

**ПРОСПЕКТ**

**"СОФАРМА ТРЕЙДИНГ" АД**

**ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА**

Част III от Проспекта за вторично публично предлагане на акции  
(Регистриране на емисия акции за вторична търговия)

<b>Вид</b>	<b>Акции, поименни, безналични, свободнопрехвърляеми с право на глас</b>
<b>Брой</b>	<b>30 000 000 (тридесет милиона) броя</b>
<b>Номер на емисията</b>	<b>Първа</b>
<b>Присвоен номер по ISIN</b>	<b>BG 1100086070</b>

	<b>За 1 акция</b>	<b>Общо</b>
Номинална стойност	1,00 лв.	30 000 000 лв.
Цена на въвеждане за борсова търговия	5,00 лв.	150 000 000 лв.
Възнаграждение на инвестиционния посредник	0,000500000 лв.	15 000 лв.
Общо разходи по публичното предлагане (еднократни, вкл. и на ИП)	0,000883533 лв.	26 506 лв.
Нетни приходи	Дружеството не очаква да получи приходи от вторичното публично предлагане	

***Инвестиционен посредник по емисията***  
**"Булброкърс" АД**

гр. София, ул. "Иван Вазов" № 30, адрес за кореспонденция: гр. София, ул. "Шейново" №7, партер

***Начален/Краен срок на публичното предлагане***

Вторичната търговия с акциите на дружеството започва след решение на Съвета на директорите на Българска фондова борса – София АД. Не е предвиден краен срок на публичното предлагане.

**24 Октомври 2007 г.**

*Проспектът съдържа цялата информация за "Софарма Трейдинг" АД, необходима за вземане на решение за инвестиране в емитираните от Дружеството акции, включително основните рискове, свързани с Дружеството и неговата дейност. В интерес на инвеститорите е да се запознаят внимателно с всички части на Проспекта, включително този Документ за предлаганите ценни книжа и с Регистрационния документ на Дружеството, преди да вземат инвестиционно решение.*

**Комисията за финансов надзор е потвърдила Документа за предлаганите ценни книжа с решение № 15 - ПД от 04 Януари 2008 г., което не е препоръка за инвестиране в предлаганите акции. Комисията за финансов надзор не носи отговорност за верността и пълнотата на съдържащите се в Документа данни.**

*Членовете на Съвета на директорите на "Софарма Трейдинг" АД, както и подписалият проспекта инвестиционен посредник, отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Документа за предлаганите ценни книжа. Съставителите на годишните финансови отчети на Дружеството отговарят солидарно с лицата по предходното изречение за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на Дружеството, а одиторите – за вредите, причинени от одитираните от тях финансови отчети.*

**СЪДЪРЖАНИЕ:**

<b>ЧЛЕНОВЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО. ОСНОВНИ ПАРТНЬОРИ. ОТГОВОРНОСТ ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА .....</b>	<b>5</b>
<b>ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ .....</b>	<b>6</b>
<b>КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ.....</b>	<b>6</b>
<b>ПРИЧИНИ ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ И ПЛАНИРАНО ИЗПОЛЗВАНЕ НА НАБРАНИЯ КАПИТАЛ .....</b>	<b>7</b>
<b>РИСКОВИ ФАКТОРИ .....</b>	<b>8</b>
<b>КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ .....</b>	<b>9</b>
<b>ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ .....</b>	<b>9</b>
<b>ВИД И КЛАС НА ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ .....</b>	<b>10</b>
<b>ПРИЛОЖИМО ПРАВО ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО.....</b>	<b>10</b>
<b>ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА ЦЕННИ КНИЖА .....</b>	<b>10</b>
<b>ПРАВА ПО ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ И РЕД ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО ИМ .....</b>	<b>10</b>
<b>РЕШЕНИЯ, РАЗРЕШЕНИЯ И ОДОБРЕНИЯ, СВЪРЗАНИ С ПРЕДЛАГАНЕТО НА АКЦИИТЕ .....</b>	<b>12</b>
<b>РЕД И ОГРАНИЧЕНИЯ ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА АКЦИИТЕ.....</b>	<b>12</b>
<b>ИНДИКАЦИЯ ЗА НАЛИЧИЕТО НА ПРЕДЛОЖЕНИЯ ЗА ЗАДЪЛЖИТЕЛНО ПОГЛЪЩАНЕ/ВЛИВАНЕ И/ИЛИ ПРАВИЛА ЗА ПРИНУДИТЕЛНО ИЗКУПУВАНЕ ИЛИ РАЗПРОДАЖБА ПО ОТНОШЕНИЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА .....</b>	<b>13</b>
<b>ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОТПРАВЕНИ ТЪРГОВИ ПРЕДЛОЖЕНИЯ ОТ ТРЕТИ СТРАНИ ОТНОСНО АКЦИИТЕ НА ЕМИТЕНТА ЗА ПРЕДХОДНАТА И ТЕКУЩАТА ГОДИНА .....</b>	<b>13</b>
<b>ОСНОВНИ НОРМАТИВНИ АКТОВЕ ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ ЗА ИНВЕСТИТОРИТЕ.....</b>	<b>13</b>
<b>ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДАНЪЦИТЕ, ДЪЛЖИМИ ОТ ПРИТЕЖАТЕЛИТЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА .....</b>	<b>14</b>
<b>ОПИСАНИЕ НА ЗАКОНОДАТЕЛСТВОТО В РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ, КОЕТО МОЖЕ ДА ЗАСЕГНЕ ВНОСА ИЛИ ИЗНОСА НА КАПИТАЛИ .....</b>	<b>16</b>
<b>ДАНИ ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИТЕ .....</b>	<b>18</b>
<b>ДАНИ ЗА ВТОРИЧНОТО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ .....</b>	<b>18</b>
<b>УСЛОВИЯ И СРОК НА ВТОРИЧНОТО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИТЕ .....</b>	<b>18</b>
<i>Начален и краен срок на вторичното публично предлагане.....</i>	<b>18</b>
<i>Намаление и увеличение на предлаганите ценни книжа.....</i>	<b>18</b>
<i>Минимален и максимален брой акции които могат да бъдат закупени от едно лице .....</i>	<b>19</b>
<i>Условия и ред за покупко – продажба на акциите след регистрирането на емисията на "БФБ – София" АД.....</i>	<b>19</b>
<i>Условия и ред за заплащане на търгуваните ценни книжа.....</i>	<b>20</b>
<i>Условия, ред и срок за получаване на удостоверителните документи .....</i>	<b>20</b>

ПЛАН ЗА РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ ЦЕННИТЕ КНИЖА .....	20
<b>Ред за упражняване на правото за предпочително закупуване на предлаганите ценни книжа .....</b>	<b>20</b>
ЦЕНА НА КОЯТО ЩЕ СЕ ПРЕДЛАГАТ ЦЕННИТЕ КНИЖА.....	20
<b>Цена на предлагане .....</b>	<b>20</b>
<b>Разходи, които се поемат от инвеститора .....</b>	<b>20</b>
ПРИЕМАНЕ ЗА ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР .....	21
ПРИТЕЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА – ПРОДАВАЧИ ПРИ ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ .....	21
РАЗХОДИ ПО ВТОРИЧНОТО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ .....	21
РАЗВОДНЯВАНЕ НА СТОЙНОСТТА НА АКЦИИТЕ.....	22
<b>ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ .....</b>	<b>22</b>
СЪДЕБНА РЕГИСТРАЦИЯ, ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ И ЦЕЛИ НА ДРУЖЕСТВОТО ...	22
<b>Източници на допълнителна информация .....</b>	<b>22</b>
<b>П Р И Л О Ж Е Н И Я: .....</b>	<b>24</b>

"Софарма Трейдинг" АД и инвестиционният посредник "Булброкърс" АД информират потенциалните инвеститори, че инвестирането в предлаганите обикновени акции е свързано с определени рискове. Вж. "Рискови фактори" на стр. 8 и сл. от Документа за предлаганите ценни книжа, както и "Рискови фактори" на стр. 9 и сл. от Регистрационния документ.

*Проспектът за публично предлагане на ценни книжа на "Софарма Трейдинг" АД се състои от 3 документа: (1) Резюме на проспекта; (2) Регистрационен документ; и (3) Документ за предлаганите ценни книжа.*

*Регистрационният документ съдържа съществената за вземането на инвестиционно решение информация за Дружеството, а Документа за предлаганите ценни книжа – информация за публично предлаганите ценни книжа (акции).*

*Членовете на Съвета на директорите на емитента "Софарма Трейдинг" АД отговарящи солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Проспекта са:*

- Огнян Иванов Донеv – Член на Съвета на директорите;
- Ивет Любомирова Христова – Член на Съвета на директорите;
- Димитър Георгиев Димитров – Изпълнителен директор

*Инвестиционният посредник отговарящ солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Проспекта е:*

- "Булброкърс" АД със седалище и адрес на управление гр. София, ул. "Иван Вазов" №30, адрес за кореспонденция гр. София, ул. "Шейново" №7, партер

*Съставител на годишните финансови отчети на Дружеството отговарящ солидарно с горепосочените лица за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на Дружеството е:*

- Мариана Христова Стоянова- Главен счетоводител на емитента

*Одитор отговарящ солидарно с горепосочените лица за вредите, причинени от одитираните от него финансови отчети е:*

- КПМГ България ООД - регистриран одитор с рег. № 045, гр. София; ул."Фритьоф Нансен " № 37

<b>ИНВЕСТИТОРИТЕ МОГАТ ДА СЕ ЗАПОЗНАЯТ С ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА, РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ И РЕЗЮМЕТО НА ПРОСПЕКТА, ДА ПОЛУЧАТ БЕЗПЛАТНО КОПИЕ ОТ ПРОСПЕКТА, КАКТО И ДА ПОЛУЧАТ ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ В ОФИСИТЕ НА:</b>	
<b>ЕМИТЕНТА</b>	<b>"СОФАРМА ТРЕЙДИНГ" АД</b> гр. София, бул. "Рожен" №16, Тел. (+359 ) 81 33 661, от 09:30 – 17:00 Лице за контакт: Венцислав Стефанов Маринов
<b>ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК</b>	<b>"БУЛБРОКЪРС" АД</b> Гр. София, ул. "Шейново" №7 Тел. (+359 2) 48-93-745, от 9:30 – 17:00 Лице за контакт: Климент Рудински

Горепосочените документи могат да бъдат получени и от "Българска фондова борса – София" АД, след приемането на ценните книжа на Дружеството за борсова търговия.

#### **ИЗПОЛЗВАНИ СЪКРАЩЕНИЯ**

ЗППЦК – Закон за публичното предлагане на ценни книжа

КФН – Комисия за финансов надзор

БФБ – "Българска фондова борса – София" АД

ЦД – "Централен депозитар" АД

ИП – Инвестиционен посредник

---

**ЧЛЕНОВЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО. ОСНОВНИ ПАРТНЬОРИ. ОТГОВОРНОСТ ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА**

"Софарма Трейдинг" АД ("Дружеството") е вписано в търговския регистър на Софийски градски съд през 2005 г. Дружеството е с предмет на дейност: Търговия на едро и дребно с лекарствени средства и санитарнохигиенни материали; Транспортна и спедиционна дейност; Покупка, строителство и обзавеждане на недвижими имоти с цел продажба; Всички други търговски сделки, незабранени от закона.

"Софарма Трейдинг" АД е дружество с едностепенна система на управление. Дружеството се управлява от Съвет на директорите. Съветът на директорите е в състав от трима членове, като двама от тях Ивет Любомирова Христова и Димитър Георгиев Димитров, с оглед изискването на чл. 116а, ал. 2 ЗППЦК са независими. Всички членове на Съвета на директорите са физически лица, а именно:

1. Огнян Иванов Донеv – Член на Съвета на директорите;
2. Ивет Любомирова Христова – Член на Съвета на директорите;
3. Димитър Георгиев Димитров – Изпълнителен директор;

Дружеството се представлява от Изпълнителния директор Димитър Георгиев Димитров.

Съветът на директорите не е упълномощил прокурист или друг търговски пълномощник.

**Основните банки**, обслужващи дейността на Дружеството, са:

"СЖ Експресбанк" АД, със седалище и адрес на управление: София 1303 бул. "Александър Стамболийски" №73;

- "Райфайзенбанк" ЕАД, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. "Н.Гогол" №18/20;

- "УникредитБулбанк" АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, пл. "Света Неделя" № 7

Консултант по настоящата емисия, в това число и при изготвянето на настоящия Проспект за вторично публично предлагане на акции по правните и аспекти, е **Инвестиционният посредник "Булброкърс" АД**, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. "Иван Вазов" № 30, адрес за кореспонденция: гр. София, ул. "Шейново" № 7, партер.

**Правни консултанти.** Емитентът няма трайни отношения с правни консултанти.

**Одитор.** Одитор на Дружеството за 2004, 2005 и 2006 г. е регистрираният одитор - КПМГ България ООД - регистриран одитор с рег. № 045, гр. София; ул. "Фритьоф Хансен" № 37. КПМГ България ООД е специализирано одиторско предприятие, член на Института на Дипломираните Експерт Счетоводители в България. В посочения период одиторът не подавал оставка, нито е бил отстраняван или преназначаван.

**Отговорни за изготвянето на документа за предлаганите ценни книжа** са Изпълнителният директор на "Софарма Трейдинг" АД Димитър Георгиев Димитров и прокуристите на "Булброкърс" АД Радослав Георгиев Рачев и Иво Радостинов Стойков.

С подписа си на последната страница от настоящия документ горепосочените лица декларират, че:

- (1) при изготвянето на документа за предлаганите ценни книжа е положена необходимата грижа за неговото съответствие с изискванията на закона;
- (2) доколкото им е известно, информацията в документа за предлаганите ценни книжа не е невярна, подвеждаща или непълна и коректно представя съществените за инвеститорите обстоятелства относно Дружеството.

## ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ

### Капитализация и задлъжнялост

Следващата таблица представя капитализацията и задлъжнялостта на Дружеството към 30 септември 2007 г.

Таблица 1

в хил. лева	30.09.2007
<b>Собствен капитал</b>	<b>39 479</b>
Основен капитал	30 000
Резерви	7 626
Финансов резултат	691
<b>Дългосрочни пасиви</b>	<b>683</b>
<b>Краткосрочни пасиви</b>	<b>79 765</b>
Получени заеми	12 872
в т.ч. към банки	12 872
Задължения към свързани предприятия	43 141
Задължения към доставчици и клиенти	21 485
Други краткосрочни задължения	2 267

Показателите към 30.09.2007 г. са базирани на неаудитираният междинен отчет на Емитента.

От гледна точка на обезпеченост на задълженията, обезпечени с ипотечи на сгради и залози на движимо имущество са всички получени банкови заеми в размер на 12 872 000 лева.

Обезпечени с ипотечи на сгради и залози на движимо имущество са и кредитните линии за издаване на банкови гаранции в размер на 3 792 000 лева.

Задълженията на "Софарма Трейдинг" АД към банки по договори за револвиращ кредит и по договори за кредитни линии за издаване на банкови гаранции са гарантирани от "Софарма" АД с авал върху издадени записи на заповед или чрез солидарна отговорност за плащане на задължението като съдлъжник.

"Софарма Трейдинг" АД е учредила залог на вземания в полза на "Ситибанк" АД, обезпечаваш договор за кредит на банката, отпуснат на "Софарма" АД.

"Софарма Трейдинг" АД е издала банкови гаранции в полза на:

- Столична Митница - 250 000 лева за обезпечаване на дължимото ДДС, за стока, съхранявана в митнически склад на Софарма Трейдинг АД;
- MSD – 40 000 Евро за обезпечаване на задължения по договор за дистрибуция на продукти, реинбурсирани от НЗОК;
- Медицински заведения – 2 605 642 лева – за обезпечаване на участие в търгове и добро изпълнение на спечелени Обществени поръчки за доставка на лекарствени средства и консумативи;
- Министерството на Здравеопазването – 439 411 гаранция за добро изпълнение на спечелени търгове за доставка на скъпоструващи и животоспасяващи лекарствени средства;
- GE Medical Systems – 517 500 лева гаранция за плащане на доставка на медицинско оборудване.

Всички останали задължения към доставчици, свързани лица и други са негарантирани и необезопасени.

Емитентът счита, че оборотният капитал на "Софарма Трейдинг" АД е достатъчен за финансиране на настоящите нужди на дружеството.

#### **Участници в предлагането**

Предмет на търговия на регулиран пазар е цялата емисия акции на "Софарма Трейдинг" АД в размер на 30 000 000 броя. След регистрация на емисията за търговия всеки акционер ще има възможност свободно да предлага притежаваните от него акции.

Към датата на изготвяне на настоящият Проспект на емитента не е известно дали мажоритарният акционер "Софарма" АД или някой от останалите акционери на дружеството ще предложи акции за търговия след допускане на ценните книжа за търговия на регулиран пазар.

В случай, че мажоритарният акционер "Софарма" АД реши ще може да предложи за продажба част от притежаваните от него акции от капитала на "Софарма Трейдинг" АД, с цел създаване на ликвидност и достатъчен обем на свободни за търговия акции, като методът за продажба ще бъде определен съобразно правилата на регулирания пазар.

#### **Причини за извършване на публичното предлагане и планирано използване на набрания капитал**

Проспектът за вторично публично предлагане на акции на "Софарма Трейдинг" АД има за цел регистрацията на акциите на Дружеството за вторична търговия на "Неофициален пазар" на БФБ – София АД. Настоящото предлагане няма за цел набиране на допълнителен капитал и по същество не е първично публично предлагане. Регистрацията на емитента като публично дружество ще повиши популярността на "Софарма Трейдинг" АД сред инвестиционната общност, ще осигури достъп на широк кръг инвеститори до ценните книжа на дружеството и ще осигури по – добра възможност за финансиране на бъдещата дейност на дружеството, чрез емитиране на нови емисии ценни книжа.

Дружеството не очаква да получи приходи в резултат на вторичното публично предлагане.

### **Рискови фактори**

*Инвестирането в акциите на "Софарма Трейдинг" АД, предмет на публично предлагане е свързано с известна степен на риск. Потенциалните инвеститори трябва внимателно да прочетат и осмислят представената по-долу информация за рисковете, характерни за предлаганите акции, заедно с информацията за основните специфични рискове, свързани с дейността на Дружеството, съдържаща се в Регистрационния документ, както и цялата информация в Проспекта, преди да вземат решение да придобият акции, емитирани от Дружеството.*

*Предупреждаваме потенциалните инвеститори, че действителните бъдещи резултати от дейността на Дружеството могат да се различават в положителна или отрицателна посока в сравнение с прогнозните резултати и очаквания в резултат на множество фактори, включително посочените по-долу рискови фактори.*

### **Ценови риск**

Всички цени на акциите, търгувани на фондовата борса са изложени на колебания, които са в резултат на публично оповестена информация за резултати, събития и т.н., касаещи конкретно дружество, или пък в резултат на общо движение на цените на голяма част от акциите. Колебанията в цените могат да бъдат както в посока на увеличение, така и в посока на намаление, като при това тези движения могат да бъдат сравнително резки и за продължителен период от време. Колебанията на цените могат да доведат до обезценка на акциите, спрямо друг, предходен момент и да бъдат причина за реализиране на загуби от страна на инвеститорите.

Възможно е, поради различни причини, свързани с нестабилност на политическата обстановка в страната и в региона, с резки и неблагоприятни изменения в законодателството и в инвестиционната среда, както и вследствие на мащабни природни катаклизми или терористични актове да бъдат повлияни в отрицателна посока цените на търгуваните на борсата акции, в т.ч. и на "Софарма Трейдинг" АД.

### **Ликвиден риск**

Ликвидният риск е свързан с ликвидността на самия пазар на ценните книжа и изразява потенциалната възможност за покупка или продажба в кратки срокове и обичайни обеми на дадените ценни книжа на вторичния пазар. Ниската ликвидност и в частност липсата на активно пазарно търсене на акциите затруднява сключването на сделки с акции на дружеството, което може да доведе до невъзможност за реализиране на капиталови печалби или до предотвратяване на възможни загуби от страна на отделни инвеститори. Регистрацията на предлаганата с настоящия проспект емисия акции на „Софарма Трейдинг“ АД за търговия на БФБ ще ограничи влиянието на този риск.

### **Инфлационен риск**

Инфлационният риск се свързва с вероятността инфлацията да повлияе на реалната възвръщаемост на инвестициите. Ниската степен на инфлация след 1998 г. позволи на икономическите субекти да генерират неинфлационни доходи от дейността. Въпреки положителните тенденции, произтичащи от условията на валутен борд и поддържането

на рестриктивна фискална политика, касаещи изменението на индекса на инфлацията, отвореността на българската икономиката, зависимостта и от енергийни източници и фиксирания курс BGN/EUR, пораждат риск от внос на инфлация. При нарастване на инфлацията в страната, реалната доходност от инвестицията може да спадне в резултат на повишаване на общото ценово равнище.

### ***Валутен риск***

Акциите на "Софарма Трейдинг" АД са деноминирани в български лева. Неблагоприятната промяна на валутния курс на лева спрямо другите валути би променило доходността, която инвеститорите (в частност чуждестранни инвеститори извън евро зоната) очакват да получат сравнявайки я с доходността, която биха получили от инвестицията в друга валута, което би довело да спад на инвеститорския интерес и намаляване цените на акциите. Фиксирането на курса на лева към единната европейска валута (EUR) води до ограничаване на колебанията в курса на лева спрямо основните чуждестранни валути в рамките на колебанията между самите основни валути спрямо еврото и минимизират валутния риск.

### ***Риск от неизплащане на дивидент***

За всички акции е характерен рискът от несигурност при получаването на дивидент (променливост в размера на дивидента) и в частност неговото неизплащане. Всяка акция дава право на дивидент, съразмерно с номиналната и стойност. Размерът на дивидента е променлива величина, която зависи от размера на печалбата на компанията, необходимостта от нови инвестиции, изменението на паричните потоци и пряко от решението за разпределение на печалбата от Общото събрание на акционерите. Способността на компанията да генерира печалба е обект на специфични рискови свързани с дейността на емитента.

## **КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ**

Никой от съставителите на документа за предлаганите ценни книжа, не притежава акции на Дружеството, няма значителен пряк или непряк икономически интерес в Дружеството и/или възнаграждението му зависи от успеха на публичното предлагане, за което е изготвен този документ.

Възнаграждението на инвестиционният посредник "Булброкърс" АД не зависи от резултата от вторичното публично предлагане на акциите на "Софарма Трейдинг" АД. Възнаграждението на инвестиционния посредник представлява фиксирана сума в размер от 15 000 лв.

## **ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ**

В допълнение на представената по-долу информация инвеститорите следва да се запознаят и с общата информация относно правата и ограниченията на класовете акции на Дружеството в Регистрационния документ, т. "Допълнителна информация: Устав на Емитента".

### **Вид и клас на предлаганите акции**

Съгласно член 7 от Устава на емитента, всички акции издадени от "Софарма Трейдинг" АД са поименни, безналични, с право на глас. Всички акции са свободнопрехвърляеми с номинална стойност 1 (един) лев, и дават еднакви права на акционерите, а именно право на глас, право на ликвидационен дял и право на дивидент.

### **Приложимо право за предлагането**

Акциите на дружеството ще се предлагат само на територията на Република България и няма да са предмет на международни предлагания.

### **Форма на ценните книжа**

Ценните книжа предмет на настоящото предлагане са поименни, безналични. Депозитарна институция относно предлаганите акции е "Централен депозитар" АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. "Три уши" №10.

### **Валута на емисията ценни книжа**

Емисията акции на „Софарма Трейдинг“ АД е деноминирана в български лева (BGN).

### **Права по предлаганите акции и ред за упражняването им**

Всяка обикновена акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията. Съгласно действащия устав на Дружеството, редът за упражняване на правата по акциите се определя от разпоредбите на Търговския закон.

След вписване на настоящата емисия акции в регистъра на КФН с цел търговия на регулираните пазари на ценни книжа "Софарма Трейдинг" АД ще придобие статут на публично дружество. Разпоредбите на настоящия устав на Дружеството ще се прилагат дотолкова, доколкото не противоречат на действащото законодателство в Република България и по специално разпоредбите на ТЗ, Регламент ЕО №809/2004 г., ЗППЦК и наредбите по прилагането му.

**Право на глас.** Всяка обикновена акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите.

След като Дружеството придобие статут на публично и в съответствие с разпоредбите на ЗППЦК, правото на глас ще упражняват лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери 14 дни преди датата на общото събрание. (Купувачът на акции, вписан в регистъра на Централния депозитар на 13-тия ден преди Общото събрание, няма да може да гласува; правото на глас по тези акции може да бъде упражнено от предишния им притежател). Централният депозитар предоставя на Дружеството списък на акционерите към горепосочената дата (14 дни преди Общото събрание). Присъствието на лицето в този списък е достатъчно условие то да участва в общото събрание и да упражни правото си на глас, след надлежната му легитимация (лична карта за физическите лица; удостоверение за актуално съдебно състояние на акционер юридическо лице и съответно легитимиране на неговия представител). Притежателите на правото на глас участвуват в Общото събрание лично или чрез представител, упълномощен с изрично нотариално заверено пълномощно по чл. 116, ал. 1 ЗППЦК.

**Право на дивидент.** Всяка обикновена акция дава право на дивидент, съразмерно с номиналната и стойност.

Дружеството може да разпределя дивиденти по решение на Общото събрание, след приемане на годишния финансов отчет, при спазване на изискванията на чл. 247а и при други условия и ред, предвидени в Търговския закон. Не се допуска авансово разпределяне на дивиденти преди приемане на годишния финансов отчет.

След като Дружеството придобие статут на публично, разпределянето на дивиденти ще се извършва в съответствие със ЗППЦК. Право да получат дивидент ще имат лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери на 14-тия ден след датата на Общото събрание, на което е приет годишния финансов отчет и е прието решение за разпределяне на печалбата.

Дружеството е длъжно да осигури изплащането на гласувания от Общото събрание дивидент в срок до 3 месеца от провеждането му. Акционерите, които имат право да получат дивидент, могат да упражнят това право до изтичане на общия 5-годишен давностен срок, след което правото се погасява и неполучените дивиденти остават у Дружеството. Разходите по изплащане на дивидента са за сметка на дружеството.

Правото на дивидент се погасява след изтичането на срок от 5 години.

**Право на ликвидационен дял.** Всяка обикновена акция дава право на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната ѝ стойност. Това право е условно - то възниква и може да бъде упражнено само в случай, че (и доколкото) при ликвидацията на Дружеството след удовлетворяването на претенциите на всички кредитори е останало имущество за разпределяне между акционерите и до размера на това имущество.

**Допълнителни права.** Всяка обикновена акция дава и допълнителни права, произтичащи от основните както следва:

- право на всеки акционер при увеличение на капитала да придобие акции, които съответстват на неговия дял в капитала преди увеличението;
- право на всеки акционер да участва в управлението, да избира и да бъде избран в органите на управление;
- право на информация, в това число и правото на предварително запознаване с писмените материали по дневния ред на ОСА и свободното им получаване при поискване;
- право да обжалва пред съда решения на ОСА, противоречащи на закона или устава.

**Права на миноритарните акционери:**

- Акционери, притежаващи не по-малко от 10% от капитала на дружеството, могат:

i. да предявят иск за търсене на отговорност на членовете на Съвета на директорите за вреди, причинени на Дружеството;

ii. да поискат от Общото събрание назначаване на контролор, който да провери годишния финансов отчет. В случай, че Общото събрание не вземе решение за назначаване на контролор, акционерите по изречение първо могат да поискат назначаването му от регистърния съд.

- Акционери, които повече от три месеца притежават заедно и поотделно най-малко 5% от капитала на Дружеството, могат:

i. да поискат от Съвета на директорите (съответно от Управителния съвет) свикване на Общо събрание на акционерите. В случай, че това тяхно искане не бъде удовлетворено в едномесечен срок или ако Общото събрание не бъде проведено в тримесечен срок от заявяване на искането, регистърният съд свиква Общо събрание или овластява акционерите, поискали свикването, или техен представител, да свика събранието.

ii. да включат нови въпроси в дневния ред на вече свикано Общо събрание по реда на чл. 223а от Търговския закон.

Уставът на "Софарма Трейдинг" АД не предвижда други особени права и привилегии по акциите, предмет на вторично публично предлагане. Правата, предоставяни от акциите, предмет на настоящото публично предлагане не могат да бъдат ограничени от права, предоставяни от друг клас ценни книжа или от разпоредбите на договор или друг документ.

### **Решения, разрешения и одобрения, свързани с предлагането на акциите**

Акциите от тази емисия се предлагат на основание решение от 08.06.2007 г. Общото събрание на акционерите на "Софарма Трейдинг" АД за вписване на емисията акции на Дружеството в регистъра на Комисията за финансов надзор с цел придобиване на статут на публично дружество и регистриране на акциите за търговия на "БФБ – София" АД (Решението на ОСА е приложено към настоящия Документ за предлаганите ценни книжа).

### **Ред и ограничения за прехвърляне на акциите**

Издадените от Дружеството акции са свободно прехвърляеми по ред, установен в действащото законодателство и в правилника за работа на "Централен депозитар" АД (ЦД). ЦД регистрира сделките за прехвърляне на акции от емисията при наличие на необходимите акции и парични средства и при отсъствие на други пречки за регистрацията актуализира данните в книгата за безналичните акции на емитента. Правата на купувача на акции се установяват с издадена от ЦД депозитарна разписка или друг документ за регистрация с равностойно правно значение. Предаването на документа за регистрация и заплащането на продажната цена се извършва чрез инвестиционен посредник, въз основа на сключен договор.

След придобиването на публичен статут на "Софарма Трейдинг" АД, вторичната търговия (покупко-продажби) с акции на Дружеството ще се извършва на БФБ чрез лицензиран инвестиционен посредник. За да закупят или продадат акции на борсата, инвеститорите следва да подадат поръчки "купува" или "продава" на инвестиционния посредник, на който са клиенти. След сключване на борсовата сделка инвестиционният посредник извършва необходимите действия за регистрация на сделката в Централния депозитар и извършване на нейния сетълмент (изпълнението на сключената сделка), с което акциите се прехвърлят от сметката на продавача в сметката на купувача.

Изключение от горното правило, че търговия с акции на Дружеството се извършва на БФБ, е налице относно покупко-продажбите на акции между физически лица. Последните имат право да сключват такива сделки и пряко помежду си. За да се осъществи обаче прехвърлянето на акциите в Централния депозитар, физическите лица, страни по сделката, следва да представят данни и документи на лицензиран инвестиционен

посредник, извършващ дейност като регистрационен агент. Инвестиционният посредник регистрира (обявява) сделката на БФБ и извършва необходимите действия за регистрация на сделката в Централния депозитар и нейния сетълмент. По аналогичен ред, чрез инвестиционен посредник-регистрационен агент, се извършва и прехвърлянето на акции в случаите на дарение и наследяване.

Сключването на сделки с акциите на Дружеството (както и с акциите на всяко публично дружество) е строго и детайлно регулирано от разпоредбите на Закона за публичното предлагане на ценни книжа и наредбите относно прилагането му, Правилника на БФБ и правилата на Централния депозитар. Повече информация относно прехвърляне на акциите можете да получите от лицата за контакт, посочени в края на настоящия Документ за предлаганите ценни книжа, както и от всеки инвестиционен посредник.

#### **Индикация за наличието на предложения за задължително поглъщане/вливане и/или правила за принудително изкупуване или разпродажба по отношение на ценните книжа**

Притежаваните от акционерите акции могат да бъдат обект на принудително изкупуване единствено при наличие на хипотезите на чл.157а от ЗППЦК, който дава възможност на акционер, придобил над 95% от капитала на дружеството в резултат на търгово предложение принудително да изкупи акциите с право на глас на останалите акционери по определен съгласно закона ред и одобрена от КФН цена.

#### **Информация за отправени търгови предложения от трети страни относно акциите на емитента за предходната и текущата година**

През предходната и текущата година не са отправяни търгови предложения с обект акции на "Софарма Трейдинг" АД.

#### **Основни нормативни актове от съществено значение за инвеститорите**

В интерес на инвеститорите е да се запознаят подробно с нормативните актове със съществено значение за тях, в това число:

- Търговски закон (Обн., ДВ, бр. 48 от 18.06.1991 г., последно изменение ДВ, бр. 105 от 22.12.2006 г.; в сила от 01.01.2007 г.);

Закон за Комисията за финансов надзор (Обн., ДВ, бр. 8 от 28.01.2003 г.; последно изменение ДВ, бр. 8 от 28.01.2003 г.);

Закон за публичното предлагане на ценни книжа (Обн., ДВ, бр. 114 от 30.12.1999 г., последно изменение ДВ, бр. 25 от 23.03.2007 г.), както и всички наредби, указания, практики на Комисията по финансов надзор по прилагането му;

Регламент ЕО №809/2004 г.

Правилник на Централен депозитар АД и съответните му приложения;

Правилник на Българска фондова борса - София АД и съответните му приложения;

Закон за данъците върху доходите на физическите лица (Обн. - ДВ, бр. 95 от 24.11.2006 г., в сила от 01.01.2007 г.);

Закон за корпоративното подоходно облагане (Обн. - ДВ, бр. 105 от 22.12.2006 г.; в сила от 01.01.2007 г.);

Валутен закон (Обн., ДВ, бр. 83 от 21.09.1999 г., последно изменение Обн., ДВ, бр. 83 от 21.09.1999 г.);

Закон за мерките срещу изпирането на пари (Обн., ДВ, бр. 85 от 24.07.1998 г. последно изм., бр. 108 от 29.12.2006 г.)

Основните нормативни актове, приложими по отношение на акциите на Дружеството са ЗППЦК и Търговския закон и подзаконовите нормативни актове по приложението им. Търговският закон съдържа общи разпоредби по отношение на акционерните дружества, а ЗППЦК – специални разпоредби по отношение на публичните дружества.

Разпоредбите на Раздел I от глава единадесета на ЗППЦК и на Наредбата за разкриване на дялово участие в публично и инвестиционно дружество (ДВ, бр. 98 от 2000 г., изменяна) уреждат изискванията за разкриване на значително участие в Дружеството.

Сделките на Дружеството със собствени акции са уредени в чл. 111, ал. 2 и 5 от ЗППЦК и в Търговския закон.

Задължителните търгови предлагания са уредени в чл. 149, чл. 150 – 157а от ЗППЦК, в Наредбата 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 (ДВ, бр. 13 от 2003г.), както и в Наредба № 13 от 22.12.2003 г. за търгово предлагане за закупуване и замяна на акции (обнародвана в „Държавен вестник“ бр. 4 от 16.01.2004 г., с всички последващи изменения и допълнения).

Условията за отписване на дружества от регистъра за публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за КФН, са уредени в чл. 119 от ЗППЦК и в Наредба № 22 от 29.07.2005 г. за условията и реда за вписване и отписване на публични дружества, други емитенти на ценни книжа и емисии ценни книжа в регистъра на Комисията за финансов надзор (ДВ, бр. 66 от 2005 г.).

### **Информация за данъците, дължими от притежателите на ценните книжа**

Доходът от акции може да бъде под формата на положителна разлика между продажната цена и цената на придобиване (капиталова печалба) или под формата на дивиденди. Подолу е представена информация за общия режим на данъчно облагане на доходите от акции.

#### **Капиталова печалба**

Съгласно разпоредбите на действащото законодателство, разпоредбите на Закона за корпоративното подоходно облагане (ЗКПО) и Закона за данъците върху доходите на физическите лица (ЗДДФЛ), не се облагат получените от местни и чуждестранни юридически и физически лица доходи от сделки с акции или права на публични дружества, извършени на регулиран български пазар на ценни книжа, включително сключени по реда и условията на търгово предлагане по смисъла на ЗППЦК, с изключение на блоковите и други сделки, които само се регистрират на регулирания пазар. Под доходи в случая се има предвид реализираната в резултат на сделки капиталова печалба — разлика между продажната цена и цената на придобиване. Аналогично на това, реализираната на български регулиран пазара загуба в резултат на сделки с акции и права на публични дружества не се признава за данъчни цели и финансовият резултат се преобразува с нея.

### ***Дивиденди и ликвидационни дялове***

Доходите от дивиденди и ликвидационни дялове от източник в България, начислени в полза на местни юридически лица не се признават за данъчни цели и облагаемата печалба се преобразува с тях, с изключение на дивидентите изплатени от дружествата със специална инвестиционна цел. "Софарма Трейдинг" АД не е дружество със специална инвестиционна цел и следователно, доходите от дивиденди, разпределени от дружеството в полза на местни юридически лица са необлагаеми за получателите им.

Доходите от дивиденди и ликвидационни дялове от източник в България, начислени в полза на местни лица или чуждестранни физически и юридически лица се облагат с окончателен данък. Окончателният данък върху дивидентите се определя на база брутната сума на дивидента, съгласно решението на общото събрание на акционерите.

Окончателният данък върху ликвидационните дялове се изчислява на база разликата между ликвидационния дял и документално доказаната цена на придобиване. Окончателният данък е в размер на 7% и се удържа от платеца на дохода към момента на начисляването му.

Съгласно чл. 108, ал. 2 ЗКПО не подлежат на облагане с данък при източника доходи от дивиденди и ликвидационни дялове, начислени от местно лице в полза на чуждестранно лице, с място на стопанска дейност в друга държава - членка на Европейската общност, при условие, че са изпълнени едновременно следните условия:

- печалбите на съответното място на стопанска дейност се облагат с данък по корпоративен данък по Приложение № 2 ЗКПО или с подобен данък върху печалбите и получателят на дохода няма право на избор или възможност за освобождаване от облагане с този данък; -мястото на стопанска дейност е на друго местно лице или на дружество от друга държава членка;
- местното лице/дружеството по предходната точка притежава, включително чрез мястото си на стопанска дейност, непрекъснато за период от поне две години най-малко 15 на сто от капитала на местното юридическо лице, разпределящо дивидентите;
- местните лица по предходните две точки са търговски или неперсонифицирани дружества и печалбите им се облагат с корпоративен данък.

Когато в спогодба за избягване на двойното данъчно облагане („СИДДО“) между Република България (РБ) и страната на лицето — получател на дохода или в друг международен договор, влязъл в сила, ратифициран от РБ и обнародван в „Държавен вестник“, се съдържат разпоредби, различни от разпоредбите на ЗКПО и ЗДДФЛ, се прилага съответната СИДДО или международен договор. Процедурата по прилагане на данъчните облекчения за чуждестранни лица, предвидени във влезли в сила СИДДО, е уредена в глава XVI, раздел III от Данъчно – осигурителния процесуален кодекс („ДПОК“). Чуждестранното лице следва да удостовери пред данъчните органи наличието на основания за прилагане на СИДДО. Чуждестранното лице удостоверява, че: 1) е местно лице на другата държава по смисъла на съответната СИДДО; 2) е притежател на дохода от източник в РБ; 3) не притежава място на стопанска дейност или определена база на територията на РБ, с които съответният доход е действително свързан; 4) са изпълнени особените изисквания за прилагане на СИДДО или отделни нейни разпоредби по отношение на определени в самата СИДДО лица, когато такива особенни изисквания се съдържат в съответната СИДДО. Тези обстоятелства се удостоверяват и доказват с официални документи, включително извлечения от публичните регистри. Когато това не е

възможно, са допустими и други доказателства. Тези обстоятелства не могат да се удостоверяват с декларации. Представят се документи, удостоверяващи вида, размера и основанието за получаване на доходите. В случай на доходи от дивиденди от безналични обикновени акции, издадени от публично дружество, се прилагат решението на Общото събрание на акционерите за разпределяне на печалбата и други документи, удостоверяващи броя на притежаваните акции, както и размера на дължимия дивидент.

### **Описание на законодателството в Република България, което може да засегне вноса или износа на капитали**

Правният режим на сделките и плащанията между местни и чуждестранни лица, презграничните преводи и плащания, вноса и износа на български левове и чуждестранна валута в наличност се съдържа във Валутния закон и подзаконовите нормативни актове по прилагането му.

По смисъла на § 1, т.3 от Допълнителните разпоредби към ВЗ "чуждестранно лице" е всяко физическо или юридическо лице, което не отговаря на условията за "местно лице" (§1, т. 2 от Допълнителните разпоредби към ВЗ)", както и чуждестранните дипломатически, консулски, търговски и други представителства, международните организации, членовете на тези представителства и организации, техният персонал и обслужващите ги чуждестранни граждани и членовете на техните семейства, както и пребиваващите в Република България с цел обучение или медицинско лечение, независимо от срока на пребиваване.

"Местно лице" по смисъла на §1, т. 2 от Допълнителните разпоредби към ВЗ е: а) физическо лице с постоянно пребиваване в страната; б) юридическо лице със седалище в страната; в) юридическо лице със седалище извън страната - за дейността в страната чрез регистриран клон; г) българските дипломатически, консулски, търговски и други представителства, членовете на тези представителства, техният персонал и обслужващите ги български граждани, които пребивават в чужбина по поръчение на българската държава, дългосрочно командированите в чужбина военнослужещи на кадрова военна служба и граждански лица от Министерството на отбраната в мисии, щаботе и органи на международни организации, както и членовете на техните семейства; българските граждани, пребиваващи в чужбина с цел обучение, независимо от срока на пребиваване; е) българските граждани, пребиваващи в чужбина с цел медицинско лечение, независимо от срока на пребиваване.

Принцип в правната уредба на сделките, действията и плащанията между местни и чуждестранни лица е свобода на извършване на съответното действие, доколкото в действащ закон не е предвидено друго.

Преводи и плащания към чужбина по банков път се извършват след деклариране на основанието за превода пред съответната банка. При преводи или плащания на валута, равностойността на която надхвърля 25,000 лева, пред банката се представят сведения и документи, определени в Наредба № 28 за информацията, събирана от банките при извършването на презгранични преводи и плащания. Чуждестранно лице, което иска да преведе в чужбина валута, чиято равностойност надхвърля 25,000 лева, и представляваща доход от чуждестранна инвестиция в страната или от прекратяване на такава инвестиция, представя пред банката документи, удостоверяващи извършването на инвестицията, съответно прекратяването ѝ, и заплащането на дължимите данъци.

Следователно, чуждестранни лица могат да внасят неограничено количество валута по банков път и в наличност. При внос на валута в наличност с легова равностойност над 10

000 евро, сумата се декларира пред митническите органи. Чуждестранните лица могат да изнасят парични средства, представляващи доход от акциите им в дружеството.

При износ в наличност над 10 000 евро сумата се декларира пред митническите органи.

При износ в наличност на суми над 25 000 лева, пред митническите органи се декларира размера и произхода на средствата, и се представя удостоверение за липса на просрочени данъчни задължения. Ако по банков път се превежда в чужбина валутната равностойност на получени дивиденди, основанието за превода е решението за разпределянето им. То се декларира пред банката, а ако сумата във валута надхвърля левовата равностойност на 25 000 лева, пред банката се представят определени сведения и документи.

Ако по банков път се превежда в чужбина валутната равностойност на продажната цена на акции, на банката се представят договор и/или поръчка за продажба до инвестиционен посредник и потвърждение за сключена сделка. В случаите, когато се дължат данъци, пред банката се представя и удостоверение за заплащането им.

Съгласно Закона за насърчаване на инвестициите, "чуждестранна инвестиция" е всяко вложение или увеличение на вложението на чуждестранно лице или негов клон в акции или дялове в търговски дружества (§ 1, т. 6, буква „а" от Допълнителните разпоредби на ЗНИ).

## **ДАННИ ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИТЕ**

### **Данни за вторичното публично предлагане**

Общата номинална стойност на предлаганите акции е 30 000 000 (тридесет милиона) лева, разпределена в 30 000 000 (тридесет милиона) броя обикновени, поименни, безналични, свободно прехвърляеми акции. Номиналната стойност на всяка акция е 1,00 (един) лев. Всички акции се предлагат за вторична търговия.

Общото събрание на акционерите на "Софарма Трейдинг" АД от 08.06.2007 г. е взело решение за регистрация за търговия на Неофициален пазар на „БФБ-София“ АД на всички акции на дружеството. След потвърждаване от КФН на настоящия проспект, с което Комисията за финансов надзор ще впише емисията акции във водения при нея регистър по чл.30,ал.1,т.3 от ЗКФН с цел търговията им на регулиран пазар, съответно ще впише "Софарма Трейдинг" АД като публично дружество, упълномощените инвестиционни посредници подават необходимите документи за регистрация на емисията за търговия на Неофициален пазар на „БФБ-София“ АД. В определения от Правилника на „БФБ-София“ АД срок Съветът на директорите на борсата определя начална дата за търговия на акциите. От тази дата всеки притежател на акции може да продава акциите си, както и всеки инвеститор може да подава поръчки „купува“ на „БФБ-София“ АД чрез инвестиционен посредник, при каквито параметри намери за добре. Търговията на акциите на регулирания пазар не е обусловена от прекратително условие или срок.

### **Условия и срок на вторичното публично предлагане на акциите**

#### ***Начален и краен срок на вторичното публично предлагане***

Началната дата на публичното предлагане съвпада с датата на въвеждане на акциите за търговия на регулиран пазар, определена съобразно решение на Съвета на директорите на „БФБ-София“ АД за приемане на акциите на "Софарма Трейдинг" АД за търговия на неофициален пазар на БФБ АД. От тази дата всеки притежател на акции може да продава акциите си, както и всеки инвеститор може да подава поръчки „купува“ на „БФБ – София“ АД чрез инвестиционен посредник при каквито параметри намерят за добре. Няма срок (крайна дата) за търговия на акциите.

#### ***Намаление и увеличение на предлаганите ценни книжа***

След потвърждаване на настоящия Проспект за вторично публично предлагане предлагане с което Комисията за финансов надзор ще впише емисията акции във водения при нея регистър по чл.30,ал.1,т.3 от ЗКФН с цел търговията им на регулиран пазар, съответно ще впише "Софарма Трейдинг" АД като публично дружество, цялата емисия от акции на "Софарма Трейдинг" АД в размер на 30 000 000 акции ще бъде заявена за търговия на неофициален пазар на „БФБ-София“ АД. Тъй като не се предвижда заедно с вторичното публично предлагане да бъде увеличаван размера на капитала на Емитента, то не съществува възможност да бъде увеличаван или намаляван размера на емисията, заявена за вписване.

Броят на акциите на "Софарма Трейдинг" АД може да бъде увеличен или намален съответно чрез увеличение или намаление на капитала на дружеството.

**Минимален и максимален брой акции които могат да бъдат закупени от едно лице**

След приемането за търговия на акциите на "Софарма Трейдинг" АД на Неофициален пазар на „БФБ-София“ АД няма да съществуват условия за ограничаване на минималния или максималния брой акции, които могат да бъдат закупени от едно лице, освен тези, които произтичат от самата борсова търговия, определяща обемът от търгувани книжа на база на търсенето и предлагането им, както и такива, които произтичат от нормативната база, регулираща борсовата търговия и капиталовия пазар.

**Условия и ред за покупко – продажба на акциите след регистрирането на емисията на "БФБ – София" АД**

Търговията на емисията ще се извършва съгласно правилника на "БФБ – София" АД и "Централен депозитар" АД. Инвеститор, който желае да придобие или продаде ценни книжа от предлаганата емисия трябва да сключи договор с инвестиционен посредник (ИП) и да подаде съответна поръчка за покупка/продажба. Инвестиционният посредник е длъжен да въведе поръчката в търговската система на "БФБ – София" АД. При сключване на сделка Борсата и ИП – страни по сделката извършват необходимите действия за регистрация на сделката в ЦД. ЦД регистрира сделката в двудневен срок от сключването и ако са налице необходимите ценни книжа и парични средства и не съществуват други пречки за това актуализира книгата за безналични ценни книжа (акции) на емитента. Страните по договор за замяна, дарение, както и наследниците на починал акционер ползват услугите на ИП – регистрационен агент за регистрация на прехвърлянето в ЦД. ИП нямат право да извършват продажби на ценни книжа върху които има учреден залог, наложен запор или са блокирани в ЦД. Поради това акционерите, които са учредили запор върху притежаваните от тях безналични ценни книжа или върху притежаваните от тях акции е наложен запор няма да могат да ги продават, докато не бъде заличен залогът или вдигнат запорът. Акции върху които акционерът е учредил особен залог и си е запазил държането могат да бъдат продадени от него, но със съгласието на заложния кредитор. В случай на особен залог на ценни книжа ИП, при който е открита клиентска подсметка на залогодателя, изпълнява искането на кредитора за тяхната продажба съгласно предвиденото в договора на ИП със залогодателя и заложния кредитор и превежда сумата от продажбата на ценните книжа по банковата сметка на депозитаря по чл. 38 от Закона за особените залози. Извън случая по предходното изречение и при условията на чл. 35 от Закона за особените залози по писмено искане на съдия-изпълнител ИП подава необходимите данни в ЦД за прехвърляне на ценните книжа на залогодателя от личната му сметка или от клиентската му подсметка при ИП в клиентска подсметка на заложния кредитор. В случаите на изпълнително производство и производство по несъстоятелност ИП изпълнява писменото искане на съдия-изпълнителя, съответно на синдика за продажба на ценните книжа на длъжника.

Съгласно правилника на "БФБ-София" АД сделки с ценни книжа се извършват само ако ценните книжа отговарят на следните условия: да са в безналична форма или да са обездвижени по съответния ред и са регистрирани по сметка в ЦД или друга депозитарна институция, допусната от закона; не са предвидени ограничения или условия за прехвърлянето им; емитентът на ценните книжа да не е в процедура по преобразуване; да отговарят на изискванията на ЗППЦК относно публичното предлагане на ценни книжа и търговията с тях на определен пазар и: за които не е искано или е отказано приемане за търговия на Официален пазар към Борсата; или Чиято регистрация на Официален пазар към Борсата е била прекратена.

### ***Условия и ред за заплащане на търгуваните ценни книжа***

Плащанията се извършват съгласно условията на избрания инвестиционен посредник.

### ***Условия, ред и срок за получаване на удостоверителните документи***

След окончателно придобиване на акциите в “Централен депозитар” АД инвеститорът може да изиска и да получи от инвестиционния посредник удостоверителен документ (депозитарна разписка).

### **План за разпределение ценните книжа**

#### ***Ред за упражняване на правото за предпочитително закупуване на предлаганите ценни книжа***

Ценните книжа се предлагат за вторична търговия на всички заинтересовани лица без ограничения и без наличието на права за предпочитително закупуване, съгласно правилника на “БФБ – София” АД.

#### **Цена на която ще се предлагат ценните книжа**

##### ***Цена на предлагане***

Цената на която емитентът ще предложи акциите за търговия при стартиране на вторичното публично предлагане (цена на въвеждане за търговия на “БФБ-София” АД) ще бъде 5,00 (пет) лева за 1 брой. Цената на предлагане на регулирания пазар, ще се определя в зависимост от търсенето и предлагането на ценната книга. Акционерите и инвеститорите сами определят по каква цена ще предлагат или купуват ценните книжа. При приемане на поръчките за покупка или продажба на ценните книжа, инвестиционните посредници информират инвеститорите и акционерите за видовете поръчки, достигнатите ценови нива на сключените сделки, валидните и активни към момента поръчки и за разходите по сделката.

##### ***Разходи, които се поемат от инвеститора***

При търговията на ценните книжа на регулиран пазар инвеститорите дължат такси/комисионни съгласно тарифата на съответния инвестиционен посредник, тарифата на “БФБ – София” АД и “Централен депозитар” АД.

##### ***Критерии, фактори и методи, използвани при определяне на цената***

Цената за въвеждане за търговия е определена на база на претегляне на получени стойности по метод на пазарни аналози, с коригиране на сравними пазарни цени за дълготрайните материални активи и метод на дисконтираните парични потоци.

Лицата, определили критериите, на база на които е формирана цената за въвеждане за търговия на акциите, са независими по отношение на емитента служители на инвестиционния посредник “Булброкърс” АД. При избора на критериите за определяне на цената за въвеждане за търговия на БФБ-София АД, екипът на инвестиционния посредник

е основал изводите си изцяло на информацията, предоставена от емитента за целите на изготвяне на този документ.

Не е налице информация за движението във времето на цената на предлаганите ценни книжа, тъй като Дружеството не е публично.

### Приемане за търговия на регулиран пазар

Емитентът възнамерява да въведе за вторична търговия акциите от настоящата емисия на "Неофициален" пазар на акции на "БФБ – София" АД непосредствено след одобряване на настоящия проспект от КФН. Към датата на издаване на проспекта не се извършва публична или частна подписка за ценни книжа от същия или друг клас. Емитентът няма сключен договор с инвестиционен посредник, който да поеме задължението за осигуряване на ликвидност чрез постоянни котировки за покупка и продажба на регулирания пазар.

### Притежатели на ценни книжа – продавачи при публичното предлагане

Всички притежатели на ценни книжа регистрирани в книгата на акционерите към датата на приемане на емисията за търговия на регулиран пазар могат да предложат ценните си книжа за продажба.

### Разходи по вторичното публично предлагане

Договореното възнаграждение на инвестиционния посредник "Булброкърс" АД възлиза на 15 000 лева или 0,0005 лв. на акция и представлява 0,05% от общата стойност на акциите на "Софарма Трейдинг" АД. Общите разходи по вторичното публично предлагане на акциите на "Софарма Трейдинг" АД са 26 506 лева еднократни такси. Също така ежегодно емитентът ще заплаща и 1 240 лева годишни такси към КФН, БФБ и "Централен депозитар" АД. Разпределението на разходите по публичното предлагане е представено в следващата таблица:

Таблица 2

Разходи (лева)	Еднократни	Годишни
1. Получаване на ISIN код от ЦД	56	
2. Депозирание на ценните книжа в ЦД	6 400	
3. Поддържане на регистрацията на емисията в ЦД (45 лв. месечно)		540
4. Издаване на потвърждения на проспект по тарифата на КФН	5 000	
5. Такса за издаване на удостоверение за регистрация на "Неофициален пазар" на БФБ - София	50	
6. Годишна такса за надзор на КФН		200
7. Годишна такса за регистрация на емисията на "БФБ – София" АД (неофициален пазар)		500
8. Възнаграждение на инвестиционния посредник	15 000	
<b>Общо</b>	<b>26 506</b>	<b>1 240</b>

Всички разходи посочени в горната таблица са за сметка на емитента на ценните книжа.

### **Разводняване на стойността на акциите**

Членовете на управителните органи или свързани с тях лица нямат права, не са имали права и не са придобивали акции на емитента, поради което не съществува риск от разводняване на капитала на дружеството.

### **ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ**

#### **Съдебна регистрация, предмет на дейност и цели на дружеството**

„Софарма Трејдинг“ АД е регистрирано по фирмено дело № 9598/2005 г. по описа на Софийски градски съд, партиден №96531, том 1285, рег. 1 стр. 165.

Дружеството е с предмет на дейност: Търговия на едро и дребно с лекарствени средства и санитарнохигиенни материали; Транспортна и спедиционна дейност; Покупка, строителство и обзавеждане на недвижими имоти с цел продажба; Всички други търговски сделки, незабранени от закона.

Дружеството е учредено за неопределен срок. Предметът на дейност на емитента е посочен в чл. 4 от Устава на „Софарма Трејдинг“ АД. В Устава на Дружеството не са посочени цели на емитента.

#### **ИЗЯВЛЕНИЯ НА ЕКСПЕРТИ. ИНФОРМАЦИЯ ОТ ТРЕТИ ЛИЦА**

В документа за предлаганите ценни книжа не са използвани изявления или доклади на експерти, както и информация предоставена от трети лица.

#### **ИЗТОЧНИЦИ НА ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ**

Инвеститорите могат да се запознаят с настоящия документ за предлаганите ценни книжа, с регистрационния документ и резюмето, с другите документи, към които те препращат, както и да получат допълнителна информация по документа за предлаганите ценни книжа и по целия проспект в офисите на:

- **Емитента:**

гр. София, бул. „Рожен“ №16, лице за контакти Венцислав Маринов , тел. (+359 2) 81 33 661 , от 9:30 – 17:00 часа.

- **Инвестиционен посредник „Булброкърс“ АД:**

гр. София, ул. „Шейново“ № 7, лице за контакти: Климент Рудински, тел. (+359 2) 4893-675, от 9:30 – 17:00 часа

Изготвили Документа за предлаганите ценни книжа:

За „Софарма Трејдинг“ АД

---

Димитър Димитров  
*/Изпълнителен директор /*

За „Булброкърс“ АД

\_\_\_\_\_  
Иво Стойков  
*/Прокурист/*

\_\_\_\_\_  
Радослав Рачев  
*/Прокурист/*

Долуподписаните лица, в качеството им на представляващи Дружеството и инвестиционния посредник с подписите си, положени на 24 Октомври 2007 г., декларират, че са отговорни за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в този Документ за Предлаганите ценни книжа, както и че Документа за Предлаганите ценни книжа отговаря на изискванията на закона.

За „Софарма Трейдинг“ АД

\_\_\_\_\_  
Димитър Димитров  
*/Изпълнителен директор/*

За „Булброкърс“ АД

\_\_\_\_\_  
Иво Стойков  
*/Прокурист/*

\_\_\_\_\_  
Радослав Рачев  
*/Прокурист/*

## **П Р И Л О Ж Е Н И Я:**

1. Решение на ОСА на "Софарма Трейдинг" АД от 08.06.2007 г. за публично предлагане на акциите на дружеството;
2. Решение на Съвета на директорите на "Софарма Трейдинг" АД за приемане на изготвения проспект за вторично публично предлагане на акциите на дружеството;