



The Bulgarian
Pharmaceutical
Company

CORPORATE ANNUAL REPORT 2016



СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ

д.и.н. ОГНЯН ДОНЕВ
Председател на Съвета на директорите и
Изпълнителен директор

ВЕСЕЛА СТОЕВА
Зам. Председател на Съвета на директорите

ЧЛЕНОВЕ

АЛЕКСАНДЪР ЧАУШЕВ
АНДРЕЙ БРЕШКОВ
ОГНЯН ПАЛАВЕЕВ

УПРАВЛЕНСКИ ЕКИП

БОРИС БОРИСОВ
Финансов директор

ВЛАДИМИР АФЕНЛИЕВ
Директор „Бизнес операции, Стратегическо и Органи-
зационно развитие“

ЕЛА ЯОФФЕ
Директор Управление на качеството

ИЛИЯН КОЛЕВ
Директор Технически въпроси

ИВАН БАДИНСКИ
Директор Коопериране и лицензии

МИНКО МИНКОВ
Директор Производствени въпроси

ПЕЛАГИЯ ВИЯЧЕВА
Директор Връзки с инвеститорите

ЙОРДАНКА ПЕТКОВА
Главен счетоводител

BOARD OF DIRECTORS

OGNIAN DONEV, PhD
Chairman of the Board and CEO

VESELA STOEVA
Deputy Chairman of the Board

MEMBERS

ALEXANDAR TCHAUCHEV
ANDREY BRESHKOV
OGNIAN PALAVEEV

MANAGING TEAM

BORIS BORISOV
Financial Director

VLADIMIR AFENLIEV
Chief Director Business Operations, Strategic and
Organizational Development

ELLA YOFFE
Director Quality Management

ILIJAN KOLEV
Director Technical Affairs

IVAN BADINSKI
Director Cooperation and Licensing

MINKO MINKOV
Director Manufacturing Affairs

PELAGIYA VYACHEVA
Director Relations with Investors

YORDANKA PETKOVA
Chief Account

Структура на собствеността към 31.12.2016
Shareholder structure on the 31th December 2016





Скъпи приятели,

Приключи една динамична година. Започнахме 2016г. с добри прогнози за основните ни износни пазари, най-вече Русия и Украйна. Реалността обаче беше, че още след първите няколко месеца нестабилността в Русия се отрази отрицателно на нагласите и покупателната способност на пазара и в следствие на това в края на годината завършихме с 6% спад на общите продажби от износ на продукция. На местния ни пазар ценовата ерозия доведе до 2% спад на продажбите в стойностно изражение и 7% ръст в опаковки.

През последните месеци наблюдаваме определени сигнали за стабилизация на икономическата и политическата обстановка в Русия и това ни дава известна доза сигурност за 2017 година. Оптимисти сме и по отношение на тренда на възстановяване на продажбите ни на украинския пазар. След реструктурирането на външнотърговската ни дейност, местните екипи полагат систематични усилия за увеличаване на продажбите на редица пазари като Полша, Беларус, Латвия и т.н. Особено горди сме с успешните регистрации на нови продукти през изминалата година, които тепърва ще развиваме. Един отличен пример е сироп за кашлица Tuspan® , който при успешна процедура ще бъде достъпен още тази година на редица европейски пазари.

Годината стартира и с една дългоочаквана новина по отношение на нашето начинание за регистрация на продукта ни Табекс® в САЩ. При успешно приключване на реструктурирането на Achieve и Oncogenex (нашият остатъчен пакет акции в Екстаб ще бъде трансформиран в акции в капитала на Achieve преди да бъде осъществено подобно реструктуриране) за нас ще има две предимства: на първо място, новият сборен екип на двете компании има много по-голям шанс за успешна регистрация на Табекс® и второ, "Софарма" АД ще бъде акционер в една публична компания листвана на NASDAQ.

По традиция нека пожелаем на всички наши партньори крепко здраве и много успешни проекти!

Благодарим за доверието.

Д.и.н. Огнян Донеv
Изпълнителен директор,
Председател на Съвета на директорите
СОФАРМА АД

Ognian Donev, PhD
CEO,
Chairman of the Board of Directors
SOPHARMA АД

Dear friends,

A quite dynamic year is over. We started it with good forecasts for our main export markets, especially Russia and the Ukraine. The reality was that only after the first few months of the year the unstable situation in Russia had a negative impact on the overall expectations of the population and the purchasing power on the market fell a result of which was a 6% decline in the sales revenues for the export markets by year-end. The price erosion on the domestic market was a cause of 2% decrease of sales in value and a 7% increase in packages.

In the past few months we see some signs for economic and political stabilization in Russia, which give us certain security for the results of 2017. We are optimistic for the trend of recovery of the sales in the Ukraine. After the restructuring of our export activities our local teams work systematically for the increase of the results on a number of markets like Poland, Belarus, Latvia, etc. We are very proud with the successful registrations of new products which we are yet to develop. An excellent example is Tuspan® – the coughing syrup, which will be available on a number of European markets even this year in case of successful and timely procedures.

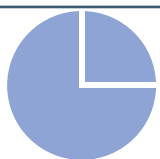
This year started with a long-awaited news concerning our project of registration of our product Tabex® in the USA. In case a restructuring takes place between Achieve and Oncogenex (our remaining shares in the capital of Extab will be transformed in shares in Achieve in case of such restructuring) there will be two advantages for us: first, the new joint team of the two companies will have a much bigger chance of a successful registration of Tabex and second, "Sopharma" AD will become a shareholder in a public company traded on NASDAQ.", says Ognian Donev, PhD, Executive Director and Chairman of the Board of Directors, "Sopharma" AD.

Let me wish all of our partners a healthy and successful 2017!



Софарма АД е най-голямата българска фармацевтична компания, която работи за осигуряването на равен достъп до съвременно лечение за пациентите и активно партнира за създаването на дигитално здравеопазване в България. Софарма АД инвестира в разширяването на генеричното си портфолио и в поддържането на достъпни и ефикасни лекарства.

Sopharma AD is the largest Bulgarian pharmaceutical company working to ensure equal access to modern treatment for patients and is an active agent in developing the digitalization of health practices in Bulgaria. Sopharma AD invests in expanding its generic portfolio and maintaining affordable and effective drugs.



4%

от общия обем на българския фармацевтичен пазар в стойност и 14% от продажбите в натурално изражение

share of the total Bulgarian pharmaceutical market in value and 14% of sales in volume



8

завода в България съгласно изискванията на ЕС
manufacturing facilities in Bulgaria, which are compliant with EU regulations

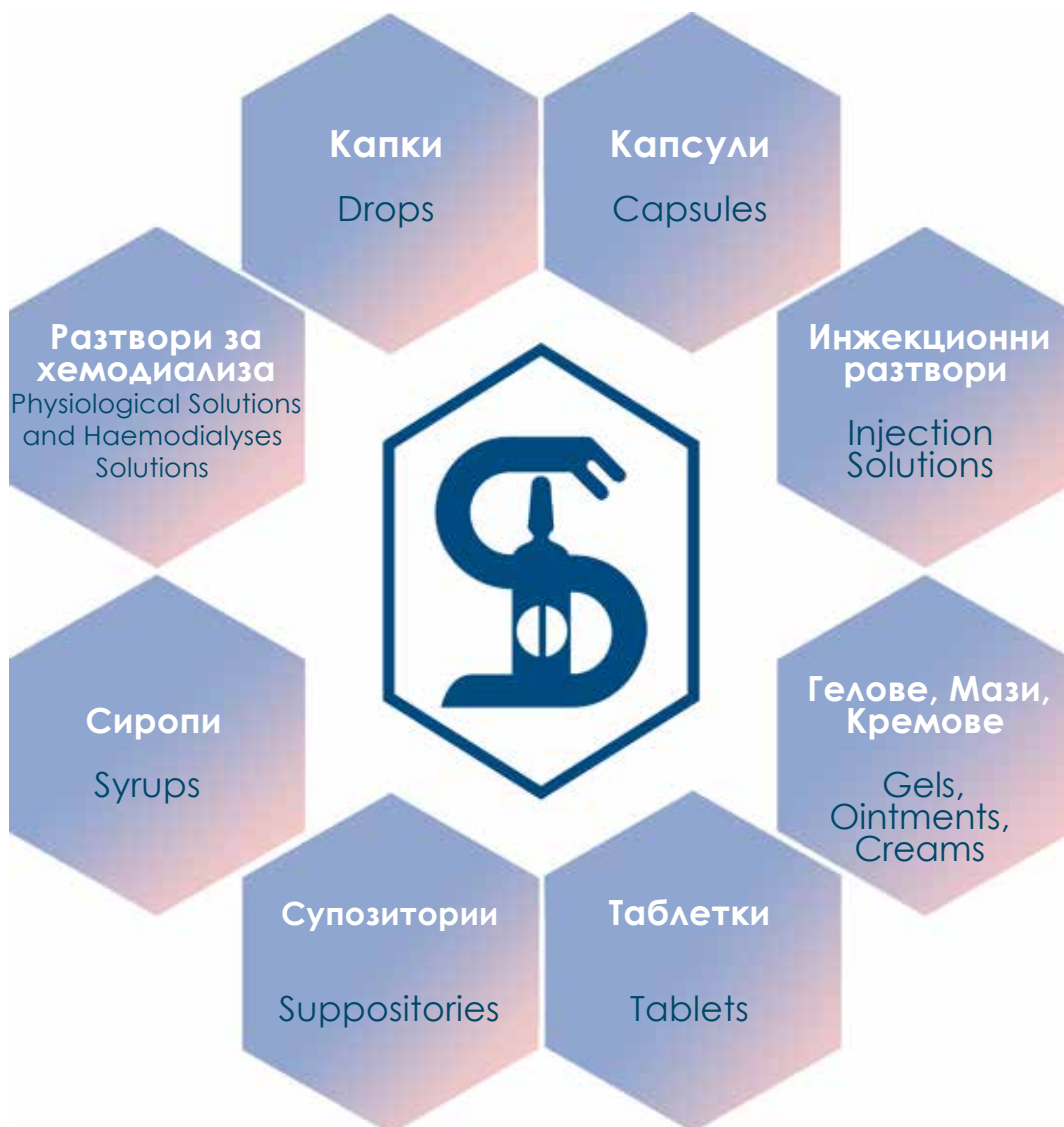


210

< продукти в портфолиото, главно генерични, 15 оригинални, 12 от тях на растителна основа.

< products in its portfolio: mainly generics, 15 original, 12 of which are are phyto-based

Направления в производството Manufacturing



Направления в производството Manufacturing

Медикаменти от почти всички фармакотерапевтични групи изграждат номенклатурата на Софарма АД.

Сред тях водещи са:

Medicines of almost all pharmacotherapeutic groups form the nomenclature of Sopharma AD.

Leading among them are:

Сърдечносъдови продукти Cardiovascular products

AMLODIPIN, PROMEROL[®], DEHYDRAZID[®], TRIMDUCTAL[®], LISINOPRIL[®], PRAVASTATIN (PRAVAPRES[®]), VASOPREN[®], DIGOXIN Sopharma, RYTMOCARD[®], AMIODARONE Sopharma, ANTISTENOCARDIN[®], ATENOLOL, SOPHALOL[®], TROXERUTIN Sopharma, SOPHTENSIF[®], CHLOPHAZOLIN[®], TRIBESTAN[®] ACETYLIN[®] PROTECT

Дерматологични продукти Dermatological products

DEFLAMOL[®], ACNEDERM[®], ACNERIN[®], TERNAFIN[®], TERNAFIN[®] tabl., ALLERGOSAN[®], AVIREN[®], UNIVERTAN[®], DERMOCORT[®]

Аналгетични и антипиретични продукти Analgetics and Antipyretics

DEFLAMOL[®], ACNEDERM[®], ACNERIN[®], TERNAFIN[®], TERNAFIN[®] tabl., ALLERGOSAN[®], AVIREN[®], UNIVERTAN[®], DERMOCORT[®]

Гастроентерологични продукти Gastroenterological products

BUSCOLYSIN[®], SOPRAL[®], CARSIL[®], SPASMALGON[®], RANITIDINE Sopharma, ZONDARON[®], BISACODYL Sopharma, MESALAZIN Unipharm, DUSPAVERIN[®] CARSIL[®] Max, NEXOPRAL

Ревматологични продукти Rheumatological products

FELORAN[®], INDOMETACIN[®], PIROXICAM, MOVIX[®], UNIVAL , FELORAN[®] Forte

Психоневрологични продукти Psychoneurological products

DEPREXOR[®] , TABEX[®], NIVALIN[®], VICETIN[®], DIAZEPAM, SOPHANAX[®], LAZAPIX[®], LEPTODON[®], PYRAMINOL[®], TOPIRAX[®]

Респираторни продукти Respiratory products

AMBIXOL[®], BRONCHOLYTIN[®], DIMEX[®], BROMHEXINE Sopharma, FLIXOTIDE[®], SOPHAFYLLIN[®]

Антиалергични продукти Antiallergic products

TALERT[®], DESLORATADIN, LORATADIN, HISTALOR[®], ALLERGOSAN[®], METHYLPREDNISOLONE Sopharma, CLENBUTEROL Sopharma, SALBUTAMOL Sopharma, DEXAMETHASONE Sopharma, KETOTIFEN Sopharma, HISTALOR syr.



Основни факти

Най - значимите фармацевтични продукти по отношение на приходите са **оригиналните продукти**:

- Карсил® - за лечение на гастроентерологични заболявания (болести на черния дроб);
- Темпалгин® - оригинален аналгетик;
- Табекс® - продукт за лечение на тютюнопушене;
- Трибестан® - стимулира функциите на половата система;
- Бронхолитин® – за потискане на кашлица;
- Нивалин® - при заболявания на периферната нервна система;

и **продуктите**

- Аналгин® - генеричен аналгетик
- Метилпреднизолон® - при тежки алергии и определени животозастрашаващи състояния

ИНДУСТРИАЛНА СОБСТВЕНОСТ

Софарма АД е известна с:

- уникални продукти
- на база растителни екстракти;
- по собствено създадени технологии

Те са защитени с търговска марка и с патент или фирмено ноу-хау.

За пазарна отличителност на генеричните лекарства се залага на бранд имена, които са регистрирани търговски марки. Софарма АД притежава регистрирани права (марки, патенти, дизайни) и нерегистрирани обекти – предимно технологии.

Key figures

The most important pharmaceutical products in terms of their contribution to revenues are **original products**:

- Carsil® - for treatment of gastroenterological disorders (liver disease);
- Tempalgin® - original analgesic (painkiller);
- Tabex® – plant-based drug used for smoking secession;
- Tribestan® – for stimulation of the reproductive system;
- Broncholytin® - product to suppress cough;
- Nivalin® – used in the treatment of the peripheral nervous system;

and **products**:

- Analgin® - generic analgesic (painkiller);
- Methylprednisolone® - for treatment of severe allergies and certain life - threatening conditions;

INDUSTRIAL PROPERTY

Sopharma AD is known for many years with:

- several unique products;
- based on plant extracts;
- in - house - developed extraction technologies.

In addition to trademark these products are protected with patent or corporate know-how.

For the distinguishing of its generic products the company relies on brand names, all of which are registered trademarks of the Company. Sopharma AD owns registered rights (trademarks, patents, designs) and few unregistered items- mainly technologies.



НАУЧНО-ИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

Софарма АД фокусира научноизследователската си и развойна дейност основно върху генерични продукти:

- намиране и разработване на нови формули и състав или
- физически качества (като лекарствена форма или формата на таблетките) за адаптирането му към пазарните нужди.

Дружеството основно подава заявления за получаване на разрешения за употреба на нови продукти, вкл. нови форми на продукти, в България и/или на експортните пазари, и за съществуващи продукти на нови пазари.

RESEARCH AND DEVELOPMENT

Sopharma AD focuses its R&D mainly on generics:

- on finding and developing new formulas and compositions
- or physical properties (such as formulation or tablets) of the products in order to adapt them to current market needs.

The Company mainly submits applications for marketing authorizations of new products, including new forms of products in Bulgaria and / or export markets and for existing products in new markets.

СТРАТЕГИЧЕСКА ЦЕЛ STRATEGIC GOAL

8-10

НОВИ РАЗРАБОТКИ И ПРОДУКТИ

NEW DEVELOPMENTS AND PRODUCTS

6 нови продукти през 2016
new products for 2016

3-5 очаквани нови продукти за 2017
new products expected for 2017

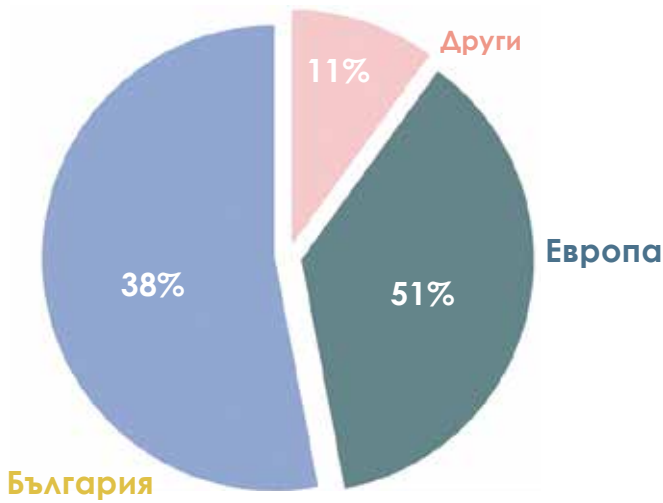
15 производствени процеси и технологии са в процес на трансфер/валидиране / оптимизиране
production processes and technologies are in the process of transfer/ validation/ optimization

10 фармацевтично разработване на нови за компанията продукти
pharmaceutical development is carried out of new products for the Company

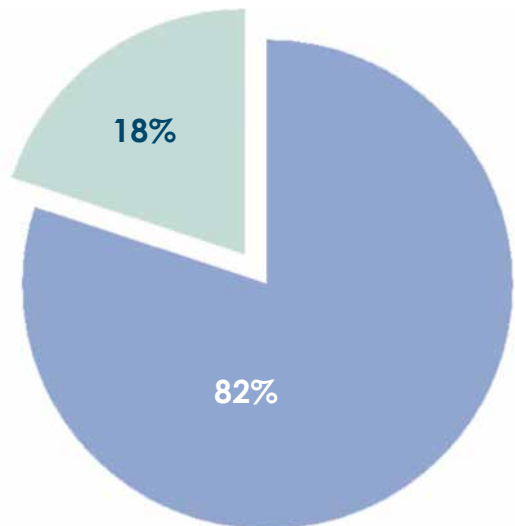


Деслоратадин филм. таблетки,
Desloratadin film coated tabl.
Ибандрон филм. таблетки
Ibandron film coated tabl.
Амлодипин таблетки
Amlodipine tabl.
Видерал капки
Videral drops
Деавит нео капки
Deavit neo drops
Туспан сироп
Tuspan syrup

Пазари/ относителен дял
Market / relative share

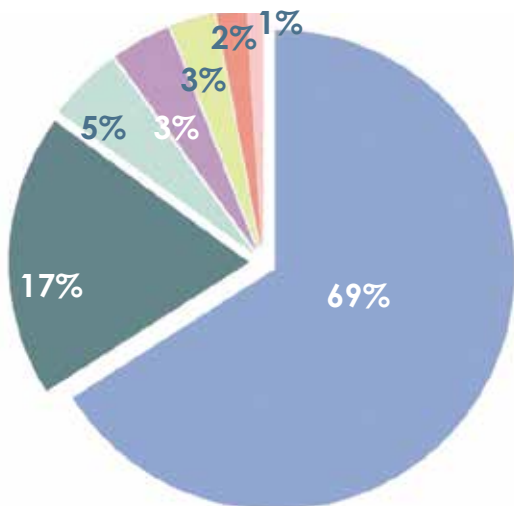


Дял на собствените търговски марки в общия износ
Share of company trademark in the total export



Запazени марки / Trademarks
Други продукти / Other products

Дялове по лекарствени форми/
Shares in terms of medicine forms in the volume of sales



- Таблетки / Tablets
- Ампули / Ampoules
- Унгвенти / Ungvent
- Сиропи / Syrups
- Лиофилни продукти / Lyophilic products
- Инхалаторни продукти / Inhalation products
- Други / Others

ИКОНОМИЧЕСКИ ПОКАЗАТЕЛИ

БАЛАНС / BALANCE SHEET

в хиляди лева, вкл. брой на персонала/
BGN x 1.000, including personnel

БАЛАНС / BALANCE SHEET	2016	2015
Нетекущи активи/ Non-current assets		
Имоти, машини и оборудване / Immovable properties, machines, equipment	209 396	211 943
Нематериални активи / Intangible assets	2 177	2 507
Инвестиционни имоти / Investment properties	22 840	22 160
Инвестиции в дъщерни предприятия / Investments in affiliated companies	147 583	132 899
Инвестиции в асоциирани дружества и на разположение / Investments in associated companies and at disposal	10 448	5 510
Дългосрочни вземания / Long term receivables	14 725	23 762
ОБЩО / TOTAL	407 099	398 781
Текущи активи/ Current assets		
Материални запаси / Material reserves	56 807	61 701
Вземания / Receivables	100 589	106 382
Парични средства / Monetary funds	4 343	3 745
ОБЩО / TOTAL	162 009	171 828
ОБЩО АКТИВИ / TOTAL ASSETS	569 108	570 609
Капитал / Capital	115 989	117 201
Законови резерви / Required reserves	47 841	45 256
Преоценъчен резерв / Re-evaluation reserve	26 976	23 576
Натрупани печалби / Accumulated profits	272 069	245 593
ОБЩО / TOTAL	462 879	431 626
Нетекущи задължения / Non-current liabilities	38 067	44 316
Текущи задължения / Current liabilities	68 171	94 667
ОБЩО ПАСИВ / TOTAL LIABILITIES	569 108	571 917

ECONOMIC INDICATORS

ОСНОВНИ ИКОНОМИЧЕСКИ ПОКАЗАТЕЛИ/
BASIC ECONOMIC INDEXES

	2016	2015
Коефициент за бърза ликвидност / Coefficient of quick liquidity	1,53	1,16
Рентабилност на приходите от продажби / Profitability of income from sales	22%	15%
Възвращаемост на собствения капитал / ROE/	8,3%	6,0%
Коефициент на финансова автономност / Coefficient of financial autonomy	4.36	3.11

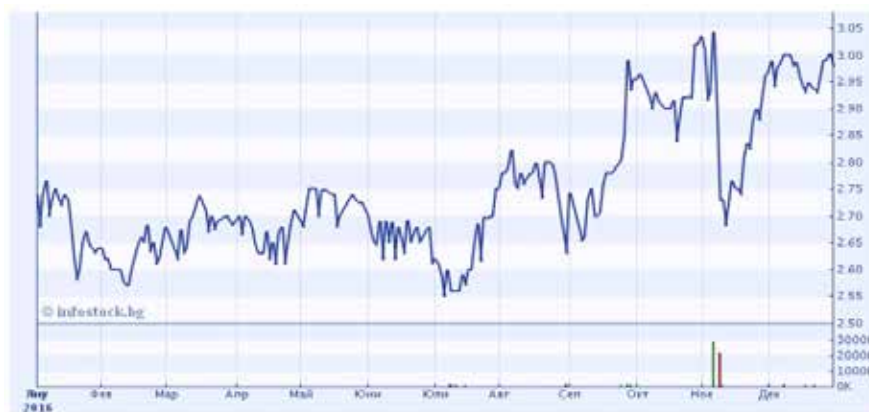
ФИНАНСОВИ ДАННИ / FINANCIAL DATA

в хиляди лева, вкл. брой на персонала/
BGN x 1.000, including personnel

	2016	2015
Доходи от дейността / Incomes from the operations	168 020	177 454
Текуща печалба / Current profit	37 770	25 354
Сума на актива / Sum of the assets	569 108	570 609
Собствен капитал / Equity	462 875	431 626
Данъци върху печалбата / Profit taxes	3 919	2 826
Инвестиции / Investments	42 246	44 626
Нетекущи активи / Non-current assets	407 099	398 781
Амортизация / Amortization	13 919	14 549
Персонал / Personnel (staff number)	1873	2010
Разходи за персонала / Expense for personnel	34 414	35 331

Търговия с акции на Софарма АД на БФБ за периода 01.01.2016 - 31.12.2016

Trade with shares of Sopharma AD on Bulgarian Stock Exchange – Sofia AD for the period 01 January 2016 – 31 December 2016



Публичност и прозрачност Publicity and Transparency

Софарма АД е включена в индексите WIG-CEE, Dow Jones STOXX EU Enlarged, Total Market Index, сертификатите Raiffeisen Osteuropa Fonds и ABN AMRO SOFIX – Open-end-certificate и в blue-chip индекс Dow Jones STOXX Balkan 50 Equal Weighted Index. *Sopharma AD' shares are included in the indices WIG-CEE, Dow Jones STOXX EU Enlarged, Total Market Index, the certificates Raiffeisen Osteuropa Fonds and ABN AMRO SOFIX - Open-endcertificate and the new blue-chip index Dow Jones STOXX Balkan 50 Equal Weighted Index.*

Акционерен капитал

Капиталът на Софарма АД към 31.12.2016 година е 134 797 899 лева разпределен в 134 797 899 безналични, свободно прехвърляеми акции.

Към края на 2016 година капиталът на дружеството беше разпределен между 5204 акционери. С най-голямо участие са юридическите лица, от които българските юридически лица са 84.94% и притежават общо 89.6% от капитала на дружеството, сред които са и над 40 пенсионни и инвестиционни фонда, които притежават общо 16.87% от капитала на дружеството. Чуждестранните инвеститори са 15.06% от всички юридически лица и притежават общо 6.49% от капитала на дружеството. В Софарма АД са акционери и над 5000 физически лица притежаващи общо 3.91%.

Обратно изкупуване на акции

По решение на Общото събрание на акционерите, проведено на 23 юни 2010 година, Софарма АД изкупува обратно акции, като на Извънредно общо събрание проведено през 2012 година общият процент на разрешените за обратно изкупуване акции беше увеличен на 10%, но не повече от 3% за една календарна година.

Обратното изкупуване на собствени акции по решение на Съвета на директорите може да се извършва без специална делегация на правомощия за това от Общото събрание на акционерите за

за всеки конкретен случай, а изцяло на основание правомощията, предоставени на Съвета на директорите по силата на разпоредба от Устава, приета с решение на Общото събрание от 21.06.2013 год. за срок до 2 години от вписване на Устава в Търговския регистър при Агенция по вписванията.

Към 31.12.2016 година са изкупени обратно общо 5 662 414 акции, представляващи 4.2% от капитала на дружеството.

Дивиденди

През 2016 година беше разпределен дивидент по 0.07 лв. на акция.

Цена на акциите

Цената на акция през 2016 година на Българска Фондова Борса – София АД се движат в границите от 2.501 до 3.870 лв. За Варшавската Фондова Борса цената е съответно между 5.01 и 10 полски злоти.

Средно-претеглената цена за годината е 3.240 лв., а пазарната капитализация на дружеството към края на годината е 366.650 млн. лв.

Търговия

За цялата година бяха изтъргувани 3 762 055 лота в 2 214 сделки на средно-претеглена цена 3.240 лева. Общият оборот на “Българска фондова борса – София” АД с акции на дружеството за годината възлиза на около 12.2 милиона лева или близо 31.27% от общия годишен оборот на сегмент PREMIUM.

Share capital

As at 31 December 2016 the capital of Sopharma amounted to 134 797 899 BGN, divided into 134 797 899 dematerialized, freely transferable shares.

As at the end of 2016 the Company's share capital was distributed among 5204 shareholders. The largest share have legal entities, 84.94% of which are Bulgarian and hold 89.6% of the Company's capital with over 40 pension and investment funds holding a total of 16,87% of the Company's capital. The next group are foreign investors – 15.06% of all legal entities - holding a total of 6,49% of the Company's capital. Sopharma has also over 5000 shareholders - individuals holding a total of 3.91%.

Share repurchase

In accordance with the decision of the General Meeting of Shareholders on 23 June 2010 Sopharma initiated a share repurchase. On an Extraordinary General Meeting held in 2013 the threshold for share repurchase was increased to 10%, but not more than 3% for one calendar year.

As at 31 December 2016 the treasury shares amount to 5 662 414, representing 4,2% of the capital of the Company.

Dividends

In 2016 was distributed a gross dividend of 0.07 BGN per share with voting right.

Share prices

Share prices in 2016 were within the range from 2.501 to 3,870 BGN. The weighted annual average price was 3,240 BGN, and the company's market capitalization as at the end of the year was 366 650 thousand BGN. On the Warsaw Stock Exchange this range was 5,01 and 10 PLN.

Trading

Over the year 3 762 055 lots were traded in 2 214 transactions at a weighted-average price of 3,240 BGN. The total turnover of the "Bulgarian Stock Exchange - Sofia" AD in Company's shares over the year amounted to about 12,2 million BGN or nearly 31,27% of the total annual turnover on the official market, segment "PREMIUM".



Софарма стартира новия корпоративен сайт за Sopharma pharmaceuticals group. За първи път българска компания включва интерактивни инструменти за инвеститори и заинтересовани лица, свързани с акциите на компанията и структурата на групата.

Софарма АД е с две отличия на Годишните награди на Българската асоциация за връзки с инвеститорите в категориите „Най-добра интернет страница за връзки с инвеститорите“ и Най-добър директор за Връзки с инвеститорите“ за Пелагия Виячева. Новият корпоративен сайт www.sopharmagroup.com беше представен за първи път на среща с инвеститорите на 07.10.2016, където те имаха възможност да разговарят с изпълнителния директор на Софарма АД Огнян Донеv за бъдещето на компанията.

Тези награди са признание от професионалната общност за работата на Софарма АД за осигуряване на публичност и прозрачност на корпоративното поведение на компанията.

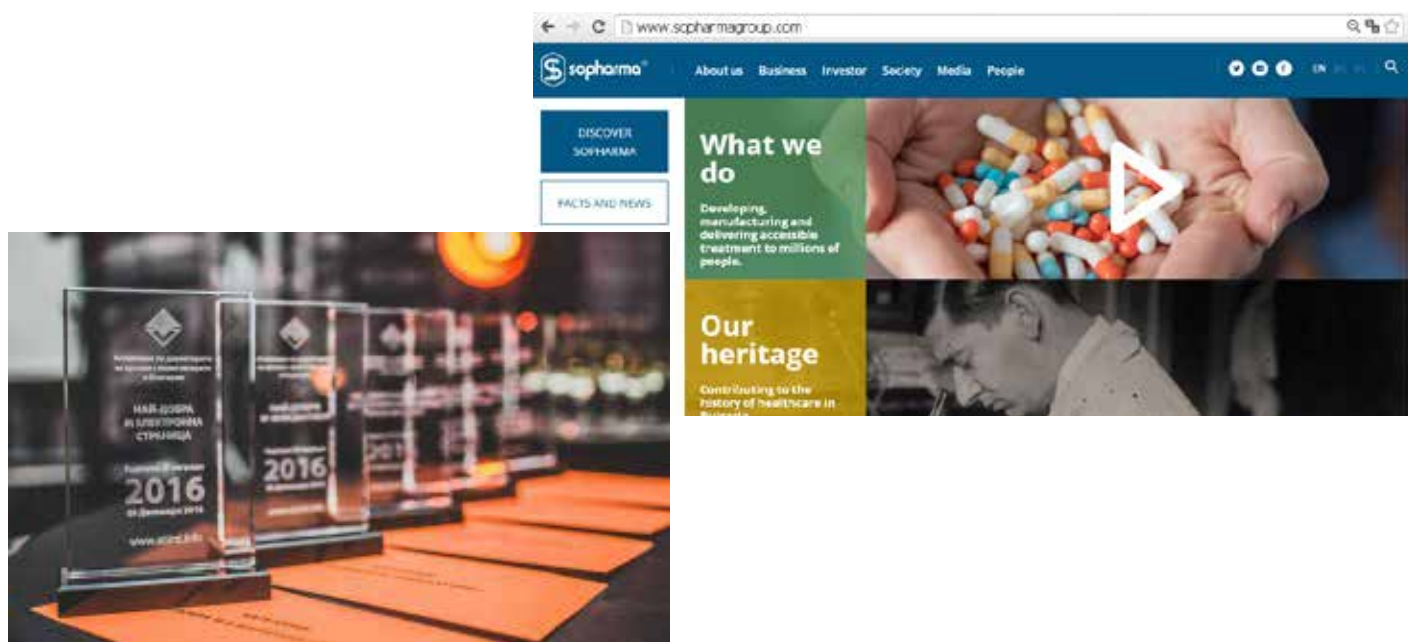
Sopharma launched its new corporate site for the Sopharma pharmaceuticals group. For the first time Bulgarian public company includes interactive instruments for investors and stakeholders related to company shares and group structure.

Sopharma AD with Two Awards from the Annual Awards of the Investor Relations Association

The company received the awards in the categories “Best IR Web Page” and „Best Investor Relations Director”. The new corporate website of Sopharma Group www.sopharmagroup.com was presented for the first time at a meeting with the investors on 07.10.2016, where the executive Director Ognian Donev answered also questions regarding the future of the company.

Pelagiya Viyacheva was awarded the prize “Best Investor Relations Director”.

These awards are recognition by the professional community of the work of Sopharma AD towards publicity and transparency of the corporate behavior of the company.



В дигиталната ера Софарма АД предоставя всяка информация, свързана със своите продукти и различни здравни въпроси чрез своите дигитални канали. Компанията комуникира чрез youtube канала на Софарма АД и своите профили в твитър и фейсбук. Всеки може да намери информация по интересувашите го въпроси не само през корпоративните профили, но и в профилите, свързани с различни теми #Zdravi, #Silenden, #Iloveyourheart. Компанията създаде две мобилни приложения - #Exsmoker #Здрави.

In digital era Sopharma AD provides all kinds of information, related to our products and different kind of health problems and health care through our digital channels. The company communicates through Sopharma AD' youtube channel and company profiles in facebook and twitter. Everyone can find us not only through our corporate profile, but using our different profiles related to different themes #Zdravi, #Silenden, #Iloveyourheart. The company created two different apps - #Exsmoker and #Zdravi.



2017 година стартира с положителни новини относно регистрацията и последващото развитие на продукта Табекс®

2017 starts with good news concerning the registration and further development of our product Tabex®

2017 година стартира с положителни новини относно регистрацията и последващото развитие на продукта Табекс®. На компанията купувач на дяловете на "Софарма" АД в Екстаб - Achieve - предстои сливане с друг силен играч в разработването и регистрацията на иновативни медикаменти Oncogenex, публична компания, чийто акции се търгуват на NASDAQ (<http://in.reuters.com/article/idINFWN1EV0QP>). Предвижда се процедурата по вливане да приключи около средата на 2017 година след одобрение от Американската Комисия за финансов надзор. "Софарма" АД ще притежава около 3.5% в новообразуваната компания, която ще се стреми да стартира стъпките за регистрацията на продукта Табекс® в Американската Агенция за храните и лекарствата още през 2017 година.

/още информация можете да намерите в раздел „Отговорност към социално значими заболявания“/

2017 starts with good news concerning the registration and further development of our product Tabex. The buyer of the share of Sopharma AD in Extab – Achieve – is undertaking a merger with another strong player in the development and registration of innovative medicines – Oncogenex, a publicly traded company on NASDAQ (<http://in.reuters.com/article/idINFWN1EV0QP>). The procedure is expected to be completed by mid 2017 subject to approval from the US FSC. Sopharma AD will own approximately 3.5% in the newly created company, which will aim at filing the IND for Tabex® in 2017.

/for more information: Social disease responsibility/



CORPORATE SUSTAINABILITY

Нашите ценности

Софарма АД:

произвежда генерични лекарства и оригинални марки с най-високо качество

насърчава грижата за здравето на всички заинтересовани страни чрез социалните си проекти и предоставяне на достоверна информация

практикува и развива отговорно отношение към околната среда

работи съвместно и подкрепя както местните, така и глобалните общности

изгражда устойчиви печеливши партньорства със своите доставчици

подкрепя щастието и развитието на членовете на екипа си

създава блага чрез печалба и растеж

Our core values

Sopharma AD:

produces the highest quality generics and own originals medicine

promotes the health of our stakeholders through social projects and information

practices and advances environmental stewardship

serves and supports our local and global communities

creates ongoing win-win partnerships with suppliers

supports team member happiness and excellence

creates wealth through profits and growth

Комюнике по напредъка

Communication on Progress



Софарма АД е член на Глобалния договор на ООН от 11.03.2004, изпраща Комюнике по напредъка си от 2006г. и е на ниво „активна компания от 2012г. От 2016г. Софарма АД комуникира на ниво „напреднали“

Sopharma AD is a member of UN Global Compact since 11.03.2004, reports since 2006 and in active level since 2012. Since 2016 Sopharma AD reports its COP as an “advanced”.

Глобалният Договор призовава компаниите да възприемат, подкрепят и приложат в своята сфера на влияние сбор от ценности, разделени в четири основни категории:

Права на човека

Принцип 1. Зачитане и подкрепа за опазването правата на човека.

Принцип 2. Гаранция за необвързване с действия, нарушаващи правата на човека.

Трудови норми

Принцип 3. Приемане свободата на сдружаване и ефективно признаване на правото на колективно договаряне.

Принцип 4. Премахване на всякакви форми на насилствен и принудителен труд.

Принцип 5. Ефективно премахване на детския труд.

Принцип 6. Изкореняване на дискриминацията по отношение на правото на труд и на професия.

Околна среда

Принцип 7. Подкрепа за превантивните подходи в опазването на околната среда.

Принцип 8. Подемане на инициативи, стимулиращи поемането на по-голяма отговорност към околната среда.

Принцип 9. Насърчаване развитието и разпространението на технологии, щадящи околната среда.

Антикорупция

Принцип 10. Подкрепа на антикорупционни инициативи и политика на прозрачност.

The UN Global Compact asks companies to embrace, support and enact, within their sphere of influence, a set of core values in the areas of human rights, labour standards, the environment and anti-corruption:

Human Rights

Principle 1: Businesses should support and respect the protection of internationally proclaimed human rights; and

Principle 2: make sure that they are not complicit in human rights abuses.

Labour

Principle 3: Businesses should uphold the freedom of association and the effective recognition of the right to collective bargaining;

Principle 4: the elimination of all forms of forced and compulsory labour;

Principle 5: the effective abolition of child labour; and

Principle 6: the elimination of discrimination in respect of employment and occupation.

Environment

Principle 7: Businesses should support a precautionary approach to environmental challenges;

Principle 8: undertake initiatives to promote greater environmental responsibility; and

Principle 9: encourage the development and diffusion of environmentally friendly technologies.

Anti-Corruption

Principle 10: Businesses should work against corruption in all its forms, including extortion and bribery.

Формулата за успех днес включва и инвестициите в човешкия, природния и интелектуалния капитал. Развитието на компаниите се измерва с отпечатъка, който оставят върху пазара и обществото и се търси по-цялостна оценка на въздействието им спрямо техните клиенти, служители, инвеститори и местни общности. Това е революция. Софарма АД следва политика на прозрачно и отговорно корпоративно поведение като единствения съвременен начин за постигане на бизнес успех и развитие на обществото.

Отговорен и прозрачен бизнес

Responsible business and transparency

Today formula for success expressly includes investments in human, natural and intellectual capital. Today we are looking for an evaluation of the company impact which is more fair, correct and comprehensive. Impact on the market and on society regarding their customers, employees, investors, local communities. This is a revolution. Sopharma AD stands behind the believe that being a responsible corporate citizen is the only way to run our business and to succeed in now days in todays turbulent times.



Заинтересовани страни

Stakeholders



Устойчиви иновации Sustainable Innovations

Софарма АД инвестира в дигитална социална отговорност. Компанията общува с всички заинтересовани страни чрез новите дигитални инструменти и работи за дигитализация на системата на здравеопазване у нас.

Софарма АД подкрепя развитието на публичните комуникации като основа за всяка демокрация. Компанията работи извън пределите на традиционните за фармацевцията проекти и подкрепя форуми и фестивали, свързани с дълголетие и здравословния начин на живот.

Sopharma AD invests in digital social responsibility. The company communicates with all its stakeholders through new digital instruments and support digitization of healthcare system. Sopharma AD supports public communication development as a building block of every democracy. Sopharma AD goes beyond the borders of traditional pharmaceuticals investments and support healthy and long living forums and festivals.

Фармацевтична индустрия

Като член на "Medicine for Europe" Софарма АД участва във всички инициативи, свързани с подобряването на генеричната и биоподобната индустрия в услуга на пациентите. Генеричната индустрия подкрепя икономическото развитие и осигурява достъп до модерно лечение на повече пациенти. За милиони хора в Европа това осигурява по-добър достъп до златните стандарти в терапиите. Генеричните лекарства днес представляват 56% от изписваните в Европа, а в индустрията са заети повече от 160 000 европейски, 10% от които работят в България.

Генеричните лекарства спестяват на Европейските страни около 100 млрд. евро на година.

На годишния конгрес на Assogenerici (Асоциация на италианските производители на генерични и биоподобни лекарства) през 10.2016 в Рим, беше представен доклад на тема "Стойност на генеричните лекарства" с акцент върху конкуренцията между генеричните производители, благодарение на която два пъти повече пациенти са получили лечение без увеличаване на разходите (по данни на IMS Health). По време на представянето на доклада Enrique Hausermann, президент на Assogenerici, коментира, че "Генеричните лекарства носят голяма полза за пациентите и позволяват на Европейските страни да разширят достъпа до лечение като същевременно намалят разходите си."

На семинар в Лисабон, организиран от APOGEN, беше заявено, че без генеричните лекарства Европейските страни биха изразходвали над 100 млрд. евро повече на година за лечение на пациентите. Това е един от изводите от доклада на IMS Health "Ролята на генеричните лекарства за устойчива система на здравеопазване: Европейската перспектива"

Adrian van den Hoven, директор на Medicines for Europe подчерта, че благодарение на генеричните лекарства през последното десетилетие достъпа до лекарства е нарастнал 100% за седем терапевтични сфери без да са се увеличили разходите. Милиони европейски пациенти са получили по-добър достъп до "златните стандарти" на терапиите, вкл. третиране на хронични заболявания като кардиоваскуларни, диабет и дори онкологични заболявания.

Про-генеричната политика подпомага икономическото развитие и осигурява съвременен достъп до лечение на повече пациенти

Pro-generic medicine policy boost economic development and ensure modern treatment to more patients

Pharmaceutical industry

As a member of "Medicine for Europe" Sopharma participates in all activities related to improvement of generic and biosimilar medicines landscape for patient needs. Generic medicines boost economic development and ensure modern treatment to more patients. Millions of European patients have benefited from better access to gold standard therapies.

The generic medicines today represent 56% of the medicines prescribed in Europe and the generic medicines industry employs more than 160,000 people in Europe, 10% of which work in Bulgaria.

Generic medicines save European countries 100 billion euros per year

At the national congress of Assogenerici (organization of the Italian manufacturers of generic and biosimilar medicines) held on October 12, 2016 in Rome was presented a report on the topic: "The value of generic medicines" as the main emphasis was placed on the competition in generic medicines, with the help of which twice as many patients received treatment without increasing costs, it stated in a survey by IMS - Institute for Healthcare Informatics. Ahead of the presentation of the study, Enrique Hausermann, President of Assogenerici, commented: "**Generic medicines bring great benefits for patients and enable European states to increase patient access to treatment while simultaneously decreasing expenditure.**"

Twice as many patients treated in Europe because of generic medicine

During a seminar in Lisbon, organized by APOGEN, on "The Value of Generic Medicines" it was highlighted that without the use of generic medicines, European countries would spend over a hundred billion euros more per year to treat patients. This is one of the conclusions of the IMS Institute for Healthcare Informatics study on "The Role of Generic Medicines in Sustaining Healthcare Systems: A European Perspective".

Adrian van den Hoven, Director General of "Medicines for Europe" highlighted that "IMS report confirms the efforts by generic manufacturers to invest to bring better access for patients and more sustainability of pharmaceutical markets in Portugal and across Europe. Over the last decade, generics have increased the access to medicines by over 100% in seven key therapeutic areas without increasing the overall treatment cost. Millions of European patients have benefited from better access to "gold standard" therapies, treating most acute and chronic diseases - from cardiovascular to diabetes and even to cancer."

Социално значими заболявания

Табекс® - достъпно и ефикасно лечение на тютюнопушенето

Проучване от края на 2014 на учени от Нова Зеландия за държавна програма за отказване от цигарите доказва, че Табекс® е най-ефикасното средство за целта. За да отвори вратите за следващи стъпки в регистрацията на продукта на нови по-перспективни пазари, Софарма АД предприе продажба на акциите си в дъщерното дружество Екстаб. Компанията пренесе комуникацията за продукта и ползите от спиране на тютюнопушенето и в дигиталната среда чрез създаване на блог, сайт и безплатно мобилно приложение #ExSmoker за Tabex®. Мобилното приложение на български, английски и руски език помага за отказване от цигарите и създава международна общност на желаещите да го направят и чрез геймификация.

Social disease responsibility

Tabex® - the affordable treatment for smoking cessation

At the end of 2014 New Zealand scientists found out that the medicinal product Tabex® is the most efficient device for smoking cessation. Sopharma AD actively spread the news and ensured further work on the registration of the product Tabex® on new markets, especially where this disease is widespread, with good outlooks. To open the doors to subsequent steps in the product registration of new, promising markets, Sopharma AD launched a sale of its shares in the subsidiary Extab. The company launched a communication product for the benefits of smoking cessation in the digital environment by creating a blog site and free mobile application for #ExSmoker Tabex®. The mobile app is functional in Bulgarian, English and Russian languages, helps quitting and creates an internation



These labour
in Bulgaria

Партньорства

Като активен член на Българската мрежа на Глобалния договор на ООН, Софарма АД участва в проектите "Гордея се с труда на моите родители", "Пътят на храната", "Отговорният избор" и др.



Софарма АД подкрепя "Готови за успех" на Фондация BCause

С отови за успех". 120 младежи бяха наградени със стипендии, като избора на Софарма беше да подрепа двама бъдещи медици. Фармацията и медицината винаги са били взаимосвързани и избора на която и да е от двете професии е въпрос на призвание, а не просто работа.

Инициативи, свързани с гражданското общество

MediaMIXX 2016

Традиционно Софарма подкрепя MediaMIXX - уникален медиен фестивал в България. Това е единствената платформа за медии и събира заедно журналисти, медийни и PR експерти. Фестивалът разглежда теми като свободата на словото, новите медии и участието на медиите и влиянието им върху обществото. Следвайки естественото си развитие, през 2016 MediaMIXX вече е за страните от централна и източна Европа и се проведе в Солун, Гърция.

PR Фестивал на БДВО

Софарма подкрепя провеждането на единствения фестивал на комуникационните специалисти у нас



Partnerships

As an active member of Global Compact Bulgarian Network we Sopharma AD participates in joint projects of the Network "I Am Proud of the Work of My Parents", "The Road of the Food", "Responsible choice", etc.



Sopharma Supports 'Get Ready to Succeed' Program of the BCause Foundation

Sopharma joined the edition of the "Get Ready to Succeed" charity program of the Bulgarian Charities Aid Foundation. At a special ceremony 120 young men and women were awarded scholarships. Sopharma's choice to support two future medics is not a random one. Pharmacy and medicine have always been inextricably related and the existence of one of them is nowadays unthinkable without the other one.

CSR programs related to civil society development

MediaMIXX 2016

Traditionally Sopharma AD supports MediaMixx - the unique media festival in Bulgaria. As the only platform for media and its role in the society the festival brought together representatives from major Bulgarian media, journalists, media and PR experts and bloggers. The congress is full of topics and discussions on freedom of speech, the new type of media as well as influence and involvement of the media in all problems of the society. In 2016 following its natural growth the festival is already for CEE region. The 22th edition was held in Thessalonica, Greece.

PR Festival BAPR

Sopharma traditionally supports the only PR festival in Bulgaria.



Граждани

“Офис на открито”, инициатива за споделено работно пространство през лятото на 2016г. беше реализирана с участието на Софарма АД. “Офисът на открито” предоставя работни места на всеки, чиито задължения не са свързани с конкретен офис адрес. Тази инициатива е в съответствие с последните тенденции на споделената икономика, предоставяйки също и безплатен интернет достъп и независими енергийни източници за зареждане на мобилни устройства.

Идеята на пространството е да създаде възможност за работа в по-здравословна среда. Офисът беше реализиран на ул. Кракра 16, в двора на БАКБ и е с идейното съ-участие на фондация Кредо Бонум. Интернетът беше предоставен от Макс Телеком.



We are changing together the environment we live in

За поредна година Софарма АД се присъедини към световната инициатива **ParkING day**, която преобразява паркоместата в нещо различно - библиотека, детска площадка, място за готвене или отпих. Всеки желаещ имаше възможност да изпише “Животът е хубав, когато сме здрави” и да си направи снимка с някоя от буквите на Здрави.



Всички проекти и инициативи, свързани с корпоративната социална отговорност на Софарма АД можете да намерите на адрес www.sopharmagroup.com, както и в Комюникето по напредък за Глобалния договор на ООН.

All CSR projects of Sopharma AD could be found on www.sopharmagroup.com and in Communication on progress for UN Global Compact

Citizens

Open Air Office, the only open area coworking space initiative till 2016 summer, was accomplished with the cooperation of Sopharma. Open Air Office provided work space to everyone whose official duties are not associated with a particular office address. This initiative was entirely in line with the newest trends of the sharing economy, providing high-speed wifi from Max, independent power sources for mobile devices provided by Sopharma, coffee and water from Zdravi, and all of this being for free.

The idea of Open Air Office is to create a possibility for work in a healthier and more creative environment, without air-conditioning and with the endless creative energy coming from the inevitable crowdsourcing. Open Air Office was located at 16 Krakra Str., in the garden of Bulgaria-American Credit Bank and was happening with the conceptual participation of Credo Bonum Foundation. The Office worked every workday from 19th until 23rd of July.

Заедно променяме средата, в която живеем



On the 30th September Sopharma AD joined again the global initiative **PARK(ing) Day**. Parts of the parking spaces in Sofia were transformed into public spaces for people. Everyone had the chance to take part in writing “Life is good when we are healthy” by taking a photo with a letter of their liking and participating in the game of the application.

As host #Zdravi usually challenges its visitors to do something good for themselves – to work out there, to test their minds or to stay hydrated with water and tea. Upon its first participation Sopharma’s social platform “Zdravi” offered the measurement of health indicators, advice from medical professionals and from the entertaining “Hugging machine” – an interactive installation which upon execution of the advice gives a present because we have taken care of ourselves. The support from Sopharma for similar initiatives is part of the efforts to transform our city into a modern and a pleasant for living home for everyone.

Софарма АД е:

Член на Конфедерация на работодателите и индустриалците в България (КРИБ).

<http://ceibg.bg/>

Член на Германо-Българската индустриално-търговска камара (ГБИТК), свързващо звено между икономиките на Германия и България, в което членуват повече от 450 германски, български и международни фирми.

<http://bulgarien.ahk.de/bg/>

Пълноправен член на AmCham. Американската търговска камара в България обединява над 300 американски, български и международни компании, опериращи в страната, от всички сектори на икономиката. Всички членове на AmCham споделят обща визия за корпоративната социална отговорност, като добрата корпоративна репутация е един от най-важните критерии за членство.

www.amcham.bg

Пряк член на Европейската асоциация на генеричните производители – European Generics Association (EGA), която е официална представителна организация на генеричната европейска индустрия, с представители в борда на директорите.

<http://www.egagenerics.com>

Член-учредител на Съюза на българските фармацевтични производители, понастоящем Българска генерична фармацевтична асоциация (БГФАРМА), чиито приоритети са хармонизиране интересите по отношение на общите национални и международни механизми, регулиращи производството и употребата на лекарства, усъвършенстване на прилагането на принципите на Добрата производствена практика и съблюдаване принципите на лоялна конкуренция.

<http://www.bgpharma.bg>

Член на Европейската организация на производителите на лекарства, продаващи се без рецепта (OTC продукти) – The Association of the European Self-Medication industry (AESGP).

<http://www.aesgp.be>

Член-учредител на Българския Национален Комитет на Международната търговска камара, приет за пълноправен член на Международната търговска камара (МТК). МТК е най-престижната организация в областта на международната търговия и международните икономически отношения, която насърчава трансграничната търговия и инвестиции.

<http://www.icc-bulgaria.bg> www.iccwbo.org

Член-съучредител на Асоциацията на българските износители (АБЕ), чиято цел е създаване на Национална стратегия за развитие на износа

Sopharma AD is

Member-cofounder of the Association of Bulgarian Exporters (ABE), which goal is to develop the National strategy for export Member of AHK, a connecting link between Bulgarian and German economics, with more than 450 German, Bulgarian and multinational companies – members.

<http://bulgarien.ahk.de/bg/>

Full member of the American Chamber of Commerce in Bulgaria. The American Chamber of Commerce in Bulgaria unites more than 300 American, Bulgarian and international companies operating in the country from all sectors of economy. All members of the AmCham share a common vision of corporate social responsibility and a good corporate reputation is one of the most important criteria for membership.

www.amcham.bg

Member of European Generic Association (EGA), an official representative organization of the European generic industry.

<http://www.egagenerics.com>

A founder-member of the Association of Bulgarian Pharmaceutical Manufacturers, at present Bulgarian Generic Pharmaceutical Association (BGPharma), its priorities being harmonization of interests with regard to the general national and international mechanisms for regulation of drug manufacture and use, improvement of GMP principles application and observation of loyal competition principles.

<http://www.bgpharma.bg>

Member of the European organization of manufacturers of medicines sold over the counter, the so called OTC products – the Association of the European Self-Medication Industry (AESGP).

<http://www.aesgp.be>

Founder-member of the Bulgarian National Committee of the International Chamber of Commerce and elected as a full member of the International Chamber of Commerce (ICC). ICC is the most prestigious organization in the field of international trade and international economic relations. Its principal mission is to stimulate transborder trade and investments and to assist business corporations to face the challenges and possibilities resulting from globalization.

<http://www.icc-bulgaria.bg> www.iccwbo.org

Member-cofounder of the Association of Bulgarian Exporters (ABE), which goal is to develop the National strategy for export

Представителства

Централен офис:
ул. „Илиенско шосе“ 16
1220 София, България
Тел.: (02) 8134 200
Факс: (02) 936 02 86

Офис:
Sopharma Business Towers /SBT/
ул. „Лъчезар Станчев“ 5
Тел.: (02) 8134 556
Рецепция: (02) 8134 895

e-mail: mail@sopharma.bg
<http://www.sopharma.bg>

Representation office in Russia
ООО „Inter-S Group“
2nd Irtyskiy proezd, 4B, bldg1, office 5.2
107143 Russia, Moscow
+7 (495) 747-11-17
info@intersgroup.com

Representation office in Ukraine
Business Centre “Forum Park Plaza”
9 Moskovskij prospect, 4-203 office
04073, Kiev, Ukraine
Tel.: +8044 351 1369/70/71,
+38050 358 69 91
Fax: +8044 351 1370
e-mail: office@sopharma.net.ua

Representation office in Georgia
Nutsbidze str. 201, Tbilisi, Georgia
tel/fax
(+995 32)2 91 36 21; (+995 32) 2 91 36 22
Email: info@sopharma.ge

Representation office in Kazakhstan
Almaty 050036, Kazakhstan
Mamir 4 District , D. N190
Tel.: +7 727 380 01 03
+7 727 380 01 42
+7 727 380 01 37
Fax: +7 727 381 63 86
e-mail: info@sopharma.kz

Representation office in Armenia
Alek Manukyan 9, Room 412
Armenia, Yerevan
Tel.: +374 10 58 79 95
+374 60 53 72 78
e-mail: export@sopharma.bg

Representation

Representation office in China:
5th floor, China Life Tower
16, Chaowai Str.
Chaoyang District,
Beijing 100020, China
Tel.: +86 10 697 399 02
Fax: +86 10 697 399 03
Mobile: + 86 136 012 592 33
e-mail: export@sopharma.bg

BRIZ Ltd.
5, Rasas Str., Riga
LV-1057, Latvia
Tel.: +371 672 561 40
Fax: +371 672 561 88
<http://www.briz.lv>

BRITITREID
Shtomyslitskij s/s b. 18
223021 Minsk district, Belarus
tel. +375 17 510 2045
e-mail: brititreid@mail.ru

Representation office in Azerbaidjan
19A, J. Handana str., apt. 8
1130 Baku, Azerbaijan
Тел.: (+99412) 561 21 15
тел./факс: (+99412) 561 21 16
e-mail: office@sopharma.az

Representation office in Poland
Sopharma Warszawa Sp. z o.o.
Aleje Jerozolimskie 136
02-305 Warszawa, Poland
Euro Centrum
e-mail: office@sopharma.org.pl

Годишният отчет е отпечатан на рециклирана хартия

Annual report is printed on a recycled paper

