

## МОТИВИРАН ДОКЛАД

### ОТ СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА “СОФАРМА” АД, ГР. СОФИЯ

**ОТНОСНО: Условия и целесъобразност на сделки по чл. 114, ал. 1, от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), предложени на Извънредното Общо събрание на акционерите, насрочено за 13.12.2019 г., за одобрение и овластяване лицата, представляващи Дружеството относно тяхното сключване.**

Настоящият доклад е изготвен и приет от Съвета на директорите на “СОФАРМА” АД, гр. София, на заседание, проведено на 29.10.2019 г. при спазване разпоредбите на чл. 114а, ал. 1 от ЗППЦК, чл. 46 от Наредба № 2 от 17.09.2003 на Комисия за финансов надзор за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа и Устава на дружеството.

Съгласно чл. 114а, ал. 1 от ЗППЦК, настоящият доклад на Съвета на директорите на Дружеството е част от материалите по съответните точки от дневния ред на Общото събрание на акционерите, насрочено за 13.12.2019 г., а също и при евентуалното провеждане на събранието на посочената в поканата за свикването му резервна дата.

Целта на настоящия доклад е да запознае акционерите на “СОФАРМА” АД със съществените условия и целесъобразността на сделки от приложното поле на чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК, предложени за одобрение от Извънредното Общо събрание на акционерите, насрочено за 13.12.2019 г., с оглед взимане на информирано решение от акционерите за овластяване лицата, представляващи “СОФАРМА” АД относно сключването на тези сделки.

Мотивираният доклад съдържа информация за страните, предмета, условията, стойността и сроковете на предложените сделки, както и анализ на обстоятелствата, обуславящи необходимостта от овластяване, съобразно разпоредбите на чл.114 и следващите от ЗППЦК.

**Предмет на настоящия доклад са следните сделки:**

**Раздел Първи - Договор за маркетингови услуги между „Софарма” АД като възложител и получател на услугите и „Софарма Трейдинг” АД като изпълнител – сделка, попадаща в обхвата на чл. 114, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК.**

**Съветът на директорите информира акционерите за следното:**

По смисъла на разпоредбата на чл. 114, ал. 7 от ЗППЦК, Заинтересовани лица са членовете на управителните и контролните органи на публичното дружество, лицата - представители на юридически лица, членове на такива органи, неговият прокурист, лица, които пряко и/или непряко притежават най-малко 25 на сто от гласовете в общото събрание на дружеството или го контролират, а при сделки на дъщерно дружество - членовете на управителните и контролните му органи, лицата - представители на юридически лица, членове на такива органи, неговият прокурист, лица, които пряко и/или непряко притежават най-малко 25 на сто от гласовете в общото събрание на

дружеството, различни от публичното дружество, както и свързаните с тях лица, когато те:

1. са страна, неин представител или посредник по сделката или в тяхна полза се извършват сделките или действията, или

2. притежават пряко и/или непряко поне 25 на сто от гласовете в общото събрание или контролират юридическо лице, което е насрещна страна, неин представител или посредник по сделката или в чиято полза се извършват сделките или действията, или

3. са членове на управителни или контролни органи, представители на юридически лица, членове на такива органи или прокуристи на юридическо лице по т. 1 и 2.

На основание чл. 114а, ал. 4 от ЗППЦК, посочените в отделните раздели на Мотивирания доклад заинтересовани лица, както и свързаните с тях лица, определени по смисъла на §1, т. 13 и 14 от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, независимо дали са упоменати в Мотивирания доклад или не, не могат да упражняват правото си на глас в Общото събрание на Дружеството, насрочено за 13 декември 2019 г., при взимане на решение за овластяване представляващия Дружеството да сключи съответната предложена сделка. При определяне на кворума за вземане на решение ще се вземат предвид всички представени на Общото събрание гласове, а при определяне на мнозинството за вземане на решение няма да се включват гласовете на заинтересованите лица.

Съветът на директорите на “СОФАРМА” АД счита, че предложените сделки са в интерес на Дружеството и на групата, и предлага на акционерите да приемат решение за овластяване на представляващия Дружеството относно сключването им при посочените условия в отделните раздели на този Мотивиран доклад и при спазване изискванията на Устава на дружеството и разпоредбите на действащото законодателство.

## Раздел Първи

# СКЛЮЧВАНЕ НА ДОГОВОР ЗА МАРКЕТИНГОВИ УСЛУГИ МЕЖДУ „СОФАРМА” АД КАТО ВЪЗЛОЖИТЕЛ И ПОЛУЧАТЕЛ НА УСЛУГИТЕ И „СОФАРМА ТРЕЙДИНГ” АД КАТО ИЗПЪЛНИТЕЛ И ДОСТАВЧИК – СДЕЛКА, ПОПАДАЩА В ОБХВАТА НА ЧЛ. 114, АЛ. 1, Т. 2 ОТ ЗППЦК

## 1. ПРЕДМЕТ НА СДЕЛКАТА

Предлага се Общото събрание на акционерите на „СОФАРМА” АД да овласти представляващия Дружеството за сключването на договор за извършване на маркетингови услуги за лекарствени продукти и медицински изделия между „СОФАРМА” АД като Възложител и „СОФАРМА ТРЕЙДИНГ” АД като Изпълнител, по силата на който за „СОФАРМА” АД ще възникнат задължения към „СОФАРМА ТРЕЙДИНГ” АД в общ размер на сделката до 14.6 милиона лева /четирнадесет милиона и шестстотин хиляди лева/ без ДДС за период от две години, считано от 13.12.2019 г. В сделката участват заинтересовани лица по смисъла на чл.114, ал.7 от ЗППЦК. Общият размер на задълженията, които ще възникнат по договора, е над посочения в чл.114, ал. 1, т. 2, хипотеза 2, във връзка с чл. 114, ал. 1, т. 1, б. “б” на ЗППЦК.

## 2. СТРАНИ ПО СДЕЛКАТА

**ВЪЗЛОЖИТЕЛ:** „СОФАРМА” АД, със седалище и адрес на управление – гр. София, район Надежда, ул. „Илиенско шосе” № 16, ЕИК 831902088, представлявано от Огнян Донеv, в качеството му на Изпълнителен директор и представляващ дружеството.

**ИЗПЪЛНИТЕЛ:** „СОФАРМА ТРЕЙДИНГ” АД, със седалище и адрес на управление - гр. София, ул. „Лъчезар Станчев“ № 5, „Софарма Бизнес Тауърс“, сграда А, ет. 12, ЕИК:103267194, представлявано от Димитър Димитров, в качеството му на Изпълнителен директор и представляващ дружеството.

## 3. УЧАСТИЕ НА ЗАИНТЕРЕСОВАНИ ЛИЦА В ОПИСАНАТА ПО-ГОРЕ СДЕЛКА ПО СМИСЪЛА НА ЧЛ. 114, АЛ. 7 ОТ ЗППЦК

Предложената за одобрение сделка може да се определи като сделка с участие на заинтересовано лице по смисъла на чл. 114, ал. 7 от ЗППЦК, поради следното:

„Софарма Трейдинг“ АД е дъщерно дружество на „Софарма“ АД.

Огнян Донеv – представляващ публичното дружество „Софарма“ АД като Възложител по сделката, е член и на Съвета на директорите на „Софарма Трейдинг“ АД - Изпълнител по сделката.

На основание чл. 114а, ал. 4 от ЗППЦК, посоченото тук заинтересовано лице, както и свързаните с него лица, определени по смисъла на §1, т. 13 и 14 от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, независимо дали са упоменати в този Мотивиран доклад или не, не могат да упражняват правото си на глас в Общото събрание на Дружеството, насрочено за 13 декември 2019 г., при взимане на решение за овластяване представляващия Дружеството да сключи предложената сделка. При определяне на кворума за вземане на решение ще се вземат предвид всички представени на Общото събрание гласове, а при определяне на мнозинството за вземане на решение не се включват гласовете на заинтересованите лица.

#### 4. УСЛОВИЯ И СРОК НА СДЕЛКАТА

Срокът на действие на договора ще бъде определен на две години, считано от 13 декември 2019 година.

Стойност на сделката - до 7.3 милиона лева /седем милиона и триста хиляди лева/ годишно или общо за предвидения 2-годишен период стойността на сделката възлиза на до 14.6 милиона лева /четиринадесет милиона и шестстотин хиляди лева /.

Преди началото на всеки календарен месец страните по сделката ще съгласуват план за маркетинговите активности и другите видове маркетингови услуги, които следва да бъдат осъществени в рамките на съответния месец. Цената за предоставените услуги за всеки календарен месец ще се заплаща от „СОФАРМА” АД на база действително извършените и приети услуги срещу издадени от „СОФАРМА ТРЕЙДИНГ” АД фактури.

#### 5. ЛИЦА, В ЧИЯТО ПОЛЗА СЕ СКЛЮЧВА СДЕЛКАТА

Сделката е в полза и на двете страни.

**6. ПРЕЦЕНКА НА УСЛОВИЯТА ПО ЧЛ. 114, ал. 1, т.2 ОТ ЗППЦК - тези условия се преценяват, когато по силата и в изпълнение на сделката възникват задължения за публичното дружество към едно лице или към свързани лица на обща стойност над стойността по чл. 114, ал.1, т.1, буква "а" от ЗППЦК, а когато задълженията са към заинтересовани лица или в полза на заинтересовани лица - над стойността по т. 1, буква "б" от същата разпоредба.**

В изпълнение на предложената сделка за „СОФАРМА” АД ще възникне задължение за плащане на изработените и доставени в изпълнение на договора услуги на обща прогнозна стойност до 14.6 милиона лева /четиринадесет милиона и шестстотин хиляди лева / за срока на договора. Сделката може да се определи като извършена при обичайната търговска дейност на публичното дружество, но участието на заинтересовано лице обуславя приложението на хипотезата на чл. 114, ал. 1, т. 2 - предложение второ от ЗППЦК и следва да се определи праг при условията на чл. 114, ал. 1 т. 1, буква „б“ от ЗППЦК.

| Стойност на активите по баланс към 31.12.2018 г., одитиран и разкрит публично /в лева/ | Стойност на активите по баланс към 30.06.2019 г. – разкрит публично /в лева/ | Стойност на задължението в лева за срока на договора | Праг по чл. 114, ал. 1, т. 1, б. "б" от ЗППЦК в лева |
|--|--|--|--|
| 608 226 000  | 686 157 000  | 14 600 000   | 12 165 000   |

Видно от горната таблица, стойността на предлаганата сделка надвишава посочените прагове и за сключването ѝ е необходимо предварително овластяване от страна на Общото събрание на акционерите на „СОФАРМА” АД.

## 7. ЦЕЛЕСЪОБРАЗНОСТ НА ПРЕДЛАГАНАТА СДЕЛКА

„СОФАРМА” АД е с основен предмет на дейност производство на лекарствени продукти. Произведената продукция на „СОФАРМА” АД е предназначена за реализация в рамките на територията на Република България и на чуждестранния пазар.

Маркетинговите активности са насочени към създаване на рентабилност в работата на предприятията, като се използват за насочване на потока на продукти от производителя до клиента. Като производител на лекарствени продукти, „СОФАРМА“ АД има интерес да оптимизира управлението на продукцията си и пазарната реализация на тази продукция, в частност на продуктите отпускани без рецепта. Възлагането на тази дейност на външен изпълнител, който притежава необходимия опит и разполага с достатъчно количество квалифициран в областта на маркетинга персонал би довело до увеличаване на обема на реализираната на пазара продукция на „СОФАРМА“ АД, респективно до по-висока ефективност на вложените средства.

Като част от дейността си на търговец на едро на лекарствени продукти, „СОФАРМА ТРЕЙДИНГ” АД чрез добре развитата си структура от специалисти в областта на маркетинга предлага на своите клиенти различни видове услуги за маркетинг мениджмънт в сферата на фармацевтичната индустрия:

- анализи и данни за пазара - IMS и PharmMIS
- мониторинг на конкуренцията
- позициониране и промоция на лекарствени и нелекарствени продукти, адаптирайки стратегиите на клиента към спецификите на българския пазар
- бързо и качествено покритие на точките на продажба
- мърчъндайзинг, съответстващ на концепцията и философията на продуктите
- промоционални и рекламни активности с индивидуален подход - отчитане на спецификата на продукта и неговите цели и аудитории.

Гореизложените предимства обуславят избора на „СОФАРМА” АД да определи за свой контрагент по конкретната сделка „СОФАРМА ТРЕЙДИНГ” АД. Допълнителен аргумент в полза на избора на „СОФАРМА ТРЕЙДИНГ” АД са установените трайни, взаимно изгодни и коректни търговски взаимоотношения между двете дружества.

Съчетавайки дистрибуторските и маркетингови функции и стимулирано от предвиденото възнаграждение, дружеството-изпълнител по предлаганата сделка ще допринесе съществено за увеличаване обема на продажбите на произведените от „СОФАРМА“ АД лекарствени продукти, отпускани без лекарско предписание, на територията на страната, което ще доведе до увеличаване на приходите и финансовия резултат, и респективно – постигане на по-висока доходност за акционерите на „СОФАРМА” АД.

Гореизложеното обуславя двустранната икономическа изгода и целесъобразността на предлаганата сделка.

Настоящият доклад е съставен от Съвета на директорите на „СОФАРМА“ АД, приет е с Протокол от 29.10.2019 г. и е част от материалите по дневния ред на свиканото за 13 декември 2019 г. Редовно Общо събрание на акционерите на дружеството, като се отнася и до евентуалното провеждане на Общото събрание на резервната дата, определена с поканата за свикването му.

СД на “СОФАРМА” АД,

1. Огнян Иванов Донев: .....

2. Александър Виктор Чашев: .....

3. Огнян Кирилов Палавеев: .....

4. Иван Венецков Бадински: .....

The image shows four handwritten signatures in blue ink, each written over a dotted line. The signatures are: 1. Огнян Иванов Донев, 2. Александър Виктор Чашев, 3. Огнян Кирилов Палавеев, and 4. Иван Венецков Бадински. The signatures are written in a cursive style.

гр. София, 29.10.2019 год.