

# ANUNȚ PRELIMINAR PRIVIND OFERTA PUBLICĂ DE PRELUARE VOLUNTARĂ



**Emitent:** BIOFARM S.A.

**Ofertant:** Zakłady Farmaceutyczne Polpharma S.A.

**Intermediar:** Banca Comercială Română S.A.

*APROBAREA ANUNȚULUI PRELIMINAR DE OFERTĂ NU ARE VALOARE DE GARANȚIE ȘI NICI NU REPREZINTĂ O ALTA FORMĂ DE APECIERE A ASF CU PRIVIRE LA OPORTUNITATEA, AVANTAJELE SAU DEZAVANTAJELE, PROFITUL ORI RISCURILE PE CARE LE-AR PUTEA PREZENTA TRANZACȚIILE DE ÎNCHEIAT PRIN ACCEPTAREA OFERTEI PUBLICE REALIZATE CA URMARE A PROCEDURII OBIECT AL ANUNȚULUI PRELIMINAR. DECIZIA DE APROBARE CERTIFICĂ NUMAI REGULARITATEA ANUNȚULUI PRELIMINAR ÎN PRIVINȚA EXIGENȚELOR LEGII ȘI ALE NORMELOR ADOPTATE ÎN APLICAREA ACESTEIA.*

*ACEASTĂ OFERTĂ SE ADRESEAZĂ NUMAI ACȚIONARILOR BIOFARM S.A. ÎN CONFORMITATE CU REGLEMENTĂRILE ÎN VIGOARE.*

*APROBAT DE AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ PRIN DECIZIA NR. 526 DIN DATA DE 20.05.2016*

**IDENTIFICAREA EMITENTULUI**

**BIOFARM S.A.**, este o societate pe acțiuni, înființată și funcționând în conformitate cu legislația din România, cu sediul social în str. Logofătul Tăutu nr. 99, cod poștal 031212, Sector 3, București, România, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J1991000199407, având număr fiscal de identificare / CUI RO 341563 („Emitentul”), cu o valoare a capitalului social subscris și vărsat de 98.537.535 Lei, divizat în 985.375.350 acțiuni nominative, ordinare, emise în formă dematerializată, cu o valoare nominală de 0,1 Lei/ acțiune, conferind drepturi egale tuturor acționarilor.

Emitentul este listat pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București (denumită în continuare „BVB”), segmentul Principal, categoria Premium, sub simbol de tranzacționare BIO și cod ISIN ROBIOFACNOR9.

Structura sintetică consolidată a acționariatului BIOFARM S.A., la data de 17.04.2026, conform Depozitarului Central, este următoarea:

Acționari	Acțiuni deținute	
	(Număr)	(%)
Longshield Investment Group S.A. ....	509.229.185	51,6787
Lion Capital S.A. ....	362.096.587	36,7470
Persoane Juridice .....	103.381.534	10,4917
Persoane Fizice .....	10.668.044	1,0826
<b>Total</b> .....	<b>985,375,350</b>	<b>100</b>



Sursa: Structura sintetică consolidată a acționariatului, furnizată de Depozitarul Central

**IDENTIFICAREA OFERTANTULUI**

**Zakłady Farmaceutyczne Polpharma S.A.**, o societate pe acțiuni (în poloneză: spółka akcyjna) înființată și funcționând în conformitate cu legislația din Polonia, cu sediul social în Pelplińska 19, 83-200 Starogard Gdański, Polonia, înregistrată la Registrul Național Judiciar Polonez (Krajowy Rejestr Sądowy) sub nr. KRS 0000127044 (denumită în continuare „Ofertantul”), cu o valoare a capitalului social subscris și vărsat de 100.207.830 PLN, divizat în 10.020.783 acțiuni, cu o valoare nominală de 10 PLN / acțiune.

Aportul acționarilor la constituirea capitalului social este următorul:

Acționari	Acțiuni deținute	
	(Număr)	(%)
Polpharma Group Holding B.V.	10.020.783	100%
<b>Total</b> .....	<b>10.020.783</b>	<b>100%</b>

Sursă: Extras din Registrul Comerțului din Polonia (KRS)

Acționarul unic al Ofertantului (Z.F. Polpharma) este societatea olandeză Polpharma Group Holding B.V., în cadrul căreia Windstorm Trading and Investments Ltd deține 99,89% din acțiuni, iar dl. Jerzy Starak, cetățean polonez cu reședința în Elveția, deține restul de 0,11% din acțiuni.

Dl. Starak deține direct 61,76% din acțiunile Windstorm Trading and Investments Ltd și, în scopuri de conformitate cu reglementările privind combaterea spălării banilor, dl. Starak este considerat beneficiarul real al societății din Liechtenstein, Takirra Holding AG și al subsidiarei sale cipriote deținute integral, Takirra Investment Corporation Ltd, care dețin împreună restul de 38,24% din acțiunile Windstorm Trading and Investments Ltd. Prin urmare, dl. Jerzy Starak este unicul beneficiar real al Ofertantului.

### NUMĂRUL DE ACȚIUNI EMISE DE BIOFARM S.A. ȘI CARE SUNT DEȚINUTE DE OFERTANT ȘI DE PERSOANELE CU CARE ACȚIONEAZĂ ÎN MOD CONCERTAT

La data prezentului anunț preliminar privind oferta publică de preluare voluntară („Anunț Preliminar”), Ofertantul nu deține acțiuni din capitalul social al Emitentului.

Conform Deciziei Consiliului de Administrație al Ofertantului din data de 30 aprilie 2026, Ofertantul intenționează să lanseze o ofertă publică de preluare voluntară pentru achiziționarea unui număr de 985.375.350 acțiuni emise de Emitent, reprezentând 100% din capitalul social al Emitentului.

În scopul ofertei publice de preluare voluntară („Oferta Publică”), Ofertantul declară pe proprie răspundere că nu există persoane fizice și juridice, deținătoare de acțiuni emise de BIOFARM S.A., care să acționeze în mod concertat cu Ofertantul în legătura cu Emitentul.

### NUMĂRUL, PROCENTUL ȘI CLASA VALORILOR MOBILIARE OBIECT AL OFERTEI ȘI PREȚUL MINIM OFERIT

Ofertantul anunță intenția de a lansa o oferta publică de preluare voluntară pentru achiziția unui număr de 985.375.350 acțiuni ordinare, nominative emise de BIOFARM S.A., reprezentând 100% din capitalul social al Emitentului.

Oferta Publică se adresează tuturor persoanelor fizice și juridice care dețin acțiuni emise de Emitent pe perioada derulării Ofertei Publice.

Conform prevederilor art. 60 alin. (1) din Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, prețul în cadrul ofertei publice de preluare voluntară este cel puțin egal cu cel mai mare preț dintre:

- cel mai mare preț plătit de Ofertant în perioada de 12 luni anterioară datei de depunere la ASF a documentației de ofertă: Nu se aplică Ofertantului, deoarece Ofertantul nu a achiziționat acțiuni.
- prețul mediu ponderat de tranzacționare aferent ultimelor 12 luni anterioare datei de depunere la ASF a documentației de ofertă. Conform datelor BVB, acest preț este de 0,9603 Lei / acțiune pe perioada 6 mai 2025 – 6 mai 2026;
- prețul rezultat prin împărțirea valorii activului net al Emitentului la numărul de acțiuni aflat în circulație, conform ultimei situații financiare auditate a Emitentului. Conform ultimei situații financiare auditate a Emitentului, la data de 31 decembrie 2025 acesta este 0,5565 Lei / acțiune.

Prețul oferit de Ofertant în cadrul Ofertei Publice este de .....1,3790..... Lei / acțiune.

Acționarii care vor accepta Oferta Publică vor primi Prețul de Ofertă per acțiune, mai puțin orice alte costuri, taxe, impozite și comisioane aferente tranzacției și plății prețului.

#### **DENUMIREA INTERMEDIARULUI OFERTEI PUBLICE:**

Banca Comercială Română S.A., instituție de credit, cu sediul în Șos. Orhideelor nr. 150, clădirea The Bridge 1, etaj 2, Sector 6, 060071, București, România, înregistrată în Registrul Comerțului sub nr. J1991000090407, cod unic de înregistrare 361757, în Registrul ASF sub nr. PJR01INCR/400007/26.05.2006, având Atestatul ASF nr. 152/22.05.2007 („Intermediarul”).



#### **PLANURILE OFERTANTULUI PRIVIND CONTINUAREA ACTIVITĂȚII EMITENTULUI**

##### ***Intenție strategică***

Oferta Publică reflectă intenția strategică a Ofertantului de a-și consolida prezența în sectorul farmaceutic regional prin achiziționarea unui emitent consacrat, cu o poziție recunoscută pe piață. Emitentul este considerat compatibil din punct de vedere strategic cu obiectivele de afaceri ale Ofertantului, ținând cont de amprenta sa geografică, portofoliul de produse și profilul pieței.

##### ***Conducerea și angajații***

Ofertantul intenționează să asigure continuitatea operațiunilor comerciale ale Emitentului după finalizarea Ofertei Publice. Sub rezerva legislației aplicabile și a cadrului de guvernare corporativă al Emitentului, Ofertantul poate implementa modificări ale structurii de conducere a Emitentului, în vederea alinierii guvernantei și managementului Emitentului la obiectivele strategice ale Ofertantului.

Nu se așteaptă ca Oferta Publică să producă efecte negative asupra locurilor de muncă sau activității Emitentului ori ale Ofertantului. Planurile strategice ale Ofertantului pentru ambele societăți nu prevăd restructurări de personal și nici modificări ale condițiilor de muncă ale angajaților. Ofertantul acordă o importanță deosebită angajaților săi și intenționează să continue să le asigure un mediu de lucru în care potențialul acestora să fie valorificat pe deplin, un mediu sigur, care sprijină și este orientat spre dezvoltare profesională.

##### ***Structura tranzacției***

Obiectivul Ofertantului este de a achiziționa toate acțiunile Emitentului în calitate de acționar strategic pe termen lung, fără a intenționa să modifice obiectul de activitate al Emitentului sau să lichideze Emitentul.

Mai mult, sub rezerva atingerii pragurilor legale relevante și în conformitate cu legislația aplicabilă, Ofertantul își va exercita dreptul de a lansa procedura de retragere a acționarilor (squeeze-out) cu privire la acționarii minoritari rămași și ulterior va iniția delistarea acțiunilor Emitentului de pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București.

#### **DATE ECONOMICO-FINANCIARE ALE OFERTANTULUI ÎN CONFORMITATE CU ULTIMILE RAPORTĂRI FINANCIARE APROBATE**

Rezumatul informațiilor financiare prezentate în continuare ilustrează un rezumat al Situațiilor Financiare (individuale) separate auditate ale Ofertantului pentru perioada specificată și sunt prezentate în mii PLN.

ANUNȚ PRELIMINAR PRIVIND OFERTA PUBLICĂ DE PRELUARE VOLUNTARĂ



**Exercițiul financiar încheiat**

**31 Decembrie 2025**

(PLN)

Total activ.....	6.422.507
Total capitaluri proprii.....	3.080.953
Total venituri.....	4.926.223
Rezultatul exercițiului (Profit net).....	945.952

SURSA: SITUAȚII FINANCIARE (INDIVIDUALE) SEPARATE AUDITATE ALE ZAKŁADY FARMACEUTYCZNE POLPHARMA S.A. PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025.

**CADRUL JURIDIC**

Oferta publică de preluare voluntară se va desfășura conform termenilor și condițiilor din Documentul de Ofertă, Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață.

*Acest Anunț Preliminar nu a fost întocmit cu intenția de a constitui singura sursă de informare pentru acționarii Emitentului atunci când aceștia iau decizia privind acceptarea Ofertei. De asemenea, prezentul Anunț Preliminar nu trebuie interpretat ca o recomandare de a vinde acțiuni din partea Ofertantului și/sau a Intermediarului. Fiecare acționar trebuie să evalueze în mod independent Emitentul și Oferta Publică.*

[urmează pagina de semnături]

ANUNȚ PRELIMINAR PRIVIND OFERTA PUBLICĂ DE PRELUARE VOLUNTARĂ



**OFERTANT**

**Zakłady Farmaceutyczne Polpharma S.A.**

Sebastian Szymanek

Președinte al Consiliului de Administrație

Sebastian Szymanek

**INTERMEDIAR**

**Banca Comercială Română S.A.**

Bogdan Erdeli

Director Investment Banking

Financial Markets Division

Bogdan Erdeli

Agnieszka Deeg-Tyburska

Membru al Consiliului de Administrație

Agnieszka Deeg-Tyburska

Cosmina Plaveti

Managing Director Investment Banking

Financial Markets Division

Cosmina Plaveti