

Изм. № 03-01-4121.11.11 2014 год.

**До**  
**БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ АД**  
**Ул. „Три уши“ № 10**  
**ГР. СОФИЯ**

*Относно: Молба за спиране на търговията с акциите на “Българска Роза - Севтополис” АД*

**УВАЖАЕМИ ДАМИ И ГОСПОДА,**

С решение № 966-ПД от 07.11.2014г. Комисията за финансов надзор одобри преобразуване чрез вливане на “Българска Роза - Севтополис” АД в “Софарма ” АД. Съгласно одобрения метод, “Софарма” АД ще увеличи акционерния си капитал, като акциите (Новите акции) от това увеличение бъдат раздадени на акционерите на “Българска Роза - Севтополис” АД при преобразуването. Конкретното разпределение на Новите акции се базира на изчислено и одобрено съотношение на замяна в резултат на оценките на акциите на “Българска Роза - Севтополис” АД “Софарма” АД съгласно НАРЕДБА № 41 от 11.06.2008 г. за изискванията към съдържанието на обосновката на цената на акциите на публично дружество, включително към прилагането на оценъчни методи, в случаите на преобразуване, договор за съвместно предприятие и търгово предлагане. Така полученото съотношение се прилага към притежаваните акции от всеки един акционер от книгата на акционерите на “Българска Роза - Севтополис” АД. Поради математическата невъзможност акциите на всеки отделен акционер в “Българска Роза - Севтополис” АД да бъдат заменени с Нови акции с напълно еквивалентна стойност, разликата до тази стойност ще бъде компенсирана с допълнителни парични плащания в съответния размер. Размерът на паричното плащане към всеки акционер се установява като броят на притежаваните от него акции в “Българска Роза - Севтополис” АД се раздели на приетото съотношение на замяна. Полученото цяло число е броят Нови акции, които съответният акционер получава. Разликата над това цяло число се умножава по справедливата цена на една акция от капитала на “Софарма” АД, като резултатът е размерът на дължимото парично плащане в лева.

Одобреното от Комисията за финансов надзор преобразуване, следва да бъде гласувано от общо събрание на акционерите на двете дружества, а съдържанието на материалите за събранията е изцяло обвързано с прилагането на посочения по-горе коефициент на замяна на акциите. Предвид публичния статут на двете дружества, динамичната им акционерна структура, както и значителният брой на акционерите на “Българска Роза - Севтополис” АД, размерът на увеличението на капитала на “Софарма” АД и точният брой Нови акции могат да бъдат определени едва след спиране на търговия с акциите на “Българска Роза - Севтополис” АД. Поради гореспоменатата математическа невъзможност всеки акционер на “Българска Роза

- Севтополис" АД ще има правото на допълнително парично плащане. В случай, че търговията не бъде спряна и настъпи дори минимално намаление или увеличение на бройката на акционерите на "Българска Роза - Севтополис" АД бихме били свидетели на промяна на точната бройка Нови акции от където и до грешка в решенията на общите събрания на акционерите на двете дружества.

Поради тази причина се обръщам към Вас с молба за спиране на търговията с акциите на "Българска Роза - Севтополис" АД след приключване на търговията на 3 декември 2014г. като същата следва да бъде възстановена при неодобрение на преобразуването в което и да е от предстоящите общи събрания на акционерите на двете дружества или при отказване на вписване на вливането в Търговския Регистър към Агенцията по вписванията.

С уважение,

**Бончо Шолев**  
**Изпълнителен Директор**  
**„БЪЛГАРСКА РОЗА - СЕВТОПОЛИС“ АД**

