

**sopharma**

**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА  
за деветмесечието на  
2023 година**

**„СОФАРМА“ АД**

**30.10.2023 г.**

## Съдържание

I.	Обща информация за „Софарма“ АД .....	2
1.	Регистрация и предмет на дейност .....	2
2.	Акционерна структура към 30.09.2023 г.....	2
3.	Съвет на директорите .....	3
4.	Персонал.....	3
5.	Производствена дейност.....	3
6.	Продукти .....	4
7.	Информация за акциите и други ценни книжа, издадени от Дружеството .....	4
II.	Развитие на дейността .....	5
III.	Значителни събития през деветмесечието на 2023 година и до публикуване на междинния доклад за дейността .....	11
IV.	Преглед основните рискове, пред които е изправено Дружеството .....	15
V.	Информация за сделки със свързани лица.....	16

# I. Обща информация за „Софарма“ АД

## 1. Регистрация и предмет на дейност

„Софарма“ АД (Дружеството) е търговско предприятие, регистрирано в България по ТЗ, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. „Илиенско шосе“ №16.

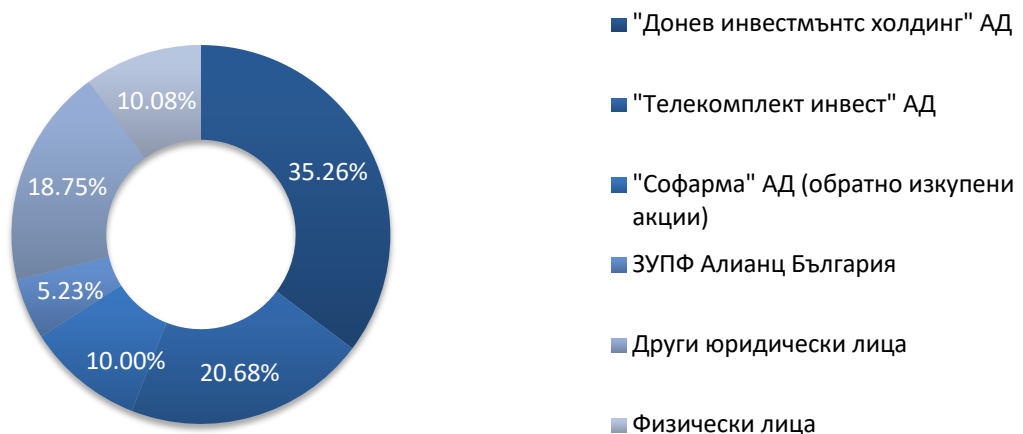
„Софарма“ АД води началото си от 1933 г. Съдебната регистрация на дружеството е от 15.11.1991 г., решение №1/1991 г. на Софийски градски съд. „Софарма“ АД е публично дружество съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа.

Дружеството извършва производство и търговия на лекарствени субстанции и лекарствени форми; научно-изследователска и инженерно-внедрителска дейност в областта на фитохимията, химията и фармацията, производство на медицински изделия и козметични продукти в т.ч. - пластири, превързочни продукти, санитарно-хигиенни продукти, лечебна козметика, концентрати за хемодиализа и производство и търговия с ветеринарно – медицински продукти и извършване на лабораторни услуги, свързани с изследване на кръвни проби на животни.

„Софарма“ АД извършва услуги, както с производствено предназначение, така и свързани със спомагателната и обслужващата си дейност.

Дружеството притежава разрешения за употреба по реда на Закона за лекарствените продукти в хуманната медицина и респективно по реда на Закона за ветеринарномедицинската дейност.

## 2. Акционерна структура към 30.09.2023 г.



### 3. Съвет на директорите

„Софарма“ АД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите от петима членове както следва: д.и.н. Огнян Донов – Председател, Весела Стоева – Зам. председател и членове: Бисера Лазарова, Александър Чаушев и Иван Бадински. Дружеството се представлява и управлява от изпълнителния директор д.и.н. Огнян Донов. Въз основа на сключен договор за търговско управление от 9 юни 2020 г. прокурист на дружеството е Симеон Донов.

### 4. Персонал

Средно-списъчният брой на служителите за периода в „Софарма“ АД е 1 747 работници и служители (при 1 760 за трето тримесечие 2022 г.).

	30.09.2023	отн. дял %
<b>Брой служители към 30.09.2023 г.</b>	1 710	100%
Висше образование	804	47%
Полувисше образование	28	2%
Средно образование	855	50%
Основно образование	23	1%
Служители до 30 г.	136	8%
Служители 31 - 40 г.	297	18%
Служители 41 - 50 г.	457	27%
Служители 51 - 60 г.	668	39%
Служители над 60 г.	152	9%
Жени	1 109	65%
Мъже	601	35%

### 5. Производствена дейност

Производствената дейност на дружеството се осъществява и развива в следните основни направления:

- Субстанции и препарати на основата на растителни суровини (фитохимично производство);
  - Готови лекарствени форми в т.ч.:
  - Твърди таблетки, обвити таблетки, филмирани таблетки, капсули;
  - Галенични - супозитории, капки, сиропи, унгвенти;
  - Парентерални - инжекционни разтвори, лиофилни прахове за инжекции;
- Медицински изделия и козметични продукти в т.ч.:
  - Пластири;
  - Превързочни продукти;
  - Санитарно-хигиенни продукти;
  - Лечебна козметика;
  - Концентрати за хемодиализа.

- Ветеринарно-медицински продукти.

## 6. Продукти

Дружеството има повече от 200 продукта в своето портфолио: в т.ч. близо 190 лекарствени продукти и 11 групи медицински изделия. Лекарствените продукти включват основно генерици и 15 традиционни продукта, като 12 от продуктите са на растителна основа. Традиционните продукти на Дружеството (и по-специално Табекс, Карсил и Темпалгин) имат основен дял в приходите от експортните пазари, докато за продажбите на местния пазар от най-голямо значение са генеричните продукти на дружеството, сред които на първо място е Аналгин.

Продуктовото портфолио на „Софарма“ АД е фокусирано върху следните терапевтични области: кардиология, гастроентерология, овладяване на болката, кашлица и настинка, имунология и дерматология, дихателни пътища и астма, неврология и психиатрия, урология и гинекология, нефрология, хирургия, ортопедия и травматология.

Най-значимите продукти по отношение на приноса им за размера на приходите са:

- Карсил – традиционен продукт, разработен на растителна основа, използван за лечение на гастроентерологични заболявания (болести на черния дроб);
- Темпалгин – традиционен аналгетик (болкоуспокояващо);
- Табекс – традиционно лекарство на растителна основа срещу тютюнопушене;
- Трибестан – традиционен продукт на растителна основа, стимулиращ функциите на половата система;
- Бронхолитин – традиционен продукт на растителна основа, използван за потискане на кашлица;
- Аналгин – генеричен аналгетик (болкоуспокояващо);
- Нивалин – традиционен продукт на растителна основа, използван за заболявания на периферната нервна система;
- Метилпреднизолон – генерично лекарство, предназначено за случаи на тежки алергии и определени животнозастрашаващи състояния;
- Витамин С – хранителна добавка с широко приложение;
- Валериана – генерично лекарство без рецепта на растителна основа, използвано за намаляване на стреса;
- Медицински изделия - марли, компреси и превръзки;
- Ветеринарни ваксини;

## 7. Информация за акциите и други ценни книжа, издадени от Дружеството

Общият брой на емитираните към 30.09.2023 г. акции от „Софарма“ АД е 134 797 899 броя с номинална стойност от 1 лв. на акция. Всички емитирани акции са поименни,

безналични, обикновени и неделими, съгласно Устава на дружеството. Всички издадени акции са от един клас. Всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

С Решение № 804 – Е от 04.11.2021 г. Комисията за финансов надзор одобрява Проспект за емисия за 44 932 633 безналични, свободнопрехвърляеми и поименни варианти, с емисионна стойност 0,28 лева, издадени от „Софарма“ АД по реда на чл. 112 б, ал. 11 от ЗППЦК. Базовият актив на емитираните варианти са бъдещи обикновени, поименни, безналични, свободнопрехвърляеми акции, даващи право на един глас в Общото събрание на акционерите, които ще бъдат издадени от дружеството под условие, единствено в полза на собствениците на варианти. Всеки записан вариант дава право на притежателя си да запише една акция от бъдеща емисия. Притежателите на вариантите могат да упражнят правото си да запишат съответния брой акции от бъдещо увеличение на капитала на дружеството в 3-годишен срок по фиксирана цена 4,13 лева за акция. Правото на упражняване възниква от датата, на която емисията от 44 925 943 броя варианти е регистрирана в „Централен Депозитар“ АД – 11.01.2022 г. Вариантите са допуснати до търговия на основен пазар BSE на Българска Фондова Борса АД, считано от 25.01.2022 г. На 06.10.2023 г. в резултат от увеличение на капитала под условие чрез упражняване на 37 792 679 броя варианти от емисия с ISIN BG9200001212 в Търговския регистър е вписан новият капитал на „Софарма“ АД в размер на 172 590 578 лева.

## II. Развитие на дейността

### Основни финансови показатели

Показатели	30.09.2023	30.09.2022	Промяна %
	BGN '000	BGN '000	
Приходи	188 792	162 079	16,5%
Печалба преди лихви, данъци и амортизация (ЕБИТДА)	58 989	39 782	48,3%
Печалба от оперативна дейност	42 828	25 428	68,4%
Нетна печалба	38 413	23 750	61,7%
Капиталови разходи*	12 067	29 929	-59,7%
	30.09.2023	31.12.2022	
	BGN '000	BGN '000	
Нетекущи активи	518 538	511 613	1,4%
Текущи активи	299 999	188 204	59,4%
Собствен капитал	558 751	592 955	-5,8%
Нетекущи пасиви	47 832	32 627	46,6%
Текущи пасиви	211 954	74 235	185,5%

\*придобити материални и нематериални дълготрайни активи

Показатели	1-9/2023	1-9/2022
ЕБИТДА/Приходи	31,2%	24,5%
Печалба от оперативна дейност/Приходи от продажби	22,7%	15,7%
Нетна печалба/Приходи от продажби	20,3%	14,7%

Привлечен капитал/Собствен капитал  
 Нетен дълг\*/ЕВITDA на годишна база

**30.09.2023**    **31.12.2022**

0,46    0,18

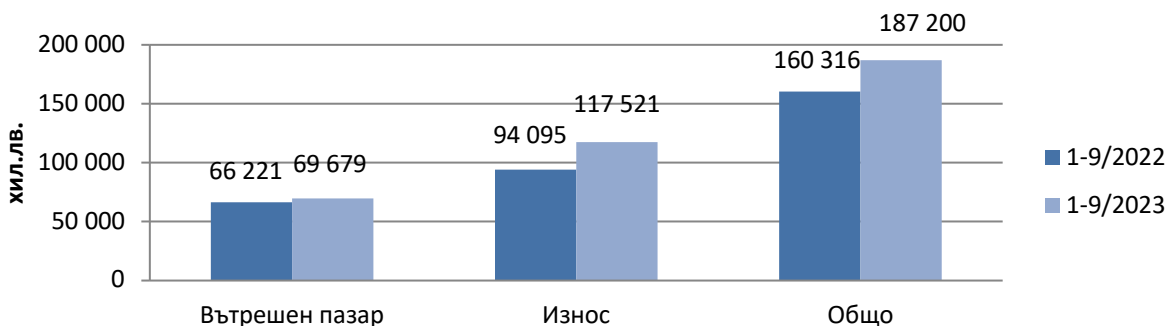
1,6x    0,4x

\*нетният дълг включва сбора от заеми от банки и задължения по лизинг, намален с паричните средства и еквиваленти, отчитайки ефектите от въвеждането на МСФО 16 Лизинг, в сила от 01.01.2019 г.

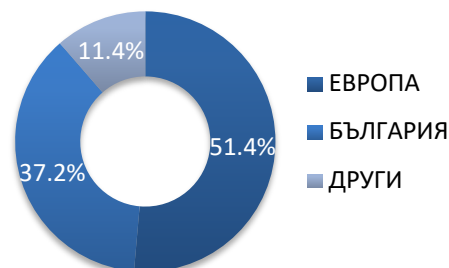
## Приходи от дейността

Приходите от договори с клиенти са от продажби на произведени лекарствени средства през деветмесечието на 2023 г. и се увеличават с 26,9 млн. лв., до 187,2 млн. лв., спрямо 160,3 млн. лв. през деветмесечието на 2022 г. В приходите от договори с клиенти е отчетен ефекта от приключилото вливане на „Биофарм инженеринг“ АД. Те включват и приходите от възлагателно и контрактно производство, които за деветмесечието на 2023 г. са в размер на 7,1 млн. лв.

### Приходи от продажби на продукцията



Приходи по пазари	1-9/2023	1-9/2022	промяна %
	BGN '000	BGN '000	
ЕВРОПА	96 190	78 736	22,2%
БЪЛГАРИЯ	69 679	66 221	5,2%
ДРУГИ	21 331	15 359	38,9%
<b>Общо</b>	<b>187 200</b>	<b>160 316</b>	<b>16,8%</b>



- Пазар Европа

Приходите от продажби за деветмесечието на 2023 г. за европейските страни се увеличават със 17,5 млн. лв. или 22,2% в сравнение с деветмесечието на 2022 г. С най-голям дял са продажбите в Русия, като за текущия период те нарастват с 39,5%. Ръст се регистрира и в другите традиционни пазари, като приходите от продажби нарастват в Беларус с 3,6%, в Молдова със 72,8%, в Сърбия с 14,1%, в Полша с 6,4%. Спад се регистрира на продажбите в Украйна с 11,9% и в Латвия с 21%,.

- Пазар България

Продажбите на „Софарма“ АД на вътрешния пазар нарастват с 3,5 млн. лв. или 5,2% през деветмесечието на 2023 г., до 69,7 млн. лв., спрямо 66,2 млн. лв. през деветмесечието на 2022 г. Дружеството по данни на IQVIA към края на деветмесечието на 2023 г. заема 2,08% (петнадесета позиция) от общия обем на българския фармацевтичен пазар в стойност и 7,25% (втора позиция) от продажбите в натурално изражение. Позициите на основните конкуренти на дружеството на територията на страната са както следва: Novartis - 6,47% (4,39% в бр.), Roche - 5,47% (0,20% в бр.), Merck Sharp & Dohme - 4,60% (0,14% в бр.), Pfizer - 3,87% (0,68% в бр.), AstraZeneca - 3,84% (0,45% в бр.), Abbvie - 3,49% (0,07% в бр.), Teva - 3,41% (9,09% в бр.), Swiix Biopharma - 3,29% (1,07% в бр.), Phoenix – 2,88% (4,09% в бр.). Продуктите с най-голям дял от продажбите в страната са Аналгин, Вицетин, Фамотидин, Витамин Ц, Парацетамол, Метилпреднизолон.

- Други пазари

Приходите от другите пазари се увеличават с 5,9 млн. лв. или 38,9% спрямо деветмесечието на 2022 г. в резултат на ръста на продадената продукция в страните от Кавказкия регион (Грузия с ръст 52,6% и Азербайджан с ръст 114,8%), Узбекистан с ръст 14% и Виетнам с ръст на приходите от продажби от 114,6%, докато в Казахстан продажбите намаляват с 20,1%, а в Армения спадът е от 4,1%.

### Продажби по терапевтични групи



### Разходи за дейността

За текущия период разходите за материали се увеличават с 4,3 млн. лв. спрямо деветмесечието на 2022 г. в частта основни, лабораторни и технически материали. Намаление се регистрира при разходите за топлоенергия и електроенергия. Разходите за персонал се увеличават с 9,5 млн. лв. в резултат на увеличение на текущите възнаграждения, а при разходите за външни услуги, които нарастват със 7 млн. лв., най-голямо изменение се регистрира при разходите за изработка на медикаменти и при разходите за реклама и маркетингови услуги, като се увеличават с 2 млн. лв. и 3,7 млн. лв.



съответно. Другите разходи за дейността намаляват с 12,7 млн. лв. в резултат на нетното изменение на начислените (възстановени) обезценки в размер на 13,8 млн. лв.

### Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи се увеличават с 0,6 млн. лв. до 4,6 млн. лв. през деветмесечието на 2023 г., най-вече поради увеличението на приходите от лихви по предоставени заеми в размер на 0,5 млн. лв.

Финансовите разходи намаляват с 0,3 млн. лв. до 2,4 млн. лв. през деветмесечието на 2023 г., като основни причини са намаление на начислена обезценка за кредитни загуби на вземания по предоставени търговски заеми в размер на 0,5 млн. лв, както и начислена провизия за гаранция в предходния период в размер на 0,6 млн. лв. Разходите за лихви се увеличават с 0,7 млн. лв.

### Финансов резултат от дейността



Печалбата преди лихви, данъци и амортизации (ЕБИТДА) през деветмесечието на 2023 г. се увеличава с 19,2 млн. лв. или с 48,3%, до 59 млн. лв., спрямо 39,8 млн. лв. през деветмесечието на 2022 г. Постигнатия ръст през периода е вследствие на увеличението на продажбите в основните пазари и на подобрения брутен марж на печалба от една страна, както и на относително стабилна структура на оперативните разходи.

Печалбата от оперативна дейност през деветмесечието на 2023 г. се увеличава със 17,4 млн. лв. или с 68,4%, до 42,8 млн. лв., спрямо 25,4 млн. лв. през деветмесечието на 2022 г.

Нетната печалба през деветмесечието на 2023 г. се увеличава с 14,7 млн. лв. или с 61,7%, до 38,4 млн. лв. в сравнение с 23,8 млн. лв. през деветмесечието на 2022 г.

### Активи

Нетекущите активи спрямо края на 2022 г. нарастват с 16,9 млн. лв., до 518,5 млн. лв., като в увеличение най-съществено е изменението в инвестициите в асоциирани предприятия, дължащо се на новопридобитите дялове в „Софарма имоти“ АДСИЦ и в „Софарма билдингс“ АДСИЦ. Намаляват дългосрочните вземания от свързани предприятия

с 15,9 млн. лв. в резултат на възстановени от страна на „Доверие инвест“ ЕАД и „Индустриален Холдинг Доверие“ АД предоставени заеми.

Текущите активи нарастват със 111,8 млн. лв., до 300 млн. лв., като най-същественото е влиянието на нарастването на други вземания и предплатени разходи в размер на 72,4 млн. лв. вследствие на предоставените средства за изплащане на дивидент в размер на 72,6 млн. лв. Увеличение се отчита при материалните запаси с 13,1 млн. лв., при вземанията от свързани предприятия в размер на 16,2 млн. лв., при търговските вземания с 8,7 млн. лв. и при предоставени заеми на трети лица с 2,9 млн. лв.

### *Собствен капитал и пасиви*

Собственият капитал намалява с 34,2 млн. лв., до 558,8 млн. лв., в резултат на разпределението на допълнителните резерви за дивидент.

Нетекущите задължения се увеличават с 15,2 млн. лв., до 47,8 млн. лв., в резултат на увеличение на дългосрочните банкови заеми с 14,5 млн. лв.

Текущите задължения се увеличават със 137,7 млн. лв., до 212 млн. лв., в резултат на увеличението на задълженията по краткосрочни банкови заеми с 93,1 млн. лв., както и вследствие на начислените задължения към свързани и трети лица за получаване на дивиденти в размер на 72,3 млн. лв. Търговските задължения намаляват с 28,8 млн. лв., което е в резултат на намалението на получени аванси за продажба на готова продукция, които намаляват с 21,8 млн. лв.

### *Парични потоци*

	1-9/2023 BGN '000	1-9/2022 BGN '000
Нетни парични потоци от/(използвани в) оперативна дейност, нормализирани*	(9 099)	42 295
Покупки на имоти, машини, оборудване и нематериални активи, нетно	(5 771)	(8 225)
Плащания по лизингови договори	(2 127)	(1 556)
<b>Свободен паричен поток (нормализиран)</b>	<b>(16 997)</b>	<b>32 504</b>

\* Нетните парични потоци от/(използвани в) оперативна дейност за деветмесечието на 2023 са нормализирани с изплатената сума за дивиденти към Централен Депозитар в размер на 72,8 млн. лв. и неотразена към края на периода в раздел „Парични потоци от финансова дейност“.

Свободният паричен поток (нормализиран с плащанията по лизингови договори и дивиденти), генериран през деветмесечието на 2023 г., е в размер 17 млн. лв. изходящ поток спрямо 32,5 млн. лв. входящ поток през деветмесечието на 2022 г. Регистрираният нетен изходящ паричен поток от оперативна дейност през текущия период е в резултат на получените авансови плащания от клиенти през 2022 г., отнасящи се за реализирани продажби на продукцията през 2023 г.

### *Нови разработки и продукти*

През отчетния период юли - септември 2023 година в Направление „Развойна дейност и регулаторно съответствие“ са извършени следните дейности:

### *Нови регистрации и пререгистрации/промени*

- Подадена е документация за регистрация на 9 лекарствени продукта:
  - Carsil 22.5 mg fct (Азербайджан);
  - Carsil 22.5 mg fct (Таджикистан);
  - Tribestan fct;
  - Tempalgin (paracetamol) tb.;
  - Digoxin Sveikuva 0.25 mg/ml solution for injection (Литва);
  - Pethidine hydrochloride Sveikuva 50 mg/ml solution for injection (Литва);
  - Amrex 30 mg/5 ml syrup (Литва) MRP
  - Amolytin 30 mg tb. (Литва) MRP
  - Paracetamol Sopharma tb. (Молдова)
  - Sodium picosulfate oral drops solution (Украйна);
  - Carsil 22,5 mg fct (Туркменистан).

### *Нови регистрации на лекарствени продукти*

- Регистрирани са лекарствени продукта за 7 нови направления:
  - Ambrolytin 30 mg tb., (Грузия);
  - Valeriana Max 200 mg fct, (Грузия)
  - Valeriana 30 mg fct, Грузия
  - Feloran Forte 5 % gel (Грузия)
  - Alergosan (Desloratadin) oral solution (Перу)
  - Carsil 22.5 mg fct, (Украйна)
  - Tempofen DUO fct, (Украйна)

### *Пререгистрации/промени*

- Подновени Разрешения за употреба на 14 лекарствени продукти.
- Подадена документация за подновяване на Разрешения за употреба на 15 лекарствени продукти към агенции.
- Подадени 80 промени за лекарствени продукти към агенции;
- Одобрени от агенции 93 промени за лекарствени продукти.

### *Хранителни добавки*

Нотифицирани - 2

- Хепкарсил (Грузия);
- Бронхолитин Фито (Грузия).

Подадени за нотификация - 4

- Бажана капс. (Азербайджан);
- Бажана саше (Азербайджан);
- Бажана саше (Казакстан);
- Бажана капс. (Казакстан).

### *Разработки*

- Извършва се фармацевтично разработване на **8** нови лекарствени продукти/проекта:
  - Цитизин 3,0 mg тб – Проект с фирма Achieve
  - Декскетопрофен 25 mg тб.;
  - Симетикон перорални капки;
  - Молсидомин 4 mg тб.;
  - Кеторолак 10 mg тб.;
  - Ибупрофен 200; 400 и 600 mg тб.;
  - Витамин С 200 mg/mL инж. p-p;
  - Бутамират Цитрат перорални капки;
- Извършва се разработване на 6 хранителни добавки:
  - Прополисов спрей за нос за деца;
  - Прополисов спрей за нос за възрастни;
  - Прополисов спрей за гърло за деца;
  - Прополисов спрей за гърло за възрастни;
  - Сироп (с пчелни продукти и екстракти) за деца;
  - Сироп (с пчелни продукти и екстракти) за възрастни.

### *Трансфер и валидиране на технологични процеси*

- Трансферирани са 3 нови лекарствени продукта – Фелоран 2,32% гел; Дузофарм 200 mg тб.; Декскетопрофен 25 mg тб.
- Валидирани/оптимизирани са 10 производствени процеса/технологии.

### *Изготвена документация за окачествяване/производство*

- Документация за окачествяване на суровини за производство – 51;
- Регламенти за производство – 42;
- Документация за окачествяване на готови форми – 57.

## **III. Значителни събития през деветмесечието на 2023 година и до публикуване на междинния доклад за дейността**

- На 20.01.2023 г. съгласно изискванията на чл. 154, ал. 1 от ЗППЦК, „Донев Инвестмънтс Холдинг“ АД, ЕИК 831915121, със седалище и адрес на управление област София (столица), община Столична, гр. София, п.к. 1000, р-н Възраждане, ул. „Позитано“ № 12, представлявано от Иван Огнянов Донев, в качеството му на изпълнителен директор, уведоми, че на 19.01.2023 г., Комисията за финансов надзор взе решение да не издава окончателна забрана за публикуване на търгово предложение, регистрирано в Комисията за финансов надзор от „ДОНЕВ ИНВЕСТМЪНТС ХОЛДИНГ“ АД – акционер, притежаващ пряко 37 600 000 броя обикновени, безналични акции, с право на глас,

представляващи 27.89% от капитала и гласовете в ОСА на “Софарма” АД, на основание чл. 149б от Закона за публичното предлагане на ценни книжа за закупуване на акции от останалите акционери на “Софарма” АД. Съществените условия по търговото предложение са:

Брой акции с право на глас, които предложителят не притежава

„ДОНЕВ ИНВЕСТМЪНТС ХОЛДИНГ“ АД не притежава (пряко, чрез свързани лица или непряко по чл. 149, ал. 2 от ЗППЦК) 89 865 700 броя, обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми акции с ISIN BG11SOSOBT18, представляващи 66.67 % от от капитала и от гласовете в Общото събрание на акционерите на “Софарма” АД. В съответствие с взето решение от Съвета на директорите на Предложителя от 28.10.2022 г., Предложителят има намерение да увеличи дела си в капитала на Дружеството, като придобие пряко и чрез свързани лица над 1/3, а именно - до 41.49 % от гласовете в Общото събрание на акционерите на Дружеството, чрез закупуване по реда на Търговото предлагане по чл. 149б от ЗППЦК, отправено до всички останали акционери на “Софарма” АД на до 11 000 000 броя обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми акции, с ISIN BG11SOSOBT18, представляващи 8.16% от капитала и гласовете в Общото събрание на акционерите на “Софарма” АД.

Предлагана цена на акция

Предложената цена по търговото предложение е в размер на 4.50 лв. за една акция и е по-висока от средната претеглена пазарна цена на акциите за последните 6 месеца, преди регистрацията на Търговото предложение, която е в размер на 4.485 лева.

Търговото Предложение е достъпно за всеки от акционерите на “Софарма” АД на електронна страница в Интернет, както следва: <https://www.sopharmagroup.com/bg/investitori/novini-za-investitori> , както и на електронната страница на упълномощения инвестиционен посредник ИП „Карол“ АД: [www.karollbroker.bg](http://www.karollbroker.bg).

- На 23.01.2023 г. Дружеството сключи договор за преобразуване чрез вливане на Биофарм Инженеринг АД в съответствие с разпоредбите на чл.262 от Търговския закон, в резултат на което цялото имущество на преобразуващото се дружество („Биофарм Инженеринг“ АД) ще премине към приемащото дружество („Софарма“ АД), което ще стане негов правоприемник. Преобразуващото се дружество („Биофарм Инженеринг“ АД) ще се прекрати без ликвидация. Договорът е внесен за одобрение в Комисия за финансов надзор. С писмо № РГ – 05 – 684 – 1 от 24.02.2023 г. Комисията за финансов надзор поиска допълнителна информация и данни, както и коригирани документи във връзка със заявеното вливане. Последните са внесени в Комисията за финансов надзор на 24.03.2023 г. и се очаква нейното становище до 02.05.2023 г
- На 20.02.2023 г. на основание чл. 157 от ЗППЦК и чл. 37, ал. 1 от Наредба № 13 за търгово предлагане за закупуване и замяна на акции (Наредба № 13) „ДОНЕВ ИНВЕСТМЪНТС ХОЛДИНГ“ АД – предложител, отправил търгово предложение, на основание чл. 149б от Закона за публичното предлагане на ценни книжа за закупуване на акции от

останалите акционери на „Софарма“ АД, уведоми за резултата от търговото предлагане, което приключи на 17.02.2023 г., както следва:

Акционери, приели търговото предложение: 31 акционери с общ брой акции: 9 902 092. В резултат на осъщественото търгово предлагане и след приключване на сделките „ДОНЕВ ИНВЕСТМЪНТС ХОЛДИНГ“ АД ще притежава пряко 47 502 092 броя акции, представляващи 35.24 % от акциите с право на глас в общото събрание на „Софарма“ АД и общо - пряко и чрез свързани лица 54 834 291 броя акции, представляващи 40,68 % от акциите с право на глас в общото събрание на „Софарма“ АД.

- На 02.06.2023 г. Редовното Общо събрание на акционерите на „Софарма“ АД прие предложението на Съвета на директорите да се разпредели брутен дивидент на акционерите в размер на 0.60 лв. /шестдесет стотинки/ на акция.
- На 02.06.2023 г. Общото събрание на притежателите на варианти от емисия с ISIN код BG9200001212 прие решение за упражняване на правата да запишат акции от бъдещо увеличение на капитала на „СОФАРМА“ АД, чрез издаване на 44 925 943 брой обикновени, поименни, безналични акции, с право на глас, с номинална стойност 1 лев всяка и емисионна стойност 4.13 лв. за една акция, под условие, че акциите от увеличението бъдат записани от притежателите на варианти.
- На 05.06.2023 г. Съветът на директорите на Дружеството взе решение за увеличение на капитала под условие, че акциите от увеличението бъдат записани от притежателите на варианти, на основание на решение, законно взето на Общото събрание на притежателите на варианти (ОСПВ) от 02.06.2023 г. Очакваният график за реализиране на увеличението е както следва:

Дата на оповестяване на съобщението по чл. 89т, ал. 2 от ЗППЦК на интернет страницата [www.x3news.com](http://www.x3news.com), на интернет страниците на „Софарма“ АД и на упълномощения инвестиционен посредник „София Интернешънъл Секюритиз“ АД 24.08.2023 г.

Начална дата за упражняване на вариантите 01.09.2023 г.

Крайна дата за плащане и записване на акции 26.09.2023 г.

Вписване на емисията нови акции и увеличението на капитала в Търговския регистър- 02.10.2023 г.

Регистриране на новите акции по сметки на инвеститорите в Централния Депозитар - 10.10.2023 г.

Вписване на увеличението в регистъра по чл. 30 от ЗКФН, воден от КФН 17 или - 19.10.2023 г.

Начало на търговията с новите акции на „БФБ“ АД - 30.10.2023 г.

- На 14.06.2023 г., съгласно решение на Съвета на директорите от 12.05.2023 г., „Софарма“ АД, като продавач, сключи договор за прехвърляне на правото на собственост върху недвижим имот с адрес гр. София, район „Студентски“, ул. „Св. Климент Охридски“ № 3, с площ в размер на 17688 кв.м със „Софарма Билдингс“ АДСИЦ, ЕИК 175346309. Договорената от страните продажна цена по сделката е в размер на 6 337 350 лв. без ДДС.
- С решение № 652-ПД от 22.06.2023 г Комисията за финансов надзор одобри Договора за преобразуване чрез вливане на „Биофарм Инженеринг“ АД (преобразуващо се дружество) в „Софарма“ АД (приемащо дружество) от 01.01.2023 г.
- На 14.07.2023 г. съгласно изискванията на чл.100 от ЗППЦК „Софарма“ АД уведоми Българска фондова борса и Варшавската фондова борса, че Дружеството е подписало

договор за поетапно придобиване на сръбския фармацевтичен производител Pharmanova в рамките на две години. Сделката подлежи на одобрение от Сръбската Комисия за защита на конкуренцията и ще стартира с придобиване на 25 % от компанията, последвано от придобиване на съответно 50% след една година и 25% след две години.

- На 23.08.2023 г. с номер 20230823133229 в Търговския регистър е вписано преобразуването чрез вливане на „Биофарм инженеринг“ АД в „Софарма“ АД, с което „Биофарм инженеринг“ АД е заличено без ликвидация. Дейността на „Биофарм инженеринг“ АД преминава изцяло към „Софарма“ АД, като цялото имущество на вливащото се дружество преминава към „Софарма“ АД, която става негов универсален правопреемник.
- На 02.10.2023 г. съгласно изискванията на чл. 100т от ЗППЦК, „Софарма“ АД уведоми, че в изпълнение на решение на Общо събрание на притежателите на варианти (ОСПВ) от 02.06.2023 г. и решение на Съвета на директорите на „Софарма“ АД от 05.06.2023 г. и на основание чл. 195 и чл. 196 от Търговския закон (ТЗ), чл. 113, ал. 2, т. 2 от ЗППЦК и чл. 25 от Устава на дружеството) бе стартирана процедура по увеличение на капитала чрез издаване на до 44 925 943 броя обикновени поименни безналични свободнопрехвърляеми акции с номинална стойност 1 лев всяка и емисионна стойност 4.13 лв. за една акция, под условие, че акциите от увеличението бъдат записани от притежателите на варианти, емисия ISIN BG9200001212, в съответствие с реда и условията, описани в Проспект за публично предлагане на варианти, потвърден с Решение на КФН № 804-Е/04.11.2021 г.

Срокът за упражняване на варианти определен от Съвета на директорите в съответствие с изисквания на Закона за публичното предлагане на ценни книжа и Проспект за публично предлагане на варианти, потвърден с Решение на КФН № 804-Е/04.11.2021 г. стартира на 07.09.2023 година и приключи на 29.09.2023 година. За този период постъпиха общо 260 броя заявки за записване на акциите от увеличението чрез упражняване на варианти, подадени от 249 лица, от които 23 юридически лица и 226 физически лица. Общо 37 792 679 (тридесет и седем милион седемстотин деветдесет и два лева шестстотин седемдесет и девет) броя варианти бяха упражнени и съответно срещу тях бяха записани 37 792 679 (тридесет и седем милион седемстотин деветдесет и два лева шестстотин седемдесет и девет) броя акции от увеличението на капитала през ИП „СОФИЯ ИНТЕРНЕТЪНЪЛ СЕКЮРИТИЗ“ АД.

Право да участват в увеличението на капитала на „Софарма“ АД, като упражнят правата по вариантите, имаха лицата, придобили варианти най-късно 5 работни дни след по-късната дата между датата на оповестяване на настоящото съобщение по чл. 89т, ал. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) на интернет страницата на Информационна агенция „Х3news.com“, на интернет страницата на „Софарма“ АД и на избрания да обслужи увеличението на капитала инвестиционен посредник. Емисионната стойност на записаните акции е в общ размер на 156 083 764.27 лева (сто петдесет и шест милиона осемдесет и три хиляди седемстотин шестдесет и четири лева и 27 стотинки).



По време на провеждането на подписката, включително и по време на упражняването на вариантите и записването на акциите, Дружеството не е срещало трудности, спорове или други подобни. Подписката се счита за успешна.

- На 06.10.2023 г. съгласно изискванията на чл. 100т от ЗППЦК, „Софарма“ АД уведоми, че в резултат от увеличението на капитала под условие чрез упражняване на варианти от емисия с ISIN BG9200001212 в Търговския регистър, с номер 20231006154857, е вписан новият капитал на „Софарма“ АД в размер на 172 590 578 лева.
- На 16.10.2023 г. съгласно изискванията на чл. 100т от ЗППЦК, „Софарма“ АД уведоми, че в изпълнение на целите за оптимизация на дейността на чуждестранните пазари, функциите на представителството на „Софарма“ АД в Русия ще бъдат поети от новоучреденото дъщерно дружество „Софарма Рус“ ЕООД.
- На 24.11.2023 г ще се проведе извънредно Общо събрание на дружеството при следния дневен ред:
  - Приемане на финансовият отчет на дружеството за първо полугодие на 2023 г.
  - Вземане на решение по чл.30, ал.5 - 7 от Устава на дружеството за разпределяне на печалбата и изплащане на междинен дивидент на база шестмесечният финансов отчет. Въз основа на изготвения доклад от Съвета на директорите съгласно изискванията на чл.115а от ЗППЦК предложението е разпределяне на брутен дивидент в размер на 0,90 лв на акция.
  - Разни.

#### **IV. Преглед основните рискове, пред които е изправено Дружеството**

*Рискове, свързани с бизнеса на Дружеството и с промишления отрасъл, в който Дружеството извършва дейността си*

- Дружеството е изложено на силна конкуренция;
- Дружеството е зависимо от одобренията на регулаторните органи;
- Възможна е промяна в законодателството, регулиращо бизнеса на Дружеството, а това може да доведе до евентуално увеличение на разходите за спазване на изискванията или да окаже друг ефект върху неговите операции;
- Част от приходите на Дружеството, по-специално в България, зависят от включването на лекарствата на Дружеството в реимбурсните списъци;
- Производствените съоръжения и процеси на Дружеството са предмет на строги изисквания и одобрения от страна на регулаторните органи, които могат да забавят или прекъснат операциите на Дружеството;
- Възможностите на Дружеството да плаща дивиденди зависят от редица фактори и няма никаква гаранция, че през дадена година то ще може да плати дивиденди в съответствие със своята дивидентна политика;
- Дружеството е изложено на оперативен риск, който е присъщ на неговите бизнес дейности;
- Дружеството се подчинява на множество закони и регламенти в областта на опазване на околната среда и здравословните и безопасни условия на труд и е изложено на потенциални отговорности, свързани с околната среда;
- Съдебни спорове или други извънсъдебни процедури или действия могат да имат неблагоприятен ефект върху бизнеса на Дружеството, финансовото му състояние или



резултатите от неговите операции.

#### *Рискове, свързани с България и другите пазари, на които Дружеството оперира*

- Макроикономическата среда, по-специално в България, Русия и Украйна, оказва съществен ефект върху операциите на Дружеството;
- Политическата обстановка в България и в экспортните пазари на Дружеството, по-специално Русия и Украйна, има съществен ефект върху операциите на Дружеството и неговото финансово състояние;
- Рискове, свързани с българската правна система;
- Развиващите се законодателства в някои от държавите, в които Дружеството продава продуктите си, в частност Русия и Украйна, може да повлияе негативно върху дейността му в тези държави;
- Рискове, свързани с валутни курсове и действащия в България валутен борд;
- Тълкуването на данъчните разпоредби може да бъде неясно и данъчните закони и разпоредби, приложими спрямо Дружеството, може да бъдат изменени.

#### *Валутен риск*

Дружеството извършва своята дейност при активен обмен с чуждестранни доставчици и клиенти. Поради това то е изложено на валутен риск, основно спрямо щатския долар. Дружеството доставя част от основните си суровини и материали в щатски долари. Валутният риск е свързан с негативното движение на валутния курс на щатския долар спрямо българския лев при бъдещите стопански операции, по признатите валутни активи и пасиви, и относно нетните инвестиции в чуждестранни дружества. Останалата част от операциите на дружеството обичайно са деноминирани в български лева и/или в евро. Дружеството реализира част от своята готова продукция в Русия в евро и по този начин елиминира валутния риск, свързан с обезценката на руската рубла. В евро са деноминирани и разчетите с дъщерните дружества в Украйна. Въпреки това, с цел минимизиране на валутния риск, Дружеството провежда чрез дъщерните си дружества валутна политика, включваща прилагането на авансови плащания и съкращаване на сроковете на отложено плащане и незабавно превалутиране в евро на постъпленията в местна валута, както и залагане на по-високи търговски надценки с цел компенсиране на евентуална бъдеща обезценка на гривната.

За контролиране на валутния риск в дружеството има въведена система на планиране на доставките от внос, за продажбите във чуждестранна валута, както и процедури за ежедневно наблюдение на движенията във валутния курс на щатския долар и контрол върху предстоящи плащания.

## **V. Информация за сделки със свързани лица**

Сделките със свързани лица са оповестени в обяснителните бележки към индивидуалния финансов отчет за деветмесечието.