондовая биржа“ АО, представителей своих сотрудников или сотрудников, когда таковых нет. представители, ИП "Карол" АО и "Центральный Депозитарий" АО. До конца рабочего дня, следующего за днем регистрации уведомления об отзыве в Службе финансового надзора, Оферент размещает уведомление об отзыве Тендерного предложения на сайте специализированной финансовой страницы. [www.x3news.com](http://www.x3news.com).

В течение трех дней с момента получения уведомления Финансовой инспекции о выданном согласии на отзыв Оферты, соответственно с момента уведомления Оферента об отзыве Оферты, ИП "Карол" АО и "Центральный Депозитарий" АО предоставляют условия о возврате документов депозитарного удостоверения на акции акционерам, принявшим Предложение. В этом случае каждый акционер „СОФАРМА“ АО, принявший Предложение, или его специально уполномоченное доверенное лицо может получить депонированные сертификационные документы в офисах инвестиционного посредника, через которого он подал заявление о намерении принять тендерное предложение. В случае акционера, принявшего предложение через ИП "Карол" АО, возврат может быть осуществлен каждый рабочий день с 9:00 до 16:00. Возврат осуществляется при предъявлении заявления (свободный текст), документа, удостоверяющего личность, а также нотариально заверенной экспресс-доверенности - для доверенных лиц. Возврат документов не ограничен по времени.

#### **14. ВОЗМОЖНОСТИ ДЛЯ ОТКАЗА УЖЕ ПРИНЯТОГО ПРЕДЛОЖЕНИЯ АКЦИОНЕРОМ, КОТОРЫЙ ПРИНЯЛ ЕГО, В СООТВЕТСТВИИ С СТ. 156, п.1 ИЗ ЗППЦБ.**

Акцепт Тендерного предложения может быть отозван акционером „СОФАРМА“ АО (или его доверенным лицом по нотариально удостоверенной доверенности) только до истечения 28-дневного срока для принятия Тендерного предложения, соответственно продленного срока. в соответствии с пунктом 4 статьи 155 ГПК (при наличии) или в соответствии с пунктами 2 и 3 статьи 21 Постановления № 13 (при наличии опубликованного конкурсного предложения). Акцепт Коммерческого предложения может быть отозван путем подачи прямо выраженного письменного заявления о намерении отозвать акцепт (по образцу). При подаче действительного письменного заявления о намерении отозвать акцепт Коммерческого предложения, депонированные удостоверяющие документы на принадлежащие ему акции из капитала „СОФАРМА“ АО подлежат немедленному возврату акционеру, первоначально принявшему Коммерческое предложение, соответственно его доверенное лицо, удостоверенное нотариально удостоверенной доверенностью. Письменные заявления о намерениях подаются в офисы инвестиционного посредника, в которых акционер сделал заявление о намерении принять, а инвестиционный посредник со своей стороны немедленно предоставляет заявление о намерении выйти в ИП "Кароль" АО. Возврат депонированных удостоверяющих документов осуществляется при предъявлении документа,

удостоверяющего личность, а также нотариально удостоверенной экспресс-доверенности - для доверенных лиц. Возврат документов не ограничен по времени.

По истечении срока для принятия Оферты акционер не может отозвать свое письменное заявление о принятии Оферты и сделка купли-продажи акций в результате Оферты считается заключенной.

**15. ИНФОРМАЦИЯ О ПРИМЕНИМОМ ПРОЦЕДУРЕ ПРИ ПРЕДОСТАВЛЕНИИ АКЦИЙ ДЛЯ ПРИОБРЕТЕНИЯ БОЛЕЕ МАКСИМАЛЬНОГО КОЛИЧЕСТВА АКЦИЙ - ПРЕДМЕТ ТОРГОВОГО ПРЕДЛОЖЕНИЯ**

В настоящем Тендерном предложении Участник заложил максимальное количество акций “СОФАРМА” АО, подлежащих покупке, которое меньше общего количества акций Компании, которыми Участник не владеет. В связи с этим гипотетически возможно, что в течение срока действия Оферты может быть передано для приобретения большее количество акций, чем максимальное количество акций, предусмотренное в Оферте, а именно 11 000 000 акций. Согласно требованиям ст. 149б, абз. 2 из ЗППЦБ, Оферент обязан приобрести все голосующие акции акционера, принявшего Оферту. Если количество депонированных голосующих акций всеми акционерами, принявшими Оферту, превышает максимальное количество размещенных акций по Коммерческому предложению, Оферент выкупает акции у каждого из принятых акционеров пропорционально количеству депонированных ими акций. В соответствии с вышеизложенным, если в течение периода принятия Предложения количество акций, депонированных всеми Принимающими Акционерами, превышает максимальное количество акций, которое Оферент заявил, что он хочет приобрести (11 000 000 акций), то Оферент будет приобретать акции у каждого из Принимающих акционеров пропорционально (пропорционально) депонированным ими акциям. Коэффициент пропорциональности будет определяться по следующей формуле:

$$\frac{\text{Количество акций, депонированных Принимающими акционерами}}{\text{Максимальное количество акций, на которые распространяется Оферта (11 000 000 акций)}}$$

с его значением, округленным до **пятого** десятичного знака.

В случае пропорционального (пропорционального) выкупа акций количество акций, приобретаемых каждым Принимающим акционером, получается путем деления количества акций, внесенных Принимающим акционером, на указанный выше коэффициент соотношения. Полученное число округляется в меньшую сторону до ближайшего целого числа акций, и это количество акций, которое Оферент приобретает у соответствующего акционера. Исключение будет сделано только для Принимающих акционеров, внесших на хранение только одну акцию, и для них во всех случаях округление будет производиться до одной акции в целях соблюдения требования ст. 149б, абз. 2. В этом случае Претендент опубликует сообщение о результате Тендерного предложения на специализированной финансовой странице [www.x3news.com](http://www.x3news.com), в котором объявит о приобретении акций у каждого из Принимающих акционеров пропорционально (пропорционально) акции депонированы ими и объявят и соответствующий коэффициент коэффициента. Каждый Принимающий Акционер или его прямо уполномоченный представитель может проверить точное количество акций, которое он реализовал в рамках Коммерческого предложения, а также получить депонированные удостоверяющие документы на оставшееся не приобретенное количество акций (при наличии) в офисы инвестиционного посредника, через который подали заявку на допуске. Не приобретенные акции хранятся на клиентском счете у инвестиционного посредника, через которого соответствующий Принимающий акционер подал Заявление о принятии, до тех пор, пока Принимающий акционер не решит от них избавиться. Принимающие Акционеры, принявшие Оферту через ИП „Карол“ АО, могут потребовать возврата удостоверяющих документов на оставшееся невыкупленное количество акций (при наличии таковых) каждый рабочий день с 9:00 до 18:00 в соответствующем офисе по месту нахождения. они подали заявление о приеме. Возврат осуществляется при предъявлении письменного заявления (свободный текст) и идентификации

соответствующего акционера. Срок возврата документов не ограничен.

#### **16. МЕСТО, ГДЕ МОЖНО ПОЛУЧИТЬ ДОПОЛНИТЕЛЬНУЮ ИНФОРМАЦИЮ ОБ УЧАСТНИКЕ КОНКУРСА И ТЕНДЕРНОМ ПРЕДЛОЖЕНИИ**

Настоящее Предложение доступно каждому из акционеров “СОФАРМА” АО на странице в Интернете: <https://www.sopharmagroup.com/bg/investitori/novini-za-investitori> уполномоченного инвестиционного посредника ИП „Карол“ АО: [www.karollbroker.bg](http://www.karollbroker.bg). Бумажная копия может быть предоставлена по запросу в любом из центров обслуживания клиентов „Карол“ АО, указанных в п. 12.2.

Дополнительная информация о Сделке Оферента (включая годовую финансовую отчетность за последние три года и действующий Устав Оферента) доступна для акционеров “СОФАРМА” АО в каждом из центров обслуживания клиентов уполномоченного инвестиционного посредника». „Карол“ АО, указанное в пункте 12.2, а также на сайте „Карол“ АО - [www.karollbroker.bg](http://www.karollbroker.bg) и на сайте Торгового реестра и реестра некоммерческих юридических лиц - [www.btra.bg](http://www.btra.bg).

#### **17. ОБЩИЕ РАСХОДЫ ЗАКАЗЧИКА ПРИ СОВЕРШЕНИИ ПРЕДЛОЖЕНИЯ ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ СРЕДСТВ, НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ПРИОБРЕТЕНИЯ АКЦИЙ**

Общая сумма расходов Претендента на реализацию настоящего Тендерного предложения (не считая средств, предусмотренных для приобретения акций) составляет примерно 50 тысяч левов, включая вознаграждение инвестиционного посредника, комиссию за рассмотрение Тендерного предложения Комиссия по финансовому надзору, за регистрацию сделок на АД «Фондовая биржа» и АД «Центральный депозитарий», а также за необходимые публикации Оферты.

#### **18. ИНТЕРНЕТ-СТРАНИЦА ИНФОРМАЦИОННОГО АГЕНТСТВА, НА ГДЕ КОММЕРЧЕСКОЕ ПРЕДЛОЖЕНИЕ БУДЕТ ПУБЛИКОВАТЬ ОБЪЯВЛЕНИЕ О КОММЕРЧЕСКОМ ПРЕДЛОЖЕНИИ, ЕЕ СУЩЕСТВЕННЫХ УСЛОВИЯХ В СООТВЕТСТВИИ СТ. 151, АБЗ. 4 ПУБЛИЧНОЙ ОФЕРТЫ И МНЕНИЯ РУКОВОДЯЩЕГО ОРГАНА ПУБЛИЧНОГО ОБЩЕСТВА - ОБЪЕКТА ТЕНДЕРНОГО ПРЕДЛОЖЕНИЯ О ПРИОБРЕТЕНИИ И РЕЗУЛЬТАТЕ ТЕНДЕРНОГО ПРЕДЛОЖЕНИЯ**

Оферент исполнит обязательство по опубликованию извещения о Коммерческом предложении и его существенных условиях, в соответствии с требованием ст. 154, абз. 1 из ЗПЦБ, а также мнение органа управления "СОФАРМА" АО относительно приобретения и результата Коммерческого предложения, путем публикации в [www.x3news.com](http://www.x3news.com).

#### **19. ПРИМЕНИМОЕ ПРАВО В ОТНОШЕНИИ СОГЛАШЕНИЙ МЕЖДУ ЗАКАЗЧИКОМ И АКЦИОНЕРАМИ ПРИ АКЦЕПТЕ ПРЕДЛОЖЕНИЯ И КОМПЕТЕНТНЫМ СУДОМ**

Вопросы, связанные с предлагаемой ценой, подачей текущего Тендерного предложения, содержанием этого документа и его публикацией, информацией, раскрываемой сотрудникам “СОФАРМА” АО, и все другие вопросы, связанные и/или вытекающие из заключенного договора. Участником тендера и акционерами с принятием Предложения, регулируются Управлением государственного жилищного строительства и применимым болгарским законодательством.

В юрисдикции Болгарского суда находится разрешение всех споров, которые могли возникнуть или быть в связи с Коммерческим предложением.

**20. ИНЫЕ ОБСТОЯТЕЛЬСТВА ИЛИ ДОКУМЕНТЫ, КОТОРЫЕ, ПО СЧИТАНИЮ ОФЕРТЫ, ИМЕЮТ ОТНОШЕНИЕ К ТОРГОВОМУ ПРЕДЛОЖЕНИЮ**

На момент подготовки Тендерного предложения отсутствуют иные обстоятельства или документы, которые, по мнению oferenta, имеют значение для проведения тендерного предложения.

**ФИНАНСОВАЯ НАБЛЮДАТЕЛЬНАЯ КОМИССИЯ НЕ НЕСЕТ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ДОСТОВЕРНОСТЬ ИНФОРМАЦИИ, СОДЕРЖАЩЕЙСЯ В НАСТОЯЩЕЙ ОФЕРТЕ.**

**ОФЕРЕНТ „ДОНЕВ ИНВЕСТМЪНТС ХОЛДИНГ“ АО НЕСЕТ СОЛИДАРНУЮ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ С УПОЛНОМОЧЕННЫМ ИНВЕСТИЦИОННЫМ БРОКЕРОМ ИП "КАРОЛ" А.Д. ЗА УЩЕРБ, ПРИЧИНЕННЫЙ ЛОЖНЫМИ, ВВОДЯЩИМИ В ЗАБЛУЖДЕНИЕ ИЛИ НЕПОЛНЫМИ ДАННЫМИ В НАСТОЯЩЕМ ТОРГОВОМ ПРЕДЛОЖЕНИИ, В СООТВЕТСТВИИ СО СТ. 150 АЛ. 5 ПРОЦЕДУРЫ АКТА**

ПРЕДЛОЖИТЕЛЬ И УПОЛНОМОЧЕННЫЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ БРОКЕР ПОДПИСЯМИ НИЖЕ ЗАЯВЛЯЮТ, ЧТО НАСТОЯЩЕЕ ПРЕДЛОЖЕНИЕ СООТВЕТСТВУЕТ ТРЕБОВАНИЯМ ЗАКОНА.

**За „ДОНЕВ ИНВЕСТМЪНТС ХОЛДИНГ“ АО:**

**За ИП „КАРОЛ“ АО:**

/подпись/

/подпись/

\_\_\_\_\_  
**ИВАН ДОНЕВ**

\_\_\_\_\_  
**АНГЕЛ РАБАДЖИЙСКИ**

/подпись/

\_\_\_\_\_  
**ПЕТА РОГОЗЯНСКА**