

ДОГОВОР ЗА ПРЕОБРАЗУВАНЕ ЧРЕЗ ВЛИВАНЕ

Днес, 31 Януари 2017 г. в гр. София между:

1. **"МЕДИКА" АД**, ЕИК: 000000993, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Оборище, бул. Княз Александър Дондуков № 82, представлявано от изпълнителния директор Стойчо Стоянов Пангев, ЕГН: 7105140207, с л.к. № 645919270, изд. на 07.07.2015 г. от МВР - София, с постоянен адрес: гр. София, жк. Стрелбище блок 2Б, вход 1, ап 50., от една страна, наричано по-долу **"ПРЕОБРАЗУВАЩО СЕ ДРУЖЕСТВО"**, и

2. **"СОФАРМА" АД**, ЕИК: 831902088, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Надежда, ул. Илиенско шосе № 16, представлявано от изпълнителния директор Огнян Иванов Донеv, ЕГН: 5712226766 с л.к. № 641311145, изд. на 25.10.2010 година г. от МВР – София, с постоянен адрес: гр. София, бул. Черни връх № 18, вх. Б, ет.9, ап.33, от друга страна, наричано по-долу **"ПРИЕМАЩО ДРУЖЕСТВО"**,

на основание чл.262д и сл. от Търговския закон се състави и подписа настоящият договор за следното:

I. ПРЕДМЕТ НА ДОГОВОРА ЗА ПРЕОБРАЗУВАНЕ

1.1. С договора за преобразуване чрез вливане се урежда, както начинът, по който ще се извърши преобразуването чрез вливане на **"МЕДИКА" АД** в **"СОФАРМА" АД**, наричано по-долу в този договор само **"Вливането"**, така и произтичащите от това последици за преобразуващото се и за приемащото дружество.

1.2. От момента на вписването в Търговския регистър на Вливането, правата и задълженията на Преобразуващото се дружество преминават към Приемащото дружество, а акционерите на Преобразуващото се дружество стават акционери на Приемащото дружество.

1.3. Осъществяването на вливането е обусловено от предварителното одобрение от страна на Зам.-председателя на Комисия за финансов надзор, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“, и ще бъде приключено след получаването на това одобрение.

II. ПРАВНА ФОРМА, ФИРМА, ЕДИНЕН ИДЕНТИФИКАЦИОНЕН КОД И СЕДАЛИЩЕ НА ПРЕОБРАЗУВАЩОТО СЕ И ПРИЕМАЩОТО ДРУЖЕСТВО

2.1. **"МЕДИКА" АД** е вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК: 000000993. Дружеството е със седалище и адрес на управление: гр. София, район Оборище, бул. Княз Александър Дондуков № 82. Капиталът на дружеството е в размер 10 068 690 лв., и е изцяло внесен. Капиталът на дружеството е разпределен в 10 068 690 обикновени поименни безналични акции с право на глас, с номинална стойност 1 (един) лев всяка. **"МЕДИКА" АД** е публично дружество по смисъла на чл. 110 и сл. ЗППЦК и е вписано в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН.

2.2. Към 31.12.2016 г. акционер, притежаващ 5 % или повече от акциите с право на глас от капитала на **"МЕДИКА" АД**, е **"СОФАРМА" АД**, което притежава 97,96 % от капитала на **"МЕДИКА" АД**.

2.3. "СОФАРМА" АД е вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК: 831902088. Дружеството е със седалище и адрес на управление: гр. София, район Надежда, ул. Илиенско шосе № 16. Капиталът на дружеството е в размер 134 797 899 лв., и е изцяло внесен. Капиталът на дружеството е разпределен в 134 797 899 обикновени поименни безналични акции с право на глас, с номинална стойност 1 (един) лев всяка. "СОФАРМА" АД е публично дружество по смисъла на чл. 110 и сл. ЗППЦК и е вписано в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН.

2.4. Към 31.12.2016 г. акционери, притежаващи 5 % или повече от акциите с право на глас от капитала на "СОФАРМА" АД, са:

1. "Донев Инвестмънтс Холдинг" АД, ЕИК: 831915121, гр. София, ул. „Позитано" № 12, притежаващо 33 404 466 бр. акции, представляващи 24,78 %;

2. "Телекомплект инвест" АД, ЕИК: 201653294, гр. София, пл. „Славейков" № 9, притежаващо 27 156 752 бр. акции, представляващи 20,15 %;

3. „Ромфарм Компани" ООД, ЕИК: 200732874, гр.София, ж.к. „Младост“, ул. „Боян Дамянов“ № 7, ет.1, Офис 3, притежаващо 24 313 355 бр. акции, представляващи 18,04 %;

4. "ЗУПФ Алианс България", ЕИК: 130477720, гр. София, ул. "Дамян Груев" 42, притежаващо 6 970 395 бр. акции, представляващи 5,17 %;

2.6. Към датата на този договор Приемащото дружество притежава 9 863 024 броя акции от капитала на Преобразуващото се дружество. Към датата на този договор Преобразуващото се дружество не притежава акции от капитала на Приемащото дружество.

2.7. Към датата на този договор Приемащото дружество притежава 5 662 414 броя собствени акции. Към датата на този договор Преобразуващото се дружество не притежава собствени акции.

III. СЪОТНОШЕНИЕТО НА ЗАМЯНА НА АКЦИИТЕ ИЛИ ДЯЛОВЕТЕ, ОПРЕДЕЛЕНО КЪМ КОНКРЕТНА ДАТА

3.1. В резултат на вливането всички акционери на Преобразуващото се дружество, с изключение на Приемащото дружество, което е акционер в Преобразуващото се дружество, ще придобият акции от капитала на Приемащото дружество и ще станат акционери в него.

3.2. Страните констатираат и приемат следната справедлива цена на акция на всяко едно от участващите в преобразуването дружества към 25.01.2017 год.

За преобразуващото се дружество "МЕДИКА" АД:

Използван метод	Получена цена (лв.)	Тегло
Метод на дисконтираните парични потоци	4,10	50%
Метод на нетната стойност на активите	2,95	25%
Метод на дружествата -анализи	2,91	25%
Справедлива цена на една акция (лв.)		3,51

Регистрираният капитал на "МЕДИКА" АД е в размер на 10 068 690 лв., разпределен в 10 068 690 броя безналични поименни акции с право на глас и с номинална стойност 1 лв.

всяка. Съгласно изчислената по-горе справедлива стойност на 1 акция на "МЕДИКА" АД, справедливата стойност на дружеството е 3,51 лв.

За приемащото дружество „СОФАРМА“ АД:

Използван метод	Получена цена (лв.)	Тегло
Метод на дисконтираните парични потоци	3,83	50%
Метод на нетната стойност на активите	3,59	25%
Метод на дружествата -аналози	4,45	25%
Справедлива цена съгласно оценъчните методи по чл. 5, ал .2 от Наредба № 41 (лв.)		3,93
Цена на затваряне към 24.01.2017 г.	3,369	40%
Справедлива цена съгласно оценъчните методи по чл. 5, ал .2 от Наредба № 41	3,93	60%
Справедлива цена на една акция (лв.)		3,70

Регистрираният капитал на "СОФАРМА" АД е в размер на 134 797 899 лв., разпределен в 134 797 899 броя безналични поименни акции с право на глас и с номинална стойност 1 лв. всяка. Съгласно изчислената по-горе справедлива стойност на 1 акция на "СОФАРМА" АД, справедливата стойност на дружеството е 3,70 лв.

3.3. На основата на констатираните и приети справедливи цени на акция на двете дружества, страните приемат следното съотношение на замяна:

Справедлива цена на Медика АД	3,51 лв.
Справедлива цена на Софарма АД	3,70 лв.
Коефициент на замяна	0,9486

Еквивалентната стойност на една акция на "МЕДИКА" АД е 0,9486 акции на "СОФАРМА" АД.

3.4. Справедливата цена на акциите на участващите в преобразуването дружества е определена въз основа на общоприети оценъчни методи, като тяхното описание и обосновката на цената се съдържат в Приложения 1 и 2 към този договор.

3.5. Въз основа на справедливата цена на акциите на участващите в преобразуването дружества се формира съотношение на замяна от 0,9486, което означава че една акция на Преобразуващото се дружество "МЕДИКА" АД следва да се замени с 0,9486 акции на Приемащото дружество "СОФАРМА" АД. Съотношението на замяна на акции е определено към 25.01.2017 г.

3.6. Съгласно изчислената по-горе справедлива стойност на 1 акция на "МЕДИКА" АД, справедливата стойност на дружеството е 35 341 102 лв. Съгласно изчислената по-горе справедлива стойност на 1 акция на "СОФАРМА" АД, справедливата стойност на

дружеството е 477 241 980 лв. По този начин общата стойност на Приемащото дружество "СОФАРМА" АД след вливането се увеличава до 477 963 868 лв.

3.7. С оглед разпоредбите на чл. 261б от ТЗ, при формирането на съотношението на замяна на акции на Преобразуващото се дружество с акции на Приемащото дружество, след вливането е спазен принципът на еквивалентност, като придобитите от акционерите на Преобразуващото се дружество акции в Приемащото дружество, включително допълнителните парични плащания по раздел 4, са еквивалентни на справедливата цена на притежаваните от тях преди вливането акции в Преобразуващото се дружество.

IV. РАЗМЕР НА ПАРИЧНИТЕ ПЛАЩАНИЯ СЪГЛАСНО ЧЛ.261Б ТЗ И СРОКЪТ ЗА ИЗПЛАЩАНЕТО ИМ

4.1. Поради математическата невъзможност акциите на всеки отделен акционер в Преобразуващото се дружество да бъдат заменени с акции в Приемащото дружество с напълно еквивалентна стойност, разликата до тази стойност ще бъде компенсирана с допълнителни парични плащания в съответния размер.

4.2. Размерът на паричното плащане към всеки акционер се установява като броят на притежаваните от него акции в Преобразуващото се дружество се умножи по приетото съотношение на замяна. Полученото цяло число е броят акциите от Приемащото дружество, които съответният акционер получава. Разликата над това цяло число се умножава по справедливата цена на една акция от капитала на Приемащото дружество, като резултатът е размерът на дължимото парично плащане в лева. Този резултат представлява парично вземане на акционера към Приемащото дружество. Въз основа на книгата на акционерите на Преобразуващото се дружество към 31.12.2016 г. очакванията на Страните по този Договор са общата сума на паричните плащания към акционерите да бъде в размер около 900 (деветстотин) лв. Така, с оглед абсолютната стойност на сбора от всички допълнителни парични плащания, изискването на чл. 261б, ал. 2 от Търговския закон ще бъде спазено.

4.3. Вземанията на акционерите по чл. 261б, ал. 2 от Търговския закон стават изискуеми от датата на вписването в Търговския регистър на Вливането. Погасяването ще става в брой на касата на Приемащото дружество на адрес гр. София, район Надежда, ул. Илиенско шосе № 16.

4.4. Вземанията ще бъдат изплащани на акционерите на Преобразуващото се дружество в срок до 5 (пет) години от датата, на която са станали изискуеми.

4.5. Акционерите на Преобразуващото се дружество, които притежават само по една акция, получават по една акция. Разликата между справедливата цена на акция на Преобразуващото се дружество и справедливата цена на акция на Приемащото дружество представлява вземане на Приемащото дружество срещу съответния акционер и ще бъде прихванато срещу дължими дивиденди в бъдеще или срещу други дължими суми.

V. ОПИСАНИЕ НА АКЦИИТЕ, КОЕТО ВСЕКИ АКЦИОНЕР ПРИДОБИВА В ПРИЕМАЩОТО ДРУЖЕСТВО, КАКТО И ДАННИ ЗА СЪЩЕСТВУВАЩИ ЗАЛОЗИ И ЗАПОРИ

5.1. Капиталът на Приемащото дружество е в размер 134 797 899 лева, разделени в 134 797 899 безналични акции с номинална стойност от 1 лев всяка една, и няма да бъде увеличаван за извършване на преобразуването, защото не е необходимо да бъдат издавани нови акции за акционерите на преобразуващото се дружество.

5.2. Приемащото дружество притежава общо 5 662 414 собствени акции.

5.3. Приемашото дружество е издало само един клас акции - обикновени, безналични, поименни, с право на един глас всяка, водени по регистрите на "Централен депозитар" АД. Книгата на акционерите на Приемашото дружество се води от "Централен депозитар" АД.

5.4. В резултат на вливането всички акционери на Преобразуващото се дружество без "СОФАРМА" АД ще придобият акции от капитала на Приемашото дружество и ще станат акционери в него.

VI. УСЛОВИЯТА ОТНОСНО РАЗПРЕДЕЛЕНИЕТО И ПРЕДАВАНЕТО НА АКЦИИТЕ ОТ ПРИЕМАЩОТО ДРУЖЕСТВО

6.1. Тъй като акционерите в Преобразуващото се дружество трябва да получат безналични акции, Съветът на директорите на Приемашото дружество трябва да заяви пред Централния депозитар прехвърлянето на вече издадени акции на Приемашото дружество на акционерите в Преобразуващото се дружество. След вписването вливането Централният депозитар регистрира прехвърлянето на акциите.

6.2. Вече издадените акции са безналични, поради което физически няма да се извършва предаване на акции. Всеки акционер може да поиска да получи депозитарна разписка за притежаваните от него акции чрез инвестиционен посредник - член на Централен депозитар.

VII. МОМЕНТЪТ, ОТ КОЙТО УЧАСТИЕТО В ПРИЕМАЩО ДРУЖЕСТВО ДАВА ПРАВО НА ДЯЛ ОТ ПЕЧАЛБАТА, КАКТО И ВСИЧКИ ОСОБЕНОСТИ ВЪВ ВРЪЗКА С ТОВА ПРАВО

7. От датата на вписването в Търговския регистър на вливането, акционерите на Преобразуващото се дружество придобиват всички права, които Законът или Уставът дават на акционерите на Приемашото дружество, включително и правото на участие в разпределението на печалбата.

VIII. МОМЕНТЪТ, ОТ КОЙТО ДЕЙСТВИЯТА НА ПРЕОБРАЗУВАЩОТО СЕ ДРУЖЕСТВО СЕ СМЯТАТ ЗА ИЗВЪРШЕНИ ЗА СМЕТКА НА ПРИЕМАЩОТО ДРУЖЕСТВО ЗА ЦЕЛИТЕ НА СЧЕТОВОДСТВОТО

8.1. От 01.01.2017 г. действията на Преобразуващото се дружество се смятат за извършени за сметка на приемащото дружество за целите на счетоводството.

8.2. Описание на недвижимото имущество, което преминава от Преобразуващото се дружество към Приемашото дружество в резултат на Вливането се съдържа в Приложение № 3 към настоящия договор.

IX. ПРАВАТА, КОИТО ПОЛУЧАВАТ АКЦИОНЕРИТЕ С ОСОБЕНИ ПРАВА И ПРИТЕЖАТЕЛИТЕ НА ЦЕННИ КНИГИ, КОИТО НЕ СА АКЦИИ

9.1. В Преобразуващото се дружество и в Приемашото дружество няма акционери, които притежават особени права, свързани с техните акции, и няма права по смисъла на чл. 262ж, ал. 2, т. 8 от КЗ които те да получат, както и не са предвидени други мерки извън правата, посочени в чл. 262ж, ал. 2, т. 8 от ТЗ.

9.2. Преобразуващото се дружество и Приемашото дружество не са издавали други ценни книги, освен акции.

X. ПРЕИМУЩЕСТВА, ПРЕДОСТАВЕНИ НА ПРОВЕРИТЕЛИТЕ ПО ЧЛ. 262Л ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН ИЛИ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ ИЛИ КОНТРОЛНИ ОРГАНИ НА ПРЕОБРАЗУВАЩОТО СЕ ДРУЖЕСТВО И НА ПРИЕМАЩОТО ДРУЖЕСТВО.

10.1. Никакви преимущества не се предоставят на проверителите по чл. 262л от Търговския закон.

10.2. Никакви преимущества не се предоставят на членовете на управителните и контролни органи на участващите в преобразуването дружества.

XI. ВЛИЗАНЕ В СИЛА, ИЗМЕНЕНИЕ И ПРЕКРАТЯВАНЕ НА ДОГОВОРА

11.1. Договорът за преобразуване влиза в сила и има действие от момента на сключването му за Преобразуващото се и Приемащото дружество.

11.2. Договорът може да бъде изменен или допълван само по взаимно съгласие на Страните.

11.3. Този Договор може да бъде прекратен преди датата на вписването в търговския регистър на вливането, в следните случаи:

а) по взаимно писмено съгласие на страните преди гласуванията от Общите събрания на акционерите на Преобразуващото се и на Приемащото дружеството на решенията им за одобряване на този Договор;

б) В случай че Зам.-председателя на Комисията за финансов надзор, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“ с отказал да издаде одобрение на вписването вливането и отказът е станал окончателен.

в) В случай че Общото събрание на акционерите на Преобразуващото се дружество или Общото събрание на акционерите на Приемащото дружеството не одобри настоящия договор.

г) В случай че Търговският регистър е отказал да впише вливането и отказът на Търговския регистър е станал окончателен.

XII. ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ


12.1. Съгласно чл. 262, ал. 4 от Търговския закон всяка Страна ще уведоми другата Страна за промените в имуществените си права и задължения, настъпили след датата на настоящия Договор. Уведомяването по предходното изречение следва да бъде направено не по-късно от датата, предшестваща датата, на която Страната, за която е предназначено съобщението, е свикала своето Общо събрание за вземане на решение за Вливането.

12.2. Споровете между страните относно съществуването и действието на сключения договор или във връзка с неговото нарушаване, включително спорове и разногласия относно действителността, тълкуването, прекратяването, изпълнението и неизпълнението му се уреждат между тях по взаимно съгласие. В случай че не бъде постигнато споразумение, спорът се отнася за решаване пред компетентния софийски съд.

12.3. За неуредените в настоящия договор въпроси се прилагат разпоредбите на ТЗ, ЗППЦК и другото действащото в Република България законодателство.



Стойчо Стоянов Пангев
за "МЕДИКА" АД



Огнян Иванов Донев
За "СОФАРМА" АД