

**ДО  
КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР**

**ДО „ДОНЕВ ИНВЕСТМЪНТС ХОЛДИНГ“ АД**

**ДО Служителите на „Софарма“ АД**

**СТ А Н О В И Щ Е**

От Съвета на директорите на „Софарма“ АД

**Относно: Регистриран в Комисията за финансов надзор (КФН) коригиран проект на търгово предложение от „ДОНЕВ ИНВЕСТМЪНТС ХОЛДИНГ“ АД – акционер, притежаваш пряко 37 600 000 броя обикновени, безналични акции, с право на глас, представляващи 27.89% от капитала и гласовете в ОСА на “СОФАРМА” АД, на основание чл. 149б от Закона за публичното предлагане на ценни книжа за закупуване на акции от останалите акционери на “СОФАРМА” АД.**

УВАЖАЕМИ ДАМИ И ГОСПОДА,

На 13.01.2023 г., получихме коригиран проект на търгово предложение от „ДОНЕВ ИНВЕСТМЪНТС ХОЛДИНГ“ АД – акционер, притежаваш пряко 37 600 000 броя обикновени, безналични акции, с право на глас, представляващи 27.89% от капитала и гласовете в ОСА на “СОФАРМА” АД, на основание чл. 149б от Закона за публичното предлагане на ценни книжа за закупуване на акции от останалите акционери на “СОФАРМА” АД

В съответствие с изискването на чл. 151, ал. 5 ЗППЦК и в нормативно определения срок, представяме настоящото мотивирано становище относно предложената сделка.

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

Предложената цена по търговото предложение е в размер на **4.50 лв.** за една акция и е по-висока от средната претеглена пазарна цена на акциите за последните 6 месеца, преди регистрацията на Търговото предложение, която е в размер на 4.485 лева.

Всеки акционер – адресат на предложението може да го приеме в определения в него срок, чрез подаване на заявление за приемане по образец. Цената на изкупените акции се заплаща от търговия предложител, чрез ИП „Карол” АД в срок до 7 работни дни след изтичане на срока за приемане на предложението, по указания за начина на плащане от приелия предложението акционер.

Становището на Съвета на директорите е, че Търговото предложение съответства на нормативните изисквания и е справедливо по отношение на акционерите – адресати на предложението. Считаме, че предложената цена е в съответствие с изискванията на ЗППЦК и наредбите по прилагането му.

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

Ние не разполагаме с информация относно съществуването на споразумения по упражняване правото на глас по акциите на „Софарма“ АД

### III. Данни за броя акции от „Софарма“ АД, притежавани от членовете на СД, и дали те възнамеряват да приемат предложението.

Броят акции на „Софарма“ АД, притежаван от членовете на СД е както следва:

- **Огнян Иванов Донев** - 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 и чрез свързани лица Росица Димчева Донева (съпруга) - **135 000** броя обикновени, поименни, безналични акции, представляващи 0.10 на сто от капитала и гласовете в Общото събрание на “СОФАРМА” АД, **Иван Огнянов Донев** (син) - 393 399 броя обикновени, поименни, безналични акции, представляващи 0.29 на сто от капитала и от гласовете в Общото събрание на “СОФАРМА” АД и **Симеон Огнянов Донев** (син) – 195 450 броя обикновени, поименни, безналични акции, представляващи 0.15 на сто от капитала и от гласовете в Общото събрание на “СОФАРМА” АД;
- **Весела Любенова Стоева** – притежава *пряко 150* броя обикновени, поименни, безналични акции, представляващи 0.0001 на сто от капитала и гласовете в Общото събрание на “СОФАРМА” АД и чрез свързани лица Венцислав Симеонов Стоев (съпруг) - **585 769** броя обикновени, поименни, безналични акции, представляващи 0.43 на сто от капитала и гласовете в Общото събрание на “СОФАРМА” АД;
- **Александър Виктор Чашев** - притежава *пряко 262 442* броя обикновени, поименни, безналични акции, представляващи 0.19 на сто от капитала и гласовете в Общото събрание на “СОФАРМА” АД
- **Иван Венецов Бадински** - притежава *пряко 1 550* броя обикновени, поименни, безналични акции, представляващи 0.001 на сто от капитала и гласовете в Общото събрание на “СОФАРМА” АД и чрез свързани лица Венеция Иванова Бадинска (дъщеря) **3755** броя обикновени, поименни, безналични акции, представляващи 0.0028 на сто от капитала и гласовете в Общото събрание на “СОФАРМА” АД;
- **Бисера Николаева Лазарова** – не притежава акции от капитала и гласовете в Общото събрание на акционерите на „СОФАРМА“ АД.

**Членовете на СД не възнамеряват да приемат Търговото предложение.**

### IV. Стратегически планове на предложителя за „Софарма“ АД и тяхното евентуално въздействие върху служителите и мястото на извършване на дейност

Съгласно информацията, представена в търговото предложение стратегическият план на Предложителя отношение на „Софарма“ АД (Дружеството), включва следните ключови моменти по:

- да увеличава продажбите при съществуващото си портфолио, както и чрез добавянето на нови продукти в категории, към които Дружеството има стратегически интерес. За тази цел компанията активно проучва различни възможности за придобиване на продукти, които биха допълнили и диверсифицирали собственото ѝ портфолио;
- да постигне фазирана трансформация на производствените си процеси и мощности посредством оптимизация на производствения капацитет на Дружеството чрез закупуване и модернизация на нови машини и оборудване и трансфериране на производствени дейности и технологии. В допълнение към това е разработена и е в процес на внедряване стратегия по оптимизиране на процесите по планиране, доставки, производство, дистрибуция чрез активен мениджмънт по линия на веригите на доставки. Това би позволило да се развият и нови бизнес сегменти като потенциално контрактно производство;
- продължаващо функциониране на производството изцяло в съответствие с добрите производствени практики приети в ЕС;
- да диверсифицира дейността на дистрибуторския си бизнес, който се упражнява чрез дъщерното дружество „СОФАРМА ТРЕЙДИНГ“ АД. През 2015 г. „СОФАРМА ТРЕЙДИНГ“ АД стартира развитието на своя собствена ритейл концепция аптеки под бранда SOPharmacy. През 2017 г. компанията придоби верига аптеки „ФармаСтор“, които в впоследствие преминаха под бранда SOPharmacy. През октомври 2020 г. дружеството придоби дружествата от групата „Ес Си Ес Франчайз“ АД, както и

„Санита Франчайзинг“ АД. В резултат от сделката „СОФАРМА ТРЕЙДИНГ“ АД придоби над 150 аптеки в цялата страна под брандовете Санита, Сейба и SCS. Плановите предвиждат тяхното преминаване под бранда SOPharmacy, процес, който започна през 2021 г. В бъдеще „СОФАРМА ТРЕЙДИНГ“ АД цели да продължи да затвърждава позициите си на българския пазар чрез разширяване на аптечната си мрежа в страната;

- да внедри нови технологии, които да подпомогнат автоматизацията на бизнес процесите в ГРУПА СОФАРМА („Групата“);
- да задълбочава оперативната синергия между дружествата в Групата, както вътре в самите сегменти, така и между взаимосвързани сегменти като производство и дистрибуция на фармацевтични продукти;
- да развива свои кадри чрез обучения с цел повишаване на квалификацията и компетенциите и да запазва и поддържа репутацията на предпочитан работодател с възможности за кариерно развитие в сегментите на Групата, както и да работи в тясно сътрудничество със специализирани висши учебни заведения и предлага кариерен старт на кадри;
- да прилага политика на многообразието в Групата с цел да създаде работна среда, свободна от предразсъдъци, култивиране на атмосфера на уважение и взаимно доверие, възпитаване на корпоративна култура с взаимно уважение и ценене на всеки отделен човек. Ръководителите и служителите осъществяват своята дейност професионално, безпристрастно, достойно и почтено, като избягват конфликти на интереси;
- да прилага зелена политика с цел намаляване въглеродния отпечатък на дружествата в Групата чрез използване на енергия от възобновяеми източници.

Реализирането на стратегията зависи от влиянието и развитието на следните основни рискови фактори, характерни за профила на „СОФАРМА“ АД и бизнесите, в които оперират дружествата от Групата:

- несистемни рискове, специфични за Групата - рискове от влиянието на епидемии и пандемии; рискове, произтичащи от зависимостта от развитието на световната икономика и търговия; риск от политическа нестабилност в традиционни пазари и региони, военни действия и/или наложени санкции; рискове, свързани с измами и злоупотреби; рискове, свързани с нормативната рамка, уреждаща фармацевтичния бизнес и опазването на околната среда; рискове, отнасящи се до привличането и задържането на опитни и квалифицирани кадри; кредитен, ликвиден, валутен и лихвен риск. Всеки от тези рискове се отразява в различна степен върху сегментите на Групата;
- системни рискове, свързани с пазара и макросредата, в която дружествата функционират. Тези рискове не могат да бъдат управлявани и контролирани от Групата.

Становището на СД е, че предложената сделка няма да доведе до съществени промени в стратегията и дейността на Дружеството и не се очаква Предложението да окаже въздействие върху служителите на „СОФАРМА“ АД (включително и върху служителите на дъщерните дружества) и на „ДОНЕВ ИНВЕСТМЪНТС ХОЛДИНГ“ АД за период от три години след сключването на сделката. Не е предвидена промяна на мястото на дейност на „СОФАРМА“ АД (включително и на дъщерните дружества) и на „ДОНЕВ ИНВЕСТМЪНТС ХОЛДИНГ“ АД.

**Комисията за Финансов Надзор (КФН) не е взела отношение по представения коригиран проект на търгово предложение.**

13.01.2023 г.

Съвет на директорите на „Софарма“ АД:

Огнян Иванов Донев

.....

Весела Любенова Стоева

.....

Александър Викторов Чаушев

.....

Иван Венецков Бадински

.....

Бисера Николаева Лазарова

.....