sopharma

ОТЧЕТ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ за первые девять месяцев 2023 года

"СОФАРМА" АО

30.10.2023 г.

Содержание

І. 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 публ	икации промежуточного
отчета о деятельности	123
IV. Обзор основных рисков, с которыми сталкивается Компания	167
V. Информация о сделке со связанными сторонами	189

І. 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 30.09.2023 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 Донев.

4. Персонал

Среднесписочная численность сотрудников на 2023 г. в "Софарма" АО составляет 1747 сотрудников (по сравнению с 1760 в 2022 году).

		отн. доля
	30.06.2023	%
Количество работников на 30.06.2023 г.	1 710	100%
Высшее образование	804	47%
Полувысшее образование	28	2%
Среднее образование	855	50%
Начальное образование	23	1%
Сотрудники до 30 л.	136	8%
Сотрудники 31 - 40 л.	297	18%
Сотрудники 41 - 50 л.	457	27%
Сотрудники 51 - 60 л.	668	39%
Сотрудники старше 60 л.	152	9%
Дамы	1109	65%
Мужчины	601	35%

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.:
 - о Твърди таблетки, обвити таблетки, филмирани таблетки, капсули;
 - о Галленик суппозитории, капли, сиропы, мази;
 - о Парентерально инъекционные растворы, лиофильный порошок для инъекций;
- Медицински изделия и козметични продукти в т.ч.:
 - о Патчи;
 - Продукты для бинты;
 - о Санитарно-гигиенические средства;
 - Лечебная косметика;
 - о 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 следущие 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 традиционныйрастительный 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 30.09.2023 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. 06.10.2023 г., в результате увеличения капитала путем исполнения 37 792 679 варрантов от выпуска ISIN ВG9200001212, новый капитал АО "Софарма" в размере 172 590 578 левов был внесен в Коммерческий регистр.

II. Развитие деятельности

Основные финансовые показатели

Индикаторы	30.09.2023 BGN '000	30.09.2022 BGN '000	Изменение
Постительных			%
Поступления	188 792	162 079	16,5%
Прибыль до вычета процентов, налогов и амортизации (EBITDA)	58 989	39 782	48,3%
Прибыль от оперативной деятельности	42 828	25 428	68,4%
Чистая прибыль	38 413	23 750	61,7%
Капитальные расходы*	12 067	29 929	-59,7%
	30.09.2023	31.12.2022	
	BGN '000	BGN '000	
Внеоборотные активы	518 538	511 613	1,4%
Текущие активы	299 999	188 204	59,4%
Собственный капитал	558 751	592 955	-5,8%
Долгосрочные пассивы	47 832	32 627	46,6%
Текущие пассивы	211 954	74 235	185,5%

^{*} приобретенные материальные и нематериальные основные средства

Индикаторы	1-9/2023	1-9/2022
индикаторы		
EBITDA/Поступления	31,2%	24,5%
Прибыль от оперативной деятельности/Выручка от		
продаж	22,7%	15,7%
Чистая прибыль/Выручка от продаж	20,3%	14,7%
	30.09.2023	31.12.2022
Заемный капитал/Собственный капитал	0,46	0,18
Чистый долг*/EBITDA в годовом основе	1,6x	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.

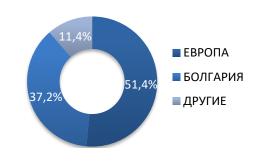
Выручка от продаж продукции

Доходы по договорам с клиентами получены от продажи произведенных лекарственных средств и в первые девять месяцев 2023 года увеличились на 26,9 млн. левов до 187,2 млн. левов по сравнению с 160,3 млн. левов в первые девять месяцев 2022 года. Выручка от договоров с клиентами учитывает эффект от завершенного слияния АО "Биофарм Инжиниринг". К ним также относятся доходы от подрядного и контрактного производства, которые за девять месяцев 2023 года составили 7,1 млн левов.

Выручка от реализации продукции



<i>Доходы</i> по	1-9/2023	1-9/2022	Изменение
рынкам	BGN '000	BGN '000	%
ЕВРОПА	96 190	78 736	22,2%
БОЛГАРИЯ	69 679	66 221	5,2%
ДРУГИЕ	21 331	15 359	38,9%
Общий	187 200	160 316	16,8%



• Рынок Европы

Выручка от продаж за первые девять месяцев 2023 года для европейских стран увеличилась на 17,5 млн. левов или 22,2% по сравнению с первые девять месяцев 2022

года. Наибольшая доля приходится на продажи в России за текущий период они выросли на 39,5%. Рост был отмечен и на других традиционных рынках: выручка от продаж увеличилась в Беларуси на 3,6%, в Молдове на 72,8%, в Сербии на 14,1%, в Польше на 6.4%. Продажи снизились на 11,9% в Украине и на 21% в Латвии.

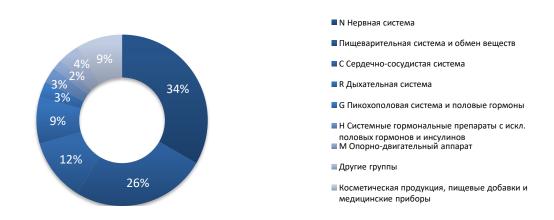
• Рынок Болгария

Продажи "Софарма" АО на внутреннем рынке увеличились на 3,5 млн. левов или 5.2% в первые девять месяцев 2023 года, до 69,7 млн левов, по сравнению с 66,2 млн. левов в первые девять месяцев 2022 годов. По данным IQVIA, на конец девять месяцев 2023 года компания занимает 2.08% (петнадцатое место) от общего объема болгарского фармацевтического рынка в стоимостном выражении и 7.25% (второе место) продаж в натуральном выражении. Позиции основных конкурентов компании на территории страны следующие: Novartis — 6.47% (4.39% в шт.), Roche — 5.47% (0.20% в шт.), Merck Sharp & Dohme — 4.60% (0.14% в шт.), Pfizer — 3.87% (0.68% в шт.), Astrazeneca — 3.84% (0.45% в шт.), Abbvie — 3.49% (0.07% в шт.), Teva — 3.41% (9.09% в шт.), Swixx Biopharma — 3.29% (1.07% в шт.), Phoenix — 2.88% (4.09% в шт.). Продукты с наибольшей долей продаж в стране являются: Аналгин, , Вицетин, Фамотидин, Витамин Ц, Парацетамол, Метилпреднизолон.

• Другие рынки

Доходы с других рынков увеличились на 45,9 млн левов или 38.9% по сравнению с первые девять месяцев 2022 года в результате роста продаж продукции в странах Кавказского региона (Грузия с ростом на 52.6%, Азербайджан с ростом на 14.8% а продажи в Узбекистане увеличилис на 14%.). Вьетнам зафиксировал рост выручки от продаж на 114.6%, продажи в Казахстане снизились на 20,1%, а в Армении спад составляет 4,1%.

Продажи по терапевтическим группам



Расходы о деятельность

В текущем периоде затраты на материалы увеличиваются на 3 млн. левов по сравнению с первые девять месяцев 2022 года в части основных, лабораторных и

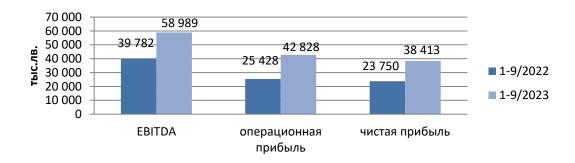
технических материалов. Снижение было зарегистрировано в расходах на отопление и электроэнергию. Расходы на персонал увеличились на 9 млн. левов в результате увеличения заработной платы, а расходы на внешние услуги, которые увеличились на 7 млн. левов, наибольшее изменение было зарегистрировано в затратах на производство лекарств и в расходах на рекламные и маркетинговые услуги, увеличившись на 2 млн. левов и 3,7 млн. левов соответственно. Прочие операционные расходы уменьшились на 12,7 млн. левов в результате чистого изменения начисленного (сторнированного) обесценения в размере 13,8 млн. левов.

Финансовые доходы и расходы

Финансовый доход увеличился на 0,6 млн. левов до 4,6 млн. левов в первые девять месяцев 2023 года, в основном за счет увеличения процентного дохода по выданным кредитам в размере 0,5 млн. левов.

Финансовые расходы уменьшились на 0,3 млн. левов до 2,4 млн. левов в первые девять месяцев 2023 года, основной причиной является отчисление на обесценение кредитных убытков по дебиторской задолженности по коммерческим кредитам, предоставленным в размере 0,5 млн. левов и накопленный резерв по гарантии в предыдущем периоде в размере 0,6 млн. левов.. Процентные расходы увеличились на 0,7 млн. левов.

Финансовый результат от деятельности



Прибыль до уплаты процентов, налогов, износа и амортизации (EBITDA) в первые девять месяцев 2023 года увеличилась на 19,2 млн левов, или на 48.3%, до 59 млн левов по сравнению с 39,8 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 первые девять месяцев 2023 года увеличилась на 17,4 млн. левов, или на 68.4%, до 42,8 млн. левов по сравнению с 25,4 млн. левов в первые девять месяцев 2022 года.

Чистая прибыль в первые девять месяцев 2023 года увеличилась на 14,7 млн левов, или 61.7%, до 38,4 млн левов по сравнению с 23,8 млн левов в первые девять месяцев 2022 года.

Активы

Внеоборотные активы по сравнению с концом 2022 уменьшились на 16,9 млн. левов, до 518,5 млн. левов. Наиболее существенным ростом является изменение инвестиций в ассоциированные предприятия в связи с приобретением новых акций в компаниях "Софарма Пропертис" и "Софарма Билдингс". Долгосрочная дебиторская задолженность по аффилированным предприятиям уменьшилась на 15,9 млн. левов в результате кредитов, предоставленных ЕАД "Доверие" и АО "Промышленный холдинг "Доверие".

Оборотные активы увеличились на 111,8 млн. левов до 300 млн. левов, где наиболее существенным является влияние увеличения прочей дебиторской задолженности и предоплаченных расходов в размере 72,4 млн. левов в результате средств, предоставленных на выплату дивидендов в размере 72,6 млн. левов. Увеличение товарно-материальных запасов было зафиксировано на 13,1 млн. левов, по требованиям к аффилированным предприятиям на 12 млн. левов, торговой дебиторской задолженности на 87 млн. левов и в случае займов третьим лицам на 2,9 млн. левов.

Собственный капитал и пасивы

Собственный капитал АО "Софарма" уменьшился на 34,2 млн. левов до 558,8 млн. левов в результате распределения дополнительных дивидендных резервов.

Долгосрочные обязательства увеличились на 15,2 млн. левов, до 47,8 млн. левов, в результате увеличения долгосрочных банковских кредитов на 14,5 млн. левов.

Текущие обязательства увеличились на 137,7 млн. левов, до 212 млн. левов, в результате увеличения обязательств по краткосрочным банковским кредитам на 93,1 млн. левов, а также в результате начисленных обязательств перед связанными сторонами и третьими лицами для получения дивидендов в размере 72,3 млн. левов. Торговые обязательства уменьшились на 28,8 млн. левов, что является результатом уменьшения авансов, полученных за продажу готовой продукции, которые уменьшаются на 21,8 млн. левов.

Денежные потоки

	1-9/2023	1-9/2022
	BGN '000	BGN '000
Чистые денежные потоки от/(использованные в) операционной деятельности	(9 099)	42 295
Покупка недвижимости, техники, оборудование и нематериальные активы,		
нетто	(5 771)	(8 225)
Платежи по лизингу	(2 127)	(1 556)
Свободный денежный поток (нормализованный)	(16 997)	32 504

* Чистый денежный поток от/(использованный) операционной деятельности за первые девять месяцев 2023 года нормализован с суммой, выплаченной на дивиденды Центральному депозитарию, в размере 72,8 млн. левов и не отражен на конец периода в разделе "Денежные потоки от финансовой деятельности".

Свободный денежный поток (нормализованный с выплатами по договорам аренды и дивидендами), сформированный за девять месяцев 2023 года, составляет 17 млн. левов по сравнению с притоком 32,5 млн. левов за девять месяцев 2022 года. Зарегистрированный чистый отток денежных средств от операционной деятельности в текущем периоде является результатом авансовых платежей, полученных от покупателей в 2022 году, связанных с реализованной реализацией продукции в 2023 году.

Новые разработки и продукты

За отчетный период июль — сентябрь 2023 года в отделе "Разработка и нормативно-правовое соответствие" были выполнены следующие мероприятия:

Новые регистрации и перерегистрации/изменения

- Подана документация для регистрации 9 лекарственных средств:
- Карсил 22,5 мг fct (Азербайджан);
- Карсил 22,5 мг fct (Таджикистан);
- Трибестан fct;
- Темпалгин (парацетамол) тб.;
- Дигоксин Свейкува 0,25 мг/мл раствор для инъекций (Литва);
- Петидина гидрохлорид Свейкува 50 мг/мл раствор для инъекций (Литва);
- Сироп Amrex 30 мг/5 мл (Литва) MRP
- Амолитин 30 мг tb. (Литва) ППМ
- Парацетамол Софарма тб. (Молдова)
- Раствор капель пикосульфат натрия для приема внутрь (Украина);
- Карсил 22,5 мг fct (Туркменистан).

Новые регистрации лекарственных средств

- Зарегистрированы лекарственные средства по 7 новым направлениям:
- Амбролитин 30 мг т.б., (Грузия);
- Валериана Макс 200 мг fct, (Грузия)
- Валериана 30 мг fct, Грузия
- Фелоран Форте 5% гель (Грузия)
- Алергозан (Деслоратадин) раствор для приема внутрь (Перу)
- Карсил 22,5 мг fct, (Украина)
- Tempofen DUO fct, (Украина)

Перерегистрация/изменения

- Продлены регистрационные удостоверения на 14 лекарственных средств.
- Подача досье на продление регистрационных удостоверений на 15 лекарственных средств в ведомства.
- 80 изменений по лекарственным средствам, подаваемым в ведомства;
- 93 изменения, утвержденные ведомствами по лекарственным средствам.

Биологически активные добавки

Уведомлено - 2

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

Подано для уведомления - 4

- Бажана caps. (Азербайджан);
- Бажана Саше (Азербайджан);
- саше "Бажана" (Казахстан);
- Бажана капс. (Казахстан).

Разработки

- Ведется фармацевтическая разработка 8 новых лекарственных средств/проектов:
- Цитизин 3,0 мг ТБ Проект с Reach
- Декскетопрофен 25 мг ТБ.;
- Симетикон для приема внутрь капли;
- Молсидомин 4 мг ТБ.;
- Кеторолак 10 мг бб.;
- Ибупрофен 200; 400 и 600 мг м.т.;
- Витамин С 200 мг/мл p-p;
- Бутамират цитрат капли для приема внутрь;
- Ведется разработка 6 пищевых добавок:
- Назальный спрей с прополисом для детей;
- Назальный спрей с прополисом для взрослых;
- Прополисный спрей для горла для детей;
- Спрей для горла с прополисом для взрослых;

- Сироп (с продуктами пчеловодства и экстрактами) для детей;
- Сироп (с продуктами пчеловодства и экстрактами) для взрослых.

Трансфер и валидация технологических процессов

- Переданы 3 новых лекарственных средства Фелауран 2,32% гель; Дузофарм 200 мг ТБ.; Декскетопрофен 25 мг бб.
- Валидировано/оптимизировано 10 производственных процессов/технологий.

Трансфер Подготовка сортировочной/производственной документации

- Документация по квалификации сырья для производства 51;
- Положения о производстве 42;
- Документация по сортировке готовых форм 57.

III. Значительные события в первые девять месяцев 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 1496 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 оферент

"ДОНЕВ ИНВЕСТМЪНТС 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. 1496 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 сети Интернет ПО следующему адресу: https://www.sopharmagroup.com/bg/investitori/novini-za-investitori , а также на электронная уполномоченного инвестиционного посредника ИΠ "Карол" AO: страница 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. 1496 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 02.06.2023 г. Ожидаемый график реализации увеличения выглядит следующим образом:
- Дата публикации сообщения по ст. 89т, абз. 2 ЗППЦБ на сайте 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, ЕІС 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.
- 23.08.2023 г. под номером 20230823133229 в Коммерческом регистре было внесено преобразование путем слияния АО "Биофарм Инжиниринг" в АО "Софарма", в результате чего АО "Биофарм Инжиниринг" было ликвидировано без ликвидации. Деятельность АО "Биофарм Инжиниринг" полностью переходит к АО "Софарма", а все имущество объединяющейся компании переходит к АО "Софарма", которое становится его универсальным правопреемником.
- 04.08.2023 г., в соответствии с требованиями ст. 100t Закона о публичном предложении ценных бумаг, АО "Софарма" сообщило, что во исполнение решения Общего собрания владельцев варрантов (GSPV) от 02.06.2023 г. и решения Совета директоров АО "Софарма" от 05.06.2023 г. и на основании ст. 195 и ст. 196 Закона о торговле (СА). ст. 113.. 2.. 2 Закона о публичном предложении ценных бумаг и ст. 25 Устава общества) начата процедура увеличения капитала путем выпуска до 44 925 943 обыкновенных именных дематериализованных свободно передаваемых акций номинальной стоимостью 1 лев каждая и эмиссионной стоимостью 4,13 лева за акцию, при условии, что акции увеличения подписаны держателями варрантов, ISIN ВG9200001212 выпуском, в соответствии с условиями, описанными в Проспекте публичного предложения варрантов, утвержденном Решением FSC No 804-E / 04.11.2021. Срок исполнения варрантов, установленный Советом директоров в соответствии с требованиями Закона о публичном предложении ценных бумаг и Проспектом публичного предложения варрантов, утвержденный Решением FSC No 804-Е / 04.11.2021, начался 07.09.2023 и закончился 29.09.2023. Всего за этот период поступило 260 заявок на подписку на акции от прироста через исполнение

варрантов, поданных 249 лицами, в том числе 23 юридическими и 226 физическими лицами. В общей сложности было исполнено 37 792 679 (тридцать семь миллионов семьсот девяносто два лева шестьсот семьдесят девять) варрантов и, соответственно, 37 792 679 (тридцать семь миллионов семьсот девяносто два лева шестьсот семьдесят девять) были подписаны за счет увеличения капитала через АО "София Интернэшнл Секьюритиз". Лица, которые приобрели варранты, имели право участвовать в увеличении капитала АО "Софарма", осуществляя права по варрантам не позднее, чем в течение 5 рабочих дней после более поздней даты между датой раскрытия настоящего уведомления в соответствии со ст. 89t,. 2 LPOSA на веб-сайте на веб-сайте АО "Софарма" и на Информационного агентства X3news.com инвестиционном посреднике, выбранном для обслуживания увеличения капитала. Эмиссионная цена подписанных акций составляет 156 083 764,27 левов (сто пятьдесят шесть миллионов восемьдесят три тысячи семьсот шестьдесят четыре лева и 27 стотинок). В ходе проведения подписки, в том числе при исполнении варрантов и подписки на акции, Компания не сталкивалась с трудностями, спорами и тому подобным. Подписка считается успешной.

- 06.10.2023 г., в соответствии с требованиями ст. 100 Закона о публичном предложении ценных бумаг, АО "Софарма" сообщило, что в результате условного увеличения капитала путем исполнения варрантов из выпуска ISIN BG9200001212 в Коммерческом регистре под номером 20231006154857 был введен новый капитал АО "Софарма" в размере 172 590 578 левов.
- 16.10.2023 г. в соответствии с требованиями ст. 100t Закона о публичном предложении ценных бумаг, АО "Софарма" сообщило, что во исполнение целей по оптимизации деятельности на внешних рынках, функции представительства АО "Софарма" в России возьмет на себя вновь созданная дочерняя компания "Софарма Рус" ЕООД.

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.