

МОТИВИРАН ДОКЛАД

ОТ СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА “СОФАРМА” АД

ОТНОСНО: Условия и целесъобразност на сделка по чл. 114, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), предложена за одобрение и овластяване на лицата, които управляват и представляват публичното дружество на Редовното Общо събрание на акционерите, насрочено за 26 юни 2026 г.

Настоящият доклад е изготвен и приет от Съвета на директорите на “Софарма” АД (Дружеството), гр. София на заседание проведено на 13.05.2026 г. при спазване разпоредбите на чл. 114а, ал. 1 от ЗППЦК, чл. 33 от Наредба № 2 от 09.11.2021 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 за Общото събрание на акционерите, насрочено за 26 юни 2026 г.

Целта на настоящия доклад е да запознае акционерите на “Софарма” АД със съществените условия и целесъобразността на сделка от приложното поле на чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК, предложена за одобрение от Редовното Общо събрание на акционерите насрочено за 26 юни 2026 г., с оглед взимане на информирано решение по съответната точка от дневния ред, а именно – овластяване на лицата, които управляват и представляват “Софарма” АД за сключването на тази сделка.

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

Предмет на настоящия доклад е следната сделка:

Договор за покупко-продажба на лекарствени продукти и други продукти със значение за здравето на човека между „Софарма” АД като продавач и „Софарма трейдинг” АД като купувач – сделка, попадаща в обхвата на чл.114, ал.1, т. 3 от ЗППЦК;

РАЗДЕЛ ПЪРВИ

СКЛЮЧВАНЕ НА ДОГОВОР ЗА ПОКУПКО-ПРОДАЖБА НА ЛЕКАРСТВЕНИ ПРОДУКТИ И ДРУГИ ПРОДУКТИ СЪС ЗНАЧЕНИЕ ЗА ЗДРАВЕТО НА ЧОВЕКА МЕЖДУ „СОФАРМА” АД КАТО ПРОДАВАЧ И „СОФАРМА ТРЕЙДИНГ” АД КАТО КУПУВАЧ – СДЕЛКА, ПОПАДАЩА В ОБХВАТА НА ЧЛ.114, АЛ.1, Т. 3 ОТ ЗППЦК

1. ПРЕДМЕТ НА СДЕЛКАТА

Предлага се Общото събрание на акционерите на „Софарма” АД да одобри и овласти представляващия дружеството за сключването на сделка с предмет: покупко-продажба на лекарствени продукти и други продукти със значение за здравето на човека /медицински изделия, санитарно хигиенни – материали, хранителни добавки/ между „Софарма” АД като производител и продавач на стоките и „Софарма трейдинг” АД като купувач, по силата на което за „Софарма” АД ще възникне вземане към „Софарма трейдинг” АД в размер до 200 000 000 / двеста милиона/ евро без ДДС за периода от 01.07.2026 г. до 30.06.2029 г.

2. СТРАНИ ПО СДЕЛКАТА

ПРОДАВАЧ: „Софарма” АД, със седалище и адрес на управление – гр. София, район Надежда, ул. „Илиенско шосе” № , ЕИК 831902088, представлявано от Огнян [REDACTED] Донеv, в качеството му на Изпълнителен директор и представляващ дружеството.

КУПУВАЧ: „Софарма трейдинг” АД, със седалище и адрес на управление – гр. София, р-н Изгрев, ул. Лъчезар Станчев № 5, Софарма Бизнес Тауърс, Сграда А, ет.12, регистрирано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК: 103267194, представлявано от Венцислав [REDACTED] Маринов, 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

Огнян Донеv е заинтересовано лице по смисъла на чл. 114, ал. 7 т., т. 2 и по т. 3 във връзка с т. 2 от ЗППЦК.

„Донеv инвестмънтс холдинг“ АД е заинтересовано лице по смисъла на чл. 114, ал. 7, т. 2 от ЗППЦК.

На основание чл. 114а, ал. 5 от ЗППЦК, заинтересованите лица не могат да упражняват правото си на глас в Общото събрание на Дружеството, насрочено за 26 юни 2026 г., при взимане на решение за овластяване представляващия Дружеството да сключи предложената сделка. При определяне на кворума за вземане на решение по изречение първо 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 ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА СДЕЛКАТА

Основните условия на предложената сделка са следните:

Срок на действие на договора: три години, считано от 01.07.2026 до 30.06.2029 г.

Предмет на сделката: покупко-продажба на лекарствени продукти и други продукти със значение за здравето на човека между „Софарма” АД като производител и продавач на стоките и „Софарма трейдинг” АД като купувач.

Стойност на сделката - общо за предвидения срок стойността на сделката възлиза на до 200 000 000 /двеста милиона/ евро без ДДС.

За стойността на стоката по всяка конкретна доставка Продавачът ще издава фактура. Плащането ще се извършва по банков път срещу представена фактура.

Общото събрание на акционерите на „Софарма” АД следва да овласти **лицата, които управляват и представляват публичното дружество** да сключат сделката, както и да извършат всички правни и фактически действия, необходими за нейното осъществяване при спазване на решението на Общото събрание на акционерите, Устава на дружеството и в съответствие с приложимите разпоредби на действащото законодателство.

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. 3 ОТ ЗППЦК - тези условия се преценяват, когато по силата и в изпълнение на сделката възникват вземания 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 длъжници на дружеството са заинтересовани лица - над 50 на сто от стойността по т. 1, буква "б" от същата разпоредба.

В изпълнение на предложената сделка за „Софарма” АД ще възникне **вземане** за стойността на продадените стоки в общ размер за предвидения 3-годишен период до 200 000 000 /двеста милиона/ евро от дъщерното дружество „Софарма Трейдинг” АД.

Сделката може да се определи като извършена при обичайната търговска дейност на публичното дружество, но предвид участието на заинтересовано лице, разпоредбата на ал.10 на чл.114 ЗППЦК е неприложима.

Същевременно, макар, че в сделката участва заинтересовано лице по смисъла на чл.114, ал.7 ЗППЦК, дружеството, към което възниква вземането в резултат на сделката - „Софарма Трейдинг“ АД не е заинтересовано лице. С оглед на това по силата и във връзка с предложената сделка **не** възниква вземане на Дружеството от длъжник – заинтересовано лице или в полза на заинтересувано лице, поради което приложимият праг за сделката следва да се определи съгласно чл.114, ал.1, т.3, предложение първо във връзка с чл.114, ал.1, т.1 , б.“а“ от ЗППЦК.

Стойност на активите по одитиран баланс към 31.12.2025 г., разкрит публично /превалутирн в евро/	Стойност на активите по баланс към 31.03.2026 г. – неодитиран и разкрит публично /в евро/	Стойност на вземането в евро	Праг по чл. 114, ал. 1, т. 1, б ”а” от ЗППЦК в евро
525 664 000	501 618 000	200 000 000	175 221 000

Видно от горната таблица, стойността на предлаганата сделка надвишава праговете по чл.114, ал.1 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 и медицински изделия. Реализирането на приходи и печалба за дружеството от осъществяването на този предмет на дейност е пряко и непосредствено свързано с реализирането на произведената продукция на местния и чуждестранен пазар.

„Софарма трейдинг” АД е с основен предмет на дейност търговия на едро и дребно с лекарствени продукти и санитарно-хигиенни материали. Със закупените по силата на предложената сделка стоки, дружеството поддържа портфолиото си и създава възможности за генериране на приходи и увеличаване на финансовия резултат, което от своя страна ще даде отражение в консолидираните финансови резултати на „Софарма” АД, за да бъде постигната по-висока доходност за неговите акционери.

Настоящият доклад е съставен от подписаните по-долу членове на Съвета на директорите на „Софарма” АД и приет с Протокол от 13.05.2026 г. На основание чл.114 „а”, ал.2 от ЗППЦК при изготвянето и приемането на настоящия доклад не участва г-н Огнян Донев – Председател на Съвета на директорите.

Докладът е част от материалите по дневния ред на свиканото за 26 юни 2026 г. Редовното 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.

Съвет на Директорите на “Софарма” АД:

- | | |
|----------------------------------|--|
| 1. Весела [REDACTED] Стоева | Vesela
[REDACTED]
Stoeva
.....
Digitally signed by Vesela [REDACTED] Stoeva
Date: 2026.05.13 15:13:21 +03'00' |
| 2. Александър [REDACTED] Чаушев: | Aleksandar
[REDACTED]
Tchaouchev
.....
Digitally signed by Aleksandar [REDACTED] Tchaouchev
Date: 2026.05.13 15:14:02 +03'00' |
| 3. Бисера [REDACTED] Лазарова: | Bissera
[REDACTED]
Lazarova
.....
Digitally signed by Bissera [REDACTED] Lazarova
Date: 2026.05.13 15:14:42 +03'00' |
| 4. Иван [REDACTED] Бадински: | Ivan [REDACTED]
Badinski
.....
Digitally signed by Ivan [REDACTED] Badinski
Date: 2026.05.13 15:15:24 +03'00' |