

# ОТЧЕТ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ за первое полугодие

2023 год



**„СОФАРМА“ АО**

31.07.2023 г.

## Содержание

I. Общая информация о „Софарма” АО .....	Error! Bookmark not defined.
1. Регистрация и предмет деятельности.....	2
2. Структура акционеров по состоянию на 30.06.2023 г.....	2
3. Совет директоров.....	2
4. Персонал .....	3
5. Производственная деятельность .....	3
6. Продукты .....	3
II. Развитие деятельности .....	5
III. Значительные события в первой половине 2023 года и до публикации промежуточного отчета о деятельности .....	11
IV. Обзор основных рисков, с которыми сталкивается Компания .....	15
V. Информация о сделке со связанными сторонами.....	16

# I. Общая информация о „Софарма“ АО

## 1. Регистрация и предмет деятельности

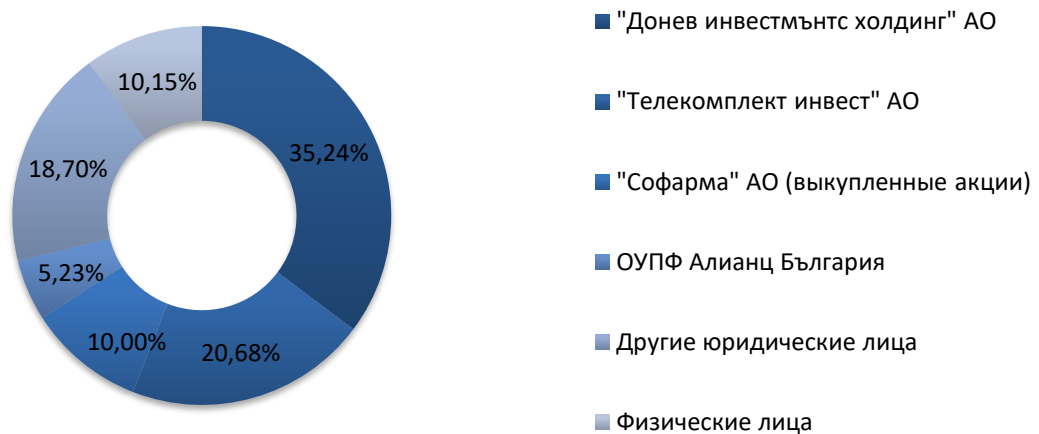
„Софарма“ АО (Компания) является коммерческим предприятием, зарегистрированным в Болгарии в соответствии с Коммерческим кодексом, со своим зарегистрированным офисом в города Софии, ул. „Ильенское шоссе“, № 16.

„Софарма“АО восходит к 1933 г. Судебная регистрация компании датирована 15.11.1991 г., решением №1/1991 Софийского городского суда. „Софарма“ АО является публичной компанией в соответствии с Законом о публичном предложении ценных бумаг. Компания производит и продает лекарственные вещества и лекарственные формы; научное-исследование и инженерное-внедрические деятельность в области фитохимии, химии и фармации, производство медицинских приборов и косметики, в т.ч. - пластыри, повязки, средства гигиены, косметика, гемодиализные концентраты.

„Софарма“ АО предоставляет услуги как для производственных целей, так и для вспомогательной и сервисной деятельности.

Компания имеет торговые разрешения в соответствии с ЗЛАХМ для всех продуктов в своей производственной номенклатуре.

## 2. Структура акционеров по состоянию на 30.06.2023 г.



## 3. Совет директоров

„Софарма“ АО имеет одноуровневую систему управления с Советом директоров в составе пяти человек, а именно: д-р эк. н. Огнян Донев – председатель, Весела Стоева - зам. председатель и члены Александр Чаушев, Бисера Лазарова и Иван Бадинский. У компании два прокурора - Симеон Донев и Иван Бадински. Компания представлена и управляется исполнительным директором – д-р. эк. н. Огнян Донев. На основании договора

коммерческого управления, заключенного 9 июня 2020 года, прокурором компании является Симеон Донеv.

#### 4. Персонал

Среднесписочная численность сотрудников на 2023 г. в „Софарма“ АО составляет 1 692 сотрудников (по сравнению с 1 715 в 2022 году).

	<b>30.06.2023</b>	<b>отн. доля %</b>
<b>Количество работников на 30.06.2023 г.</b>	1 707	100%
Высшее образование	801	47%
Полувысшее образование	30	2%
Среднее образование	854	50%
Начальное образование	22	1%
Сотрудники до 30 л.	138	8%
Сотрудники 31 - 40 л.	293	18%
Сотрудники 41 - 50 л.	454	27%
Сотрудники 51 - 60 л.	664	39%
Сотрудники старше 60 л.	158	9%
Дамы	1089	64%
Мужчины	618	36%

#### 5. Производственная деятельность

Производственная деятельность компании осуществляется и развивается по следующим основным направлениям:

- Вещества и препараты на основе растительного сырья (фитохимическое производство);
- Готовые лекарственные формы, в т.ч.:
  - ✓ Твѣрди таблетки, обвити таблетки, филмирани таблетки, капсули;
  - ✓ Галленик – суппозитории, капли, сиропы, мази;
  - ✓ Парентерально – инъекционные растворы, лиофильный порошок для инъекций;
- Медицински изделия и козметични продукти в т.ч.:
  - ✓ Патчи;
  - ✓ Продукты для бинты;
  - ✓ Санитарно-гигиенические средства;
  - ✓ Лечебная косметика;
  - ✓ Концентраты для гемодиализа.

#### 6. Продукты

В портфеле компании более 200 продуктов: в т.ч. почти 190 лекарственных средств и 11 групп медицинских изделий. Лекарственные препараты включают в основном дженерики и 15 традиционных продуктов, 12 из которых на растительной основе. Традиционные продукты Компании (и в частности Табекс, Карсил и Темпалгин) вносят

значительный вклад в ее доходы от экспортных рынков, в то время как генерические продукты Компании, первым из которых является Анальгин, имеют первостепенное значение для внутренних продаж.

Портфель продуктов „Софарма“ АО ориентирован на следующие терапевтические области: кардиология, гастроэнтерология, лечение боли, кашель и простуда, иммунология и дерматология, дыхательные пути и астма, неврология и психиатрия, урология и гинекология, нефрология, хирургия, ортопедия и травматология.

Наиболее значимыми продуктами с точки зрения их вклада в доход являются:

- Карсил – традиционный растительный продукт, используемый для лечения гастроэнтерологических заболеваний (заболеваний печени);
- Темпалгин – традиционный анальгетик (анальгетик);
- Табекс – традиционное растительное лекарственное средство для курения;
- Трибестан – традиционный растительный продукт, стимулирующий половую систему;
- Бронхолитин – традиционный растительный продукт, используемый для подавления кашля;
- Аналгин – общие анальгетики (обезболивающее);
- Нивалин – традиционный растительный продукт, применяемый при заболеваниях периферической нервной системы;
- Метилпреднизолон – общие лекарства, предназначен для тяжелых аллергий и определенных опасных для жизни условий;
- Витамин С – широко используемая пищевая добавка;
- Валериана – универсальное растительное лекарственное средство, отпускаемое без рецепта, которое используется для снятия стресса;
- Медицински изделия - марля, компрессы и перевязочные материалы.

## **7. Информация об акциях и иных ценных бумагах, выпущенных Компании**

Общее количество акций, выпущенных „Софарма“ АО на 30.06.2023 г., составляет 134 797 899 штук с номинальной стоимостью 1 лев за акцию. Все выпущенные акции являются именными, дематериализованными, обыкновенными и неделимыми в соответствии с Уставом компании. Все выпущенные акции относятся к одному классу. Каждая акция дает право одного голоса на Общем собрании акционеров, право на дивиденды и ликвидационную акцию, пропорциональную номинальной стоимости акции.

Решением № 804-Е от 04.11.2021 г. Комиссия по финансовому надзору осуществила эмиссию в количестве 44 932 633 дематериализованных, свободно переводимых и именных варрантов с эмиссионной стоимостью 0,28 лв., выпущенных „Софарма“ АО по ст. 112 б, абз. 11 ЗППЦБ. Базовым активом выпущенных варрантов являются будущие обыкновенные, именные, бездокументарные, свободно обращающиеся акции, дающие право одного голоса на Общем собрании акционеров, которые будут выпущены обществом на условии только в пользу владельцев варрантов. Каждый подписанный варрант дает право его держателю подписаться на одну акцию будущей эмиссии. Владельцы варрантов

могут воспользоваться своим правом на подписку на соответствующее количество акций от будущего увеличения капитала компании в течение 3 лет по фиксированной цене 4,13 лева за акцию. Право исполнения возникает с даты регистрации выпуска 44 925 943 варрантов в „Центральный депозитарий“ АО - 11.01.2022 г. Варранты допущены к торгам на основной площадке БФБ „Болгарской фондовой биржи“ АД, начиная с от 25.01.2022 г.

## II. Развитие деятельности

### Основные финансовые показатели

Индикаторы	30.06.2023	30.06.2022	Изменение %
	BGN '000	BGN '000	
Поступления	124 826	110 050	13.4%
Прибыль до вычета процентов, налогов и амортизации (ЕБИТДА)	48 609	33 469	45.2%
Прибыль от оперативной деятельности	39 146	24 592	59.2%
Чистая прибыль	37 121	23 618	57.2%
Капитальные расходы*	8 283	7 181	15.3%
	30.06.2023	31.12.2022	
	BGN '000	BGN '000	
Внеоборотные активы	505 425	506 718	-0.3%
Текущие активы	244 375	194 530	25.6%
Собственный капитал	565 247	600 375	-5.9%
Долгосрочные пассивы	28 867	27 840	3.7%
Текущие пассивы	155 686	73 033	113.2%

\* приобретенные материальные и нематериальные основные средства

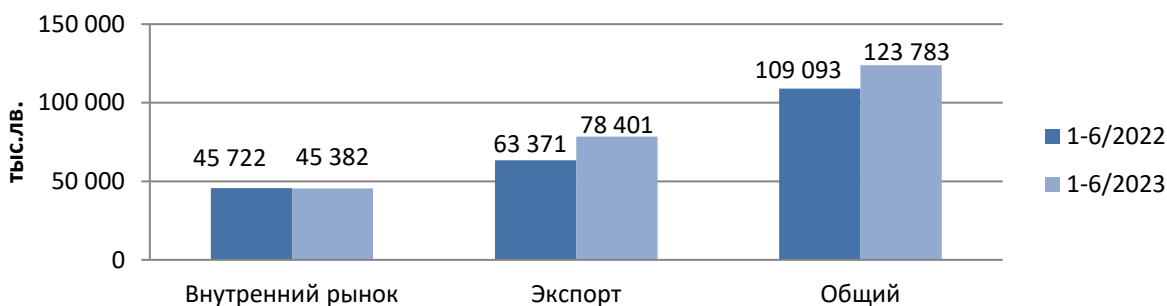
Индикаторы	1-6/2023	1-6/2022
	ЕБИТДА/Поступления	38.9%
Прибыль от оперативной деятельности/Выручка от продаж	31.4%	22.3%
Чистая прибыль/Выручка от продаж	29.7%	21.5%
	30.06.2023	31.12.2022
Заемный капитал/Собственный капитал	0,33	0,17
Чистый долг*/ЕБИТДА в годовом основе	0,7x	0,4x

\* чистый долг включает сумму банковских кредитов и лизинговых обязательств за вычетом денежных средств и их эквивалентов с учетом последствий применения МСФО 16 Лизинг, действующего с 01.01.2019 г.

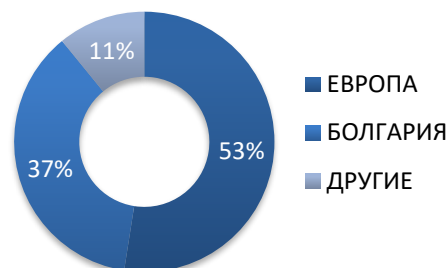
## Выручка от продаж продукции

Доходы по договорам с клиентами получены от продажи произведенных лекарственных средств и в первой половине 2023 года увеличились на 14,7 млн. левов до 123,8 млн. левов по сравнению с 109,1 млн. левов в первой половине 2022 года. Доходы от договоров с клиентами также включают доходы от закупок и контрактного производства, которые за первое полугодие 2023 года составляют 5,9 млн. левов.

### Выручка от реализации продукции



Доходы по рынкам	1-6/2023	1-6/2022	Изменение %
	BGN '000	BGN '000	
ЕВРОПА	65 245	55 106	18.4%
БОЛГАРИЯ	45 382	45 722	-0.7%
ДРУГИЕ	13 156	8 265	59.2%
<b>Общий</b>	<b>123 783</b>	<b>109 093</b>	<b>13.5%</b>



- Рынок Европы

Выручка от продаж за первое полугодие 2023 года для европейских стран увеличилась на 10,1 млн. левов или 18.4% по сравнению с первым полугодием 2022 года. Наибольшая доля приходится на продажи в России и Украине, так как за текущий период они выросли на 18.8% и 1.5% соответственно. Рост был отмечен и на других традиционных рынках: выручка от продаж увеличилась в Беларуси на 69%, в Молдове на 75%, в Сербии на 40%, в Латвии на 21%, в Польше на 25%. Продажи в Литве упали на 27%.

- Рынок Болгария

Продажи „Софарма“ АО на внутреннем рынке снизились на 0,3 млн. левов или 0.7% в первой половине 2023 года, до 45,4 млн левов, по сравнению с 45,7 млн. левов в первой половине 2023–2022 годов. По данным IQVIA, на конец первое полугодие 2023 года

компания занимает 2.18% (четырнадцатое место) от общего объема болгарского фармацевтического рынка в стоимостном выражении и 7.62% (второе место) продаж в натуральном выражении. Позиции основных конкурентов компании на территории страны следующие: Novartis – 6.51% (4.49% в шт.), Roche – 5.51% (0.24% в шт.), Merck Sharp & Dohme – 4.43% (0.13% в шт.), Pfizer – 3.88% (0.69% в шт.), Astrazeneca – 3.72% (0.46% в шт.), Abbvie – 3.45% (0.07% в шт.), Teva – 3.32% (8.37% в шт.), Swixx Biopharma – 3.31% (1.07% в шт.), Phoenix – 2.80% (4.10% в шт.). Продукты с наибольшей долей продаж в стране являются: Аналгин, Софазолон, Вицетин, Фамотидин, Витамин Ц, Парацетамол, Бромхексин, Метилпреднизолон.

- Другие рынки

Доходы с других рынков увеличились на 4,9 млн левов или 59.2% по сравнению с первым полугодием 2022 года в результате роста продаж продукции в странах Кавказского региона (Грузия с ростом на 66%, Азербайджан с ростом на 109% и Армения с ростом 44%) и Казахстан с ростом 12%. Вьетнам зафиксировал рост выручки от продаж на 446%, а продажи в Узбекистане упали на 56%.

### Продажи по терапевтическим группам



### Расходы о деятельность

В текущем периоде затраты на материалы увеличиваются на 2 млн. левов по сравнению с первой половиной 2022 года в части основных, лабораторных и технических материалов. Снижение было зарегистрировано в расходах на отопление и электроэнергию. Расходы на персонал увеличились на 6,1 млн. левов в результате увеличения заработной платы, а расходы на внешние услуги, которые увеличились на 5,1 млн. левов, наибольшее изменение было зарегистрировано в затратах на производство лекарств и в расходах на рекламные и маркетинговые услуги, увеличившись на 1,7 млн. левов и 2,2 млн. левов соответственно.

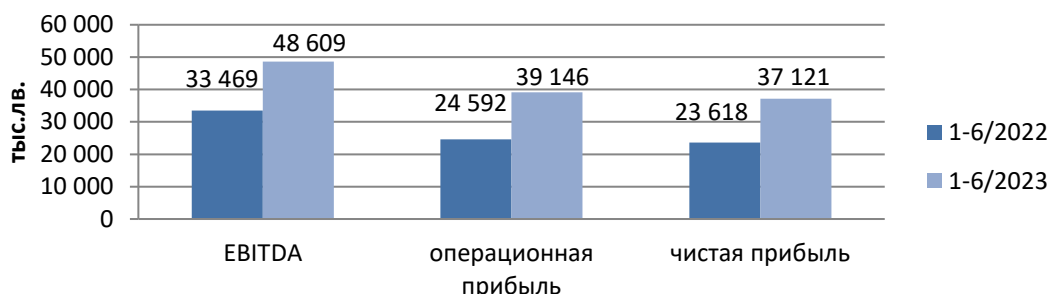
### Финансовые доходы и расходы



*Финансовый доход* увеличился на 0,5 млн. левов до 3,8 млн. левов в первой половине 2023 года, в основном за счет увеличения процентного дохода по выданным кредитам в размере 0,3 млн. левов.

*Финансовые расходы* увеличились на 0,5 млн. левов до 1,2 млн. левов в первой половине 2023 года, основной причиной является отчисление на обесценение кредитных убытков по дебиторской задолженности по коммерческим кредитам, предоставленным в размере 0,5 млн. левов.

### *Финансовый результат от деятельности*



*Прибыль до уплаты процентов, налогов, износа и амортизации (EBITDA)* в первой половине 2023 года увеличилась на 15,1 млн левов, или на 45.2%, до 48,6 млн левов по сравнению с 33,5 млн. левов в первой половине 2022 года. Период обусловлен увеличением продаж на основных рынках и улучшением маржи валовой прибыли, с одной стороны, а также относительно стабильной структурой операционных расходов.

*Операционная прибыль* в первом полугодии 2023 года увеличилась на 14,6 млн. левов, или на 59.2%, до 39,1 млн. левов по сравнению с 24,6 млн. левов в первом полугодии 2022 года.

*Чистая прибыль* в первом полугодии 2023 года увеличилась на 13,5 млн левов, или 57,2%, до 37,1 млн левов по сравнению с 23,6 млн левов в первом полугодии 2022 года.

### *Активы*

*Внеоборотные активы* по сравнению с концом 2022 уменьшились на 1,3 млн. левов, до 505,4 млн. левов, со значительным изменением долгосрочной дебиторской задолженности связанных предприятий, которая увеличилась на 4,7 млн левов.

*Текущие активы* увеличились на 49,8 млн левов до 244,4 млн левов, с увеличением запасов на 24,6 млн левов, где наиболее значительный рост составил 15,2 млн левов. Сообщается об увеличении дебиторской задолженности от связанных предприятий на сумму 13,5 млн. левов, торговой дебиторской задолженности на 9,3 млн. левов и кредитов, предоставленных третьим сторонам, на 2,9 млн. левов.

### *Собственный капитал и пассивы*

*Собственный капитал* уменьшился на 35,1 млн. левов до 565,2 млн. левов в результате распределения дополнительных резервов на дивиденды.

*Внеоборотные обязательства* увеличились на 1 млн. левов до 28,9 млн. левов в результате обязательств по долгосрочным договорам аренды со связанными сторонами в размере 0,9 млн. левов.

*Текущие обязательства* увеличились на 82,7 млн левов, до 155,7 млн. левов, в результате увеличения обязательств по краткосрочным банковским кредитам на 30,3 млн. левов, а также в результате начисленных обязательств перед связанными и третьими сторонами по получению дивидендов в на сумму 72,8 млн. левов. Задолженность по продажам уменьшилась на 23 млн. левов, что является результатом уменьшения авансов, полученных за продажу готовой продукции, которые уменьшились на 20 млн. левов.

### *Денежные потоки*

	<b>1-6/2023</b>	<b>1-6/2022</b>
	<b>BGN '000</b>	<b>BGN '000</b>
Чистые денежные потоки от/(использованные в) операционной деятельности	(14 232)	32 618
Покупка недвижимости, техники, оборудование и нематериальные активы, нетто	(5 268)	(5 275)
Платежи по лизингу	(1 496)	(983)
<b>Свободный денежный поток (нормализованный)</b>	<b>(20 996)</b>	<b>26 360</b>

Свободный денежный поток (нормализованный с учетом арендных платежей), созданный в первой половине 2023 года, составляет отток в размере 21 млн. левов по сравнению с притоком в размере 26,4 млн. левов в первой половине 2022 года. платежи, полученные от покупателей в 2022 году, относятся к реализации реализованной продукции в 2023 году.

### *Новые разработки и продукты*

За отчетный период апрель – июнь 2023 года в отделе „Деятельность в области развития и нормативно-правового соответствия“ были проведены следующие мероприятия:

#### ✓ **Новые лекарственные препараты**

За отчетный период получено Разрешение на применение **двух** новых лекарственных препаратов:

- *Suxamethonium Sopharma 10 mg/mL solution for injection (Bulgaria);*
- *Suxamethonium Sopharma 20 mg/mL solution for injection (Bulgaria).*

#### ✓ **Новые регистрации и перерегистрации/изменения**

- Подана документация на регистрацию **9** лекарственных средств:

- Paracetamol 500 mg tb. (Belarus);
  - Carsil 22.5 mg film-coated tb. – (Moldova);
  - Carsil 90 mg caps. – (Belarus);
  - Molsidomin 8 mg tb. (Russia);
  - Aminophylline inj. (Lithuania);
  - Digoxin Sveikuva inj. (Lithuania);
  - Felogel 2.32% gel (Lithuania).
- Лицензирование
- Sophamet XR 500 mg; 750 mg; 1000 mg prol. rel. tb. (Bulgaria);
  - Trachihelp 5mg/1,5mg lozenges - (Ukraine).

#### Новые регистрации лекарственных средств

- Получено **12** Разрешения на использование лекарственных средств для новых направлений, а именно:
  - Carsil 22.5 mg film-coated tb. (Ukraine)
  - Carsil Forte 90 mg caps. – (Kirgizstan);
  - Pethidine Macure inj – (DCP – Finland; Norway; Sweden; Denmark);
  - Carsil Max 110 mg caps. – (Peru);
  - Syafen 100 mg/5 mL oral susp. – (MRP Georgia);
  - Furosemide Sopharma 40 mg tb. – (MRP Georgia);
  - Zondaron 2 mg/mL inj – (MRP Georgia);
  - Digoxin Sopharma 0.25 mg/mL inj – (MRP Georgia);
  - Valeriana 30 mg tb. – (MRP Georgia).

#### Пререгистрации/изменения

- Обновленные Разрешения на использование **21** лекарственных средств.
- Подана документация для продление Разрешений на использование **7** лекарственных средств в агентства.
- Поданы **91** изменений на лекарственные средства, представленные в агентства;
- Утверждено агентством **69** изменений в лекарственных средствах.

#### Пищевые добавки

- **1** Пищевая добавка уведомлена - для Украины.

#### ✓ **Разработки**

- Осуществляется фармацевтическая разработка **9** новых лекарственных средств/проектов:
  - Цитизин 3,0 мг ТБ – Проект с компанией Achieve
  - Декскетопрофен 25 мг тб.;

- Ксилметазолин/Декспантенол назальный спрей;
- Парацетамол 500 мг таб.;
- Молсидомин 4 мг таб.;
- Кеторолак 10 мг таб.;
- Глаувент 40 мг таблетки, покрытые пленочной оболочкой;
- Витамин С 200 мг/мл инъекционно р-р;
- Бутамира Цитрата капли для приема внутрь.
- Ведется разработка **5** пищевых добавок:
  - Валериана/Мелатонин спрей для приема внутрь;
  - Мелатонин спрей для приема внутрь;
  - Назальный спрей с прополисом;
  - Спрей для горла с прополисом;
  - Сироп (с продуктами пчеловодства и экстрактами)..
- ✓ **Перенос и валидация технологических процессов**
  - Перенесено 1 новое лекарственное средство – капли для приема внутрь Глицеракс Пико, раствор;
  - **8** производственных процессов/технологий проверены/оптимизированы.
- ✓ **Подготовлена документация по качеству/производству**
  - Документация по качеству сырья для производства – **22**;
  - Производственные регламенты – **53**;
  - Документация по квалификации готовых форм – **98**.

### **III. Значительные события в первой половине 2023 года и до публикации промежуточного отчета о деятельности**

- ✓ На 20.01.2023 г. в соответствии с требованиями ст. 154, абз. 1 из ЗППЦБ, ДОНЕВ Инвестмънтс Холдинг“ АО, ЕИК 831915121, с зарегистрированным офисом и адресом управления Софийская область (столица), Столичная община, г. София, п.к. 1000, р-н Возраждане, ул. Позитано, 12, в лице Огнянова Ивана Донева в качестве исполнительного директора уведомлено о том, что 19.01.2023 г. Комиссия по финансовому надзору приняла решение об отказе в выдаче окончательного запрета на публикацию зарегистрированного тендерного предложения с Комиссией по финансовому надзору „ДОНЕВ ИНВЕСТМЪНТС ХОЛДИНГ“ АО - акционером,

непосредственно владеющим 37 600 000 обыкновенных бездокументарных акций с правом голоса, что составляет 27.89% капитала и голосов на Общем собрании акционеров „Софарма“ АО, на основании 149б Закона о публичном предложении ценных бумаг для покупки акций у остальных акционеров „Софарма“ АО. Существенными условиями тендерного предложения являются.

#### Количество голосующих акций, которыми не владеет oferent

„ДОНЕВ ИНВЕСТМЕНТС ХОЛДИНГ“ АО не владеет (напрямую, через связанные лица или косвенно в соответствии со ст. 149 абз. 2 из ЗППЦБ) 89 865 700 обыкновенных, безналичных, именных, свободно обращающихся акций с кодом ISIN BG11SOSOBT18, что составляет 66.67% капитала и от голосов на Общем собрании акционеров "Софарма" АО. В соответствии с решением, принятым Советом директоров Оферента от 28.10.2022 г., Оферент намерен увеличить свою долю в капитале Общества путем приобретения непосредственно и через связанные лица более 1/3, а именно - до 41,49% голосов на Общем собрании акционеров Общества, путем приобретения в порядке Коммерческого предложения по ст. 149б из ЗППЦБ, адресованное всем остальным акционерам "Софарма" АО в количестве до 11 000 000 обыкновенных, именных, свободно обращающихся акций на предъявителя с кодом ISIN BG11SOSOBT18, что составляет 8.16% капитала и голосов на Общем собрании акционеров "Софарма" АО.

#### Цена предложения за акцию

Предлагаемая цена тендерного предложения составляет 4,50 лева за акцию и выше средневзвешенной рыночной цены акций за последние 6 месяцев до регистрации тендерного предложения, которая составляет 4 485 левов.

Тендерное предложение доступно каждому из акционеров "Софарма" АО на электронной странице в сети Интернет по следующему адресу: <https://www.sopharmagroup.com/bg/investitori/novini-za-investitori> , а также на электронная страница уполномоченного инвестиционного посредника ИП „Карол“ АО: [www.karollbroker.bg](http://www.karollbroker.bg).

- ✓ 23.01.2023 г. Компания заключила договор о преобразовании путем присоединения АО „Биофарм Инжиниринг“ АО в соответствии с положениями статьи 262 Хозяйственного закона, в результате чего все имущество преобразующей компании („Биофарм Инжиниринг“ АО) будет передан компании-получателю („Софарма“ АО), которая станет его правопреемником. Преобразующая компания „Биофарм Инжиниринг“ АО) будет ликвидирована без ликвидации. Договор передан на утверждение в Комиссию по финансовому надзору. Финансовая инспекция письмом № РГ-05-684-1 от 24.02.2023 г. запросила дополнительные сведения и данные, а также исправленные документы в

связи с запрашиваемым присоединением. Последние были представлены в Финансовую инспекцию 24.03.2023 г. и ее заключение ожидается до 05.02.2023 г.

- ✓ 20.02.2023 г. на основании ст. 157 из ЗППЦБ и ст. 37, абз. 1 Постановления № 13 о тендерном предложении о покупке и обмене акций (Указ № 13) „ДОНЕВ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ХОЛДИНГ“ АО - оферент, сделавший тендерное предложение, на основании ст. 149б Закона о публичном предложении ценных бумаг для приобретения акций у остальных акционеров „Софарма“ АО, уведомил о результатах тендерного предложения, которое закончилось 17.02.2023 г., следующим образом:

Акционеры, принявшие тендерное предложение: 31 акционер с общим количеством акций: 9 902 092.

В результате составленного тендерного предложения и после завершения сделок "ДОНЕВ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ХОЛДИНГ" АО будет владеть 47 502 092 акциями, что составляет 35,24% акций с правом голоса на общем собрании "Софарма" АО и в всего - непосредственно и через связанных лиц 54 834 291 акция, что составляет 40.68% акций с правом голоса на общем собрании „Софарма“ АО.

- ✓ 02.06.2023 г. Очередное общее собрание акционеров „Софарма“ АО приняло предложение Совета директоров о выплате брутто-дивиденда акционерам в размере 0,60 лв. /шестьдесят центов/ на акцию.
- ✓ 02.06.2023 г. Общим собранием держателей варрантов выпуска с кодом ISIN BG9200001212 принято решение об осуществлении права подписки на акции будущего увеличения капитала „СОФАРМА „АО, путем выпуска 44 925 943 обыкновенных, именных, внеоборотные акции с правом голоса, номинальной стоимостью 1 лв. каждая и эмиссионной стоимостью 4,13 лв. за акцию, при условии, что акции из увеличения подписаны держателями варрантов.
- ✓ 05.06.2023 г. Советом директоров Общества принято решение об увеличении уставного капитала при условии подписки держателей варрантов на акции от увеличения на основании решения, правомерно принятого на Общем собрании держателей варрантов (ОСДВ) от 06.02.2023 г. Ожидаемый график реализации увеличения выглядит следующим образом:

Дата публикации сообщения по ст. 89т, абз. 2 ЗППЦБ на сайте [www.x3news.com](http://www.x3news.com), на сайтах „Софарма“ АО и уполномоченного инвестиционного посредника „София Интернешънъл Секюритиз“ АО 24.08.2023 г.

Дата начала исполнения ордеров 01.09.2023 г.

Окончательная дата оплаты и подписки на акции 26.09.2023 г.

Регистрация выпуска новых акций и увеличения капитала в Коммерческом регистре \*  
02.10.2023 г.

Регистрация новых акций на счетах инвесторов в Центральном депозитарии \*  
10.10.2023 г.

Запись о повышении в реестре по ст. 30 ЗКФН во главе с КФН \* 17 или 19.10.2023 г.

Начало торгов новыми акциями „БФБ“ АО \* 30.10.2023 г.

- ✓ 14.06.2023 г., согласно решению Совета директоров от 12.05.2023 г., „Софарма“ АО, как продавец, заключен договор о передаче права собственности на недвижимое имущество по адресу г. София, р-н „Студентски“, ул. „Климента Охридского“ № 3, площадью 17 688 кв.м. с „Софарма Билдингс“ АДСИЦ, ЕИС 175346309. Цена продажи, согласованная сторонами, составляет 6 337 350 лв. без учета НДС.
- ✓ Решением Финансовой инспекции от 22.06.2023 г. № 652-ПД утвержден Договор о преобразовании путем присоединения АО «Биофарм Инжиниринг» (преобразующая компания) к АО «Софарма» (присоединяющая компания) от 01.01.2023 г.
- ✓ 14.07.2023 г., в соответствии с требованиями статьи 100 из ЗППЦБ, „Софарма“ АО уведомило Болгарскую фондовую биржу и Варшавскую фондовую биржу о том, что Компания подписала соглашение о поэтапном приобретении сербского производителя фармацевтической продукции Pharmanova в течение два года. Сделка подлежит одобрению Комиссией по конкуренции Сербии и начнется с приобретения 25% компании, за которым последует приобретение 50% через год и 25% через два года соответственно.
- ✓ 04.08.2023 года состоится Внеочередное Общее собрание акционеров со следующей повесткой дня:
  - Принятие решения о конвертации путем присоединения АО "Биофарм-инжиниринг" к АО "Софарма".
  - Об одобрении Договора о преобразовании в форме присоединения АО «Биофарм-инжиниринг» к АО «Софарма» от 23.01.2023, Дополнительного соглашения №1 от 21.03.2023 и Дополнительного соглашения №2 от 15/05/2023 .к нему ("Соглашение о конверсии").
  - Утверждение Отчета Совета директоров АО «Софарма» в соответствии со статьей 262и Хозяйственного кодекса перед акционерами Общества о преобразовании путем присоединения АО «Биофарм-Инжиниринг» к АО «Софарма».
  - Утверждение акта инспектора по ст. 262м Хозяйственного кодекса о преобразовании путем присоединения АО «Биофарм-инжиниринг» к АО «Софарма».

- Утверждение статуса Комитета по аудиту по предложению Совета директоров.
- Принятие решения о выкупе собственных акций.
- Разное.

#### **IV. Обзор основных рисков, с которыми сталкивается Компания**

*Риски, связанные с бизнесом Компании и промышленным сектором, в котором Компания осуществляет свою деятельность*

- Компания подвергается сильной конкуренции;
- Компания подлежит разрешению регулирующих органов;
- Могут произойти изменения в законодательстве, регулирующем деятельность Компании, что может привести к увеличению затрат на соблюдение нормативных требований или оказать другое влияние на ее деятельность;
- Часть доходов Компании, особенно в Болгарии, зависит от включения лекарств Компании в списки возмещения;
- На производственные мощности и процессы Компании распространяются строгие требования и разрешения регулирующих органов, которые могут задерживать или прерывать деятельность Компании;
- Способность Компании выплачивать дивиденды зависит от ряда факторов, и нет никаких гарантий, что в течение определенного года она сможет выплачивать дивиденды в соответствии с ее дивидендной политикой;
- Компания подвержена операционному риску, присущему ее деловой деятельности;
- Компания подчиняется многочисленным законам и нормативным актам в области охраны окружающей среды, гигиены труда и техники безопасности, а также подвержена потенциальным экологическим обязанностям;
- Судебные или другие внесудебные процедуры или действия могут отрицательно повлиять на бизнес, финансовое положение или результаты деятельности Компании.

*Риски, связанные с Болгарией и другими рынками, на которых работает Компания*

- Макроэкономическая среда, в частности в Болгарии, России и Украине, оказывает существенное влияние на деятельность Компании;
- Политическая ситуация на экспортных рынках Компании, в частности в России и Украине, оказывает существенное влияние на деятельность и финансовое положение Компании;
- Риски, связанные с болгарской правовой системой;
- Разработка законодательства в некоторых странах, в которых Компания продает свою продукцию, в частности в России и Украине, может негативно повлиять на ее деятельность в этих странах;
- Риски, связанные с обменными курсами и текущим валютным советом в Болгарии;



- Интерпретация налоговых положений может быть неясной, и налоговые законы и нормативные акты, применимые к Компании, могут быть изменены.

### *Валютный риск*

Компания осуществляет свою деятельность в активном обмене с иностранными поставщиками и клиентами. Поэтому он подвержен валютному риску, в основном по отношению к доллару США. Компания поставляет часть своего основного сырья и материалов в долларах США. Валютный риск связан с негативным движением обменного курса этих валют по отношению к болгарскому левому в будущих деловых операциях, признанных активах и обязательствах, а также с чистыми инвестициями в иностранные компании. Остальная часть деятельности Компании, как правило, выражена в болгарских левах и/или евро. Компания продает часть своей готовой продукции в России в евро, тем самым устраняя валютный риск, связанный с обесценением российского рубля. Оценки с дочерними предприятиями в Украине также выражены в евро. Тем не менее, чтобы минимизировать валютный риск, Компания осуществляет через свои дочерние компании денежно-кредитную политику, включая применение авансовых платежей и сокращение сроков отсроченных платежей и немедленную конвертацию в евро поступлений в местной валюте, и ставки на более высокие торговые наценки для того, чтобы компенсировать любые будущие обесценение браслета.

Для контроля валютного риска существует система, в том что касается всей группы планирования поставок из импорта, для продажи иностранной валюты, а также процедур ежедневного мониторинга движений курса доллара США и контроля над предстоящим платежи.

## **V. Информация о сделках, связанных с ними сторон**

Информация о сделках со связанными сторонами раскрывается в примечаниях к промежуточной финансовой отчетности.

31.07.2023 г.

г. София