

**ДОКЛАД НА УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ НА МЕДИКА АД
ПО ЧЛ. 262И ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН**

Настоящият доклад е приет на основание чл. 262и от ТЗ с решение по протокол от заседание на Управителния съвет на МЕДИКА АД, проведено 31.01.2017 г., във връзка с преобразуването чрез вливане на МЕДИКА АД, ЕИК: 000000993, наричано по-долу в настоящия доклад "Преобразуващо се дружество", в СОФАРМА АД, ЕИК: 831902088, наричано по-долу в настоящия доклад "Приемащо дружество".

Целта на настоящия доклад е да представи подробна правна и икономическа обосновка на Договора за преобразуване чрез вливане, сключен между МЕДИКА АД и СОФАРМА АД на 31.01.2017 г.

I. ПРАВНА ОБОСНОВКА НА ВЛИВАНЕТО

1.1. С Договора за преобразуване чрез вливане, сключен на 31.01.2017 г. се урежда, както начинът, по който ще се извърши преобразуването чрез вливане на МЕДИКА АД в СОФАРМА АД, наричано по-долу в настоящия доклад само „Вливането“, така и произтичащите от това последици за преобразуващото се и за приемащото дружество.

1.2. МЕДИКА АД е вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК: 000000993. Дружеството е със седалище и адрес на управление: гр. София, р-н Оборище, бул. „Княз Александър Дондуков“ No 82. Капиталът на дружеството е в размер 10 068 690лв., и е изцяло внесен. Капиталът на дружеството е разпределен в 10 068 690 безналични поименни с право на глас акции, 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.

1.3. 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 No 16. Капиталът на дружеството е в размер 132 000 000 лв., и е изцяло внесен. Капиталът на дружеството е разпределен в 132 000 000 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.

1.4. 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, с изключение на Приемащото дружество, което също е акционер в Преобразуващото се дружество, стават акционери на Приемащото дружество.

1.5. 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.

1.6. Капиталът на Приемащото дружество е в размер 134 797 899 лева, разделени в 134 797 899 обикновени, поименни безналични акции с номинална стойност от 1 лев

всяка, и няма да бъде увеличаван за извършване на преобразуването, защото не е необходимо да бъдат издавани нови акции за акционерите на преобразуващото се дружество.

1.7. Приемашото дружество СОФАРМА АД притежава общо 5 662 414 собствени акции.

1.8. 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.

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

1.10. 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.

1.11. От 01.01.2017 г. действията на Преобразуващото се дружество се смятат за извършени за сметка на Приемашото дружество, за целите на счетоводството.

1.12. МЕДИКА АД няма акционери, които притежават особени права, свързани с техните акции, и няма права по смисъла на чл. 262ж, ал. 2, т. 8 от ТЗ, които те да получат, както и не са предвидени други мерки извън правата, посочени в чл. 262ж, ал. 2, т. 8 от ТЗ.

1.13. МЕДИКА АД не е издавало други ценни книги, освен акции.

1.14. МЕДИКА АД не предоставя никакви преимущества на проверителя по чл. 262л от Търговския закон.

1.15. Никакви преимущества не се предоставят на членовете на Управителния съвет на МЕДИКА АД.

II. ИКОНОМИЧЕСКА ОБОСНОВКА НА ВЛИВАНЕТО

2.1. Предмет на дейност на МЕДИКА АД и СОФАРМА АД

СОФАРМА АД е публично акционерно дружество, което води началото си от 1933 г. През септември 2000 г. СОФАРМА АД е приватизирано изцяло, превръщайки се в частна фармацевтична компания. През годините след своята приватизация, Дружеството постига висока ефективност при производството на фармацевтични продукти и успява да се наложи не само като лидер на българския фармацевтичен пазар, но и като конкурентен играч в глобален аспект. Икономическата група СОФАРМА АД (Групата) включва дружество-майка и 38 дъщерни предприятия, пряко или непряко контролирани от него, както и 7 съвместни и 3 асоциирани дружества.

Производствената дейност на Групата се осъществява и развива в следните основни направления: производство на лекарствени средства; субстанции и препарати на основата на растителни суровини (фитохимично производство); ветеринарни ваксини, инфузионни разтвори, концентрати за хемодиализа, медицински изделия и