

DOCUMENT DE OFERTĂ PUBLICĂ DE PRELUARE VOLUNTARĂ PENTRU ACȚIUNILE BIOFARM S.A.

la un preț de 1,3790 Lei / acțiune
pentru perioada 18.06.2026 - 15.07.2026

Emitent: BIOFARM S.A.



Ofertant: Zakłady Farmaceutyczne Polpharma S.A.

Intermediar: Banca Comercială Română S.A.

APROBAREA DOCUMENTULUI DE OFERTĂ NU ARE VALOARE DE GARANȚIE ȘI NICI NU REPREZINTĂ O ALTĂ FORMĂ DE APRECIERE 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 DE PRELUARE VOLUNTARĂ OBIECT AL DECIZIEI DE APROBARE. DECIZIA DE APROBARE CERTIFICĂ NUMAI REGULARITATEA DOCUMENTULUI DE OFERTĂ 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 („ASF”) PRIN DECIZIA NR 596 DIN DATA DE 11.06.2026

Prezenta ofertă publică de preluare voluntară (denumită în continuare „Ofertă Publică” sau „Oferta”) este inițiată de **Zakłady Farmaceutyczne Polpharma S.A.**, o societate pe acțiuni (în poloneză: spółka akcyjna) înființată și funcționând în conformitate cu legislația Poloniei, 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 „Ofertant”), prin Banca Comercială Română S.A., instituție de credit, cu sediul în .Șos. Orhideelor nr. 15D, 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. PJR011NCR/400007/26.05.2006, având Atestatul ASF nr. 152/22.05.2007 (denumită în continuare „Intermediarul”) și care, conform reglementărilor în vigoare, vizează achiziționarea unui număr maxim de 985.375.350 acțiuni ordinare, nominative, emise de societatea **BIOFARM S.A.** (denumită în continuare „Emitent”) plătite integral, reprezentând 100% din capitalul social al Emitentului.

Acest document de ofertă publică de preluare voluntară (denumit în continuare „Document de Ofertă”) a fost aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiară (denumită în continuare „ASF”) prin Decizia nr. 596/11.06.2026

1. IDENTIFICAREA EMITENTULUI



Emitentul.....	BIOFARM S.A.
Forma juridică.....	societate pe acțiuni, înregistrată în România
Sediul social.....	Str. Logofatul Tautu nr. 99, 031212, Sector 3, București, România
Număr înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului.....	J1991000199407
CUI.....	RO 341563
Obiectul principal de activitate.....	Cod CAEN – 2120 „Fabricarea preparatelor farmaceutice” https://www.biofarm.ro
Website.....	
Capital social.....	98.537.535 Lei fiind împărțit în 985.375.350 acțiuni nominative, ordinare, emise în formă dematerializată, cu o valoare nominală de 0,1 Lei / acțiune, fiecare conferind drepturi egale tuturor acționarilor și înregistrate la Depozitarul Central S.A. București (denumit în continuare „Depozitarul Central”)

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%
Total	985,375,350	100

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

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.

2. IDENTIFICAREA OFERTANTULUI

Ofertantul.....	Zakłady Farmaceutyczne Polpharma S.A.
Forma juridică.....	Societate pe acțiuni (în poloneză: spółka akcyjna) înființată și funcționând în conformitate cu legislația din Polonia
Sediul social.....	Pelplińska 19, 83-200 Starogard Gdański, Polonia
Număr înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului.....	KRS 0000127044
Cod unic de înregistrare.....	5920202822
Obiectul principal de activitate.....	Cod 21.20.Z „Fabricarea medicamentelor și a altor produse farmaceutice”
Telefon.....	+48585631600
Fax.....	+48 58 562 23 53
E-mail.....	polpharma@polpharma.com





Website..... www.polpharma.com

Capital social..... 100.207.830 PLN, divizat în 10.020.783, cu o valoare nominală de 10 PLN / acțiune

Aportul acționarilor la capitalului social este următorul:

Acționari	Participație	
	(Număr)	(%)
Polpharma Group Holding B.V.	10.020.783	100%
Total.....	10.020.783	100%

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.

Zakłady Farmaceutyczne Polpharma S.A. este prezentă pe piața din Polonia din 1935 sub numele „Polpharma”, cu o istorie de peste 90 de ani în industria farmaceutică. Grupul Polpharma dezvoltă, produce și comercializează produse farmaceutice, inclusiv medicamente eliberate pe bază de rețetă, produse fără prescripție medicală și ingrediente farmaceutice active. Grupul Ofertantului operează unități de producție și dezvoltare în Polonia și Kazahstan și desfășoară activități comerciale pe multiple piețe internaționale.

3. IDENTIFICAREA PERSOANELOR CARE ACȚIONEAZĂ CONCERTAT CU OFERTANTUL SAU EMITENTUL

În scopul prezentei Oferte Publice, 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 legătură cu Emitentul.

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

La data Documentului de Ofertă, Ofertantul nu deține acțiuni în capitalul social al Emitentului.

În scopul prezentei Oferte Publice, 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 legătură cu Emitentul.

5. NUMĂRUL, PROCENTUL ȘI CLASA VALORILOR MOBILIARE CE FAC OBIECTUL OFERTEI PUBLICE

Oferta Publică este inițiată de Ofertant pentru achiziționarea unui număr de 985.375.350 acțiuni aflate în circulație emise de BIOFARM S.A., reprezentând 100% din capitalul social al Emitentului.

Oferta Publică este adresată tuturor persoanelor fizice și juridice, care dețin, pe perioada derulării Ofertei Publice, acțiuni emise de Emitent.

6. PREȚUL OFERIT PE ACȚIUNE ȘI MODALITATEA DE DETERMINARE A ACESTUIA

Prețul oferit de Ofertant în cadrul Ofertei Publice este de 1,3790 Lei / acțiune (denumit în continuare și „Prețul de Ofertă”).

Acționarii care vor accepta Oferta Publică, în conformitate cu termenii din prezentul Document de Ofertă, vor primi Prețul de Ofertă per acțiune, mai puțin orice alte costuri, taxe, impozite și comisioane aferente tranzacției și plății prețului.



6.1. MODALITATEA DE DETERMINARE A PREȚULUI DE OFERTĂ

Prețul de Ofertă a fost stabilit în conformitate cu prevederile Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare („Legea 24/2017”) și ale Regulamentului ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață cu modificările și completările ulterioare („Regulamentul ASF nr. 5/2018”).

Conform prevederilor art. 60 alin. (1) din Regulamentul ASF nr. 5/2018, prețul oferit 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 este aplicabil 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 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 aflate 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.

6.2. VALOAREA OFERTEI PUBLICE

Valoarea totală a Ofertei Publice va fi egală cu numărul de acțiuni achiziționate în cadrul Ofertei înmulțit cu Prețul de Ofertă.

Valoarea maximă a Ofertei Publice va fi egală cu numărul de acțiuni obiect al Ofertei înmulțit cu Prețul de Ofertă și este 1.358.832.607,65 Lei.

Prețul de Ofertă poate fi majorat de Ofertant pe durata Ofertei Publice, cu aprobarea ASF a Amendamentului privind modificarea Prețului de Ofertă, conform reglementărilor în vigoare și procedurii descrise la subsecțiunea 6.3 „Modificarea Ofertei Publice” din prezentul Document de Ofertă. În această situație, acționarii care au acceptat Oferta Publică prin semnarea și depunerea formularelor de subscriere înainte de modificarea Prețului de Ofertă vor primi prețul majorat.

6.3. MODIFICAREA OFERTEI PUBLICE

Apariția oricărui fapt nou semnificativ sau modificarea informațiilor inițiale prezentate în cadrul Documentului de Ofertă, de natură a afecta decizia investițională pe parcursul derulării Ofertei Publice, se va menționa într-un amendament la Documentul de Ofertă.

Ofertantul poate modifica termenii Documentului de Ofertă cu respectarea următoarelor condiții:

- a) obținerea aprobării ASF de modificare a Documentului de Ofertă;
- b) modificarea termenilor Ofertei Publice să nu conducă la condiții mai puțin avantajoase;
- c) modificarea să facă obiectul unui anunț adresat investitorilor („Amendament”), care să fie publicat în aceleași condiții ca și Documentul de Ofertă.

Orice cerere de modificare a Documentului de Ofertă aprobat se va depune la ASF pentru aprobare cu cel puțin 3 (trei) Zile Lucrătoare anterioare ultimei zile de derulare a Ofertei Publice. O zi lucrătoare înseamnă o zi (cu excepția zilei de sâmbătă, duminică sau a sărbătorilor legale) în care atât băncile cât și BVB sunt deschise pentru lucrul cu publicul („Zi Lucrătoare”).

ASF poate aproba modificările conform prevederilor legislației în vigoare privind Oferta Publică sau poate refuza aprobarea lor. În cazul în care se aprobă modificări legate de preț, sau orice alte elemente din Documentul de Ofertă, cu excepția termenului de închidere a Ofertei Publice, ASF are dreptul să prelungească perioada Ofertei Publice astfel încât să existe cel puțin 2 (două) Zile Lucrătoare între data publicării Amendamentului și data închiderii Ofertei. Modificarea va fi făcută cunoscută investitorilor și va fi valabilă începând cu data publicării Amendamentului, în conformitate cu prevederile legale incidente.

Subscrierile efectuate în temeiul prezentului Document de Ofertă sunt irevocabile, cu excepția menționată mai jos.

În cazul în care acest Document de Ofertă este modificat prin publicarea unui Amendament, subscrierile efectuate înaintea publicării Amendamentului pot fi retrase în termen de 2 (două) Zile Lucrătoare de la data publicării Amendamentului. În acest caz, orice investitor va avea dreptul de a-și retrage subscrierea prin completarea și semnarea unui formular de revocare a subscrierii la sediile Intermediarului sau intermediarilor autorizați de ASF (*Participanți Eligibili*) la care a fost efectuată respectiva subscriere. Detalii privind procedura de retragere a formularelor de subscriere vor fi precizate în mod clar în Amendamentul la Documentul de Ofertă.

7. PERIOADA DE DERULARE A OFERTEI PUBLICE

Oferta publică de preluare voluntară poate fi inițiată după cel puțin 3 (trei) Zile Lucrătoare de la data publicării anunțului de Ofertă.

Anunțul de Ofertă Publică poate fi lansat în orice moment după emiterea deciziei de aprobare a Documentului de Ofertă de către ASF și trebuie publicat în termen de maximum 5 (cinci) Zile Lucrătoare de la data aprobării Documentului de Ofertă de către ASF, potrivit reglementărilor ASF, în cel puțin un ziar de informare generală sau financiară cu răspândire națională, precum și într-unul local din raza administrativ-teritorială a Emitentului, tipărite sau online, în conformitate cu reglementările aplicabile.

Perioada de derulare a Ofertei Publice este de 20 (douăzeci) Zile Lucrătoare, de la data de 18.06.2026 până la data de 15.07.2026 inclusiv.



Perioada de valabilitate a Ofertei poate fi prelungită de Ofertant cu respectarea procedurii descrise în subsecțiunea 6.3 „Modificarea Ofertei Publice” din prezentul Document de Ofertă.

Oferta Publică este irevocabilă pe întreaga perioadă de derulare a acesteia. La expirarea perioadei de derulare a Ofertei, Oferta Publică devine caducă.

8. LOCURILE DE SUBSCRIERE, METODA ȘI PROGRAMUL DE LUCRU PENTRU SUBSCRIEREA ACȚIUNILOR

Acceptarea Ofertei Publice de către acționarii Emitentului se poate realiza pe întreaga perioadă de desfășurare a Ofertei, în Zilele Lucrătoare de luni până vineri, între orele 10:00 – 17:00 (ora Bucureștiului), cu excepția datei de închidere a Ofertei, când programul va fi 10:00 – 13:00 (ora Bucureștiului).

Subscrierile efectuate în termenii prezentului Document de Ofertă sunt irevocabile.

Subscrierea în cadrul Ofertei Publice se poate face:

- a) în cazul subscrierilor efectuate prin intermediul Intermediarului, trebuie încheiat în mod valabil un contract de servicii de investiții financiare.
- b) la sediile intermediarilor autorizați de ASF (alții decât Intermediarul), societăți de servicii de investiții financiare sau instituții de credit, participanți la sistemul de tranzacționare al Bursei de Valori București („BVB”), denumiți „Participanți Eligibili”, care au semnat și transmis în prealabil către Intermediar scrisoarea de angajament cu privire la respectarea condițiilor de derulare a Ofertei („Scrisoare de Angajament”), în conformitate cu programul de lucru al fiecărui Participant Eligibil.
- c) De asemenea, acționarii care intenționează să subscrie în Ofertă, pot încheia un contract în mod valabil un contract de prestări servicii de investiții financiare (în cazul în care nu există deja semnat), cu unul dintre intermediarii autorizați de ASF (Participanți Eligibili), care au semnat și transmis în prealabil către Intermediar Scrisoarea de Angajament și pot plasa ordinele în baza prevederilor contractelor respective.

Acceptarea subscrierilor și introducerea în sistemul electronic al BVB a ordinelor aferente formularelor de subscriere se va putea face de către Intermediar și, respectiv, de către oricare intermediari autorizați de ASF (Participanți Eligibili) care au semnat și transmis către Intermediar Scrisoarea de Angajament.

În cazul acționarilor care subscriu prin intermediul Intermediarului sau în cazul acționarilor cu contract de servicii de investiții financiare valabil cu unul dintre Participanți Eligibili, ordinul va fi transmis ca ordin standard de tranzacționare, în conformitate cu contractul de servicii de investiții financiare relevant, fără a fi necesară depunerea de către acționar a unor documente suplimentare pentru identificare.

În cazul subscrierilor prin intermediul unui formular de subscriere, semnarea acestuia în conformitate cu Documentul de Ofertă reprezintă acceptarea necondiționată a termenilor și condițiilor Ofertei Publice și a Documentului de Ofertă în integralitatea sa, acționarul relevant confirmând că a primit, a citit, a acceptat și a fost de acord cu termenii și condițiile prezentului Document de Ofertă și că a scris în conformitate cu acestea. Cu excepția cazului în care prezentul Document de Ofertă este modificat în continuare conform procedurii descrise în subsecțiunea 6.3 „Modificarea Ofertei Publice”, după semnarea și depunerea formularului de subscriere, subscrierea devine irevocabilă și va rămâne irevocabilă până la finalizarea operațiunilor prevăzute în prezentul Document de Ofertă.



Comisionul de transfer al acțiunilor de la Depozitarul Central în contul de instrumente financiare al intermediarului prin care se realizează subscrierea va fi achitat de către solicitant.

În cazul **existenței unor contracte de servicii de investiții financiare valabile**, solicitantul trebuie să se asigure că acțiunile sunt disponibile în contul de brokeraj înainte de plasarea ordinului. În cazul în care acțiunile nu sunt disponibile în contul de instrumente financiare, ordinul trebuie însoțit de extrasul de cont emis de Depozitarul Central, care să ateste calitatea de acționar al solicitantului și numărul de acțiuni deținute de acesta (în original). Solicitantul trebuie să prezinte și declarația pe propria răspundere privind prețul de cumpărare, conform Instrucțiunii ASF/MF nr. 1/6218/2023 (semnată în original) sau, dacă acțiunile au fost cumpărate inițial printr-un alt intermediar, Declarația intermediarului respectiv privind prețul mediu de cumpărare sau orice alt document similar emis de intermediar, conform Instrucțiunii ASF/MF nr. 1/6218/2023 (copie certificată pe propria răspundere „Conform cu originalul”).

În cazul subscrierilor la Ofertă în baza unor **contracte de servicii de investiții financiare nou semnate**, acestea trebuie însoțite de extrasul de cont emis de Depozitarul Central, care să ateste calitatea de acționar a solicitantului și numărul de acțiuni deținute de acesta (în original). Solicitantul trebuie să prezinte și declarația pe propria răspundere privind prețul de cumpărare, conform Instrucțiunii ASF/MF nr. 1/6218/2023 (semnată în original) sau, în cazul în care acțiunile au fost cumpărate inițial printr-un alt intermediar, Declarația intermediarului respectiv privind prețul mediu de cumpărare sau orice alt document similar emis de intermediar, conform Instrucțiunii ASF/MF nr. 1/6218/2023 (copie certificată pe propria răspundere „Conform cu originalul”).

Extrasul de cont emis de Depozitarul Central, care atestă calitatea de acționar al solicitantului și numărul de acțiuni deținute de acesta, poate fi solicitat și la sucursala Intermediarului, prin care este făcută subscrierea, după deschiderea contului de brokeraj, solicitantul suportând comisionul de emitere a acestuia în conformitate cu grila de taxe și comisioane anexată contractului de servicii de investiții financiare. Pentru subscrierile efectuate prin intermediul Intermediarului Ofertantului, documentele trebuie prezentate la BCR Sucursala Sector 1, Calea Victoriei nr. 155, Clădirea D1, Sector 1, București, în Perioada Ofertei, în cadrul programului de lucru (luni-vineri între orele 10:00 – 13:00 și 13:30 – 17:00, cu excepția ultimei zile a Perioadei Ofertei, când programul se va închide la ora 13:00).

Formularul de subscriere trebuie să conțină anexate, alături de orice alte documente solicitate de intermediar în scopul îndeplinirii obligației sale de a respecta regulile „*know your client*”, în conformitate cu prevederile aplicabile și normele interne referitoare la identificarea clientului, următoarele documente:

Persoane fizice rezidente care subscriu în nume propriu:

- carte/buletin de identitate (original și copie); sau
- pașaport (original și copie) și/sau permis de ședere (original și copie);
- extras de cont emis de către Depozitarul Central care atestă numărul de acțiuni deținute de acționarul care vinde acțiunile în Oferta Publică, semnat în original de subscriitor, eliberat în momentul subscrierii prin intermediul Participantului Eligibil, autorizat să emita astfel de extrase, în baza unei cereri (semnate în original) pentru eliberarea extrasului de cont. Cererea pentru eliberarea extrasului de cont va fi pusă la dispoziția subscriitorului de către Participantul Eligibil în momentul subscrierii;
- declarație pe proprie răspundere privind prețul de cumpărare - Anexa 1 la Formularul de subscriere, conform reglementărilor ASF/MF 1/6218/2023 (semnată în original);
- în cazul în care acțiunile au fost cumpărate printr-un intermediar, Declarația intermediarului privind prețul mediu de cumpărare sau orice document similar emis de către acesta, conform reglementărilor



	ASF/MF 1/6218/2023 (copie certificată pe proprie răspundere „Conform cu originalul”);
	- extras de cont / scrisoare bancară aferenta contului bancar menționat în formularul de subscriere, indicând numele acționarului, numărul contului bancar (IBAN) în care acționarul dorește să primească Prețul de Ofertă corespunzător în conformitate cu prezentul Document de Ofertă, numele și datele de identificare ale băncii - în original;
Persoane fizice rezidente care subscriu în numele altor persoane fizice:	<ul style="list-style-type: none"> - carte/buletin de identitate (original și copie) a reprezentantului și carte/buletin de identitate (copie) a persoanei reprezentate; sau - pașaport (original și copie) și/sau permis de ședere (original și copie); - procura în formă autentică care stipulează că reprezentantul este autorizat să acționeze în numele persoanei fizice respective (original); - extras de cont emis de către Depozitarul Central care atestă numărul de acțiuni deținute de acționarul care vinde acțiunile în Oferta Publică, semnat în original de subscriitor, eliberat în momentul subscrierii prin intermediul Participantului Eligibil, autorizat să emită astfel de extrase, în baza unei cereri (semnate în original) pentru eliberarea extrasului de cont. Cererea pentru eliberarea extrasului de cont va fi pusă la dispoziție subscriitorului de către Participantul Eligibil în momentul subscrierii; - declarație pe proprie răspundere privind prețul de cumpărare - Anexa 1 la Formularul de subscriere, conform reglementărilor ASF/MF 1/6218/2023 (semnată în original); - în cazul în care acțiunile au fost cumpărate printr-un intermediar, declarația respectivului intermediar privind prețul mediu de cumpărare sau orice document similar emis de către acesta, conform reglementărilor ASF/MF 1/6218/2023 (copie certificată pe proprie răspundere „Conform cu originalul”); - extras de cont / scrisoare bancară aferenta contului bancar menționat în formularul de subscriere, indicând numele acționarului, numărul contului bancar (IBAN) în care acționarul dorește să primească Prețul de Ofertă corespunzător în conformitate cu prezentul Document de Ofertă, numele și datele de identificare ale băncii - în original;
Persoane fizice rezidente incapabile (fara discernamant) sau aflate sub tutelă/curatelă:	<ul style="list-style-type: none"> - Carte/buletin de identitate (original și copie) a persoanei fizice rezidente care subscrie pentru persoana reprezentată și carte/buletin de identitate a persoanei incapabile (copie); - pașaport (original și copie) și/sau permis de ședere (în original și copie) al persoanei fizice care subscrie pentru persoana incapabilă - doar în cazul cetățenilor străini; - actul juridic care stabilește tutela/curatela sau, după caz, documentul care stabilește tutela sau curatela (original și copie); - extras de cont emis de către Depozitarul Central care atestă numărul de acțiuni deținute de acționarul care vinde acțiunile în Oferta Publică, semnat în original de subscriitor, eliberat în momentul subscrierii prin intermediul Participantului Eligibil, autorizat să emită astfel de extrase, în baza unei cereri (semnate în original) pentru eliberarea extrasului de cont. Cererea pentru eliberarea extrasului de cont va fi pusă la dispoziție subscriitorului de către Participantul Eligibil în momentul subscrierii; - declarație pe proprie răspundere privind prețul de cumpărare - Anexa 1 la Formularul de subscriere, conform reglementărilor ASF/MF



	<p>1/6218/2023 (semnată în original);</p> <ul style="list-style-type: none"> - în cazul în care acțiunile au fost cumpărate printr-un intermediar, declarația respectivului intermediar privind prețul mediu de cumpărare sau orice document similar emis de către acesta, conform reglementarilor ASF/MF 1/6218/2023 (copie certificată pe proprie răspundere „Conform cu originalul”); - extras de cont / scrisoare bancară aferentă contului bancar menționat în formularul de subscriere, indicând numele acționarului, numărul contului bancar (IBAN) în care acționarul dorește să primească Prețul de Ofertă corespunzător în conformitate cu prezentul Document de Ofertă, numele și datele de identificare ale băncii - în original;
Persoane juridice rezidente care subscriu în nume propriu:	<ul style="list-style-type: none"> - certificat de înregistrare (copie); - act constitutiv actualizat (copie conformă cu originalul certificată de reprezentantul legal al persoanei juridice); - certificat constatator privind situația actuală a persoanei juridice emis de Registrul Comerțului (emis cu cel mult 30 Zile Lucrătoare înainte de data subscrierii, original); - procură/mandat în original pentru persoana/persoanele care semnează formularul de subscriere, acordată conform prevederilor actului constitutiv, sau o dovadă că persoana respectivă reprezintă în mod legal entitatea care subscrie, cu drept individual de reprezentare (în cazul în care societatea este reprezentată în mod colectiv de două sau mai multe persoane care sunt toate prezente la semnarea formularului de subscriere, o astfel de dovadă va fi prezentată pentru toate aceste persoane) (procura în original și orice alte documente conforme cu originalul certificate de reprezentantul legal al persoanei juridice); - carte/buletin de identitate (original și copie) al persoanei care subscrie în numele persoanei juridice; - extras de cont emis de către Depozitarul Central care atestă numărul de acțiuni deținute de acționarul care vinde acțiunile în Oferta Publică, semnat în original de subscriitor, eliberat în momentul subscrierii prin intermediul Participantului Eligibil, autorizat să emită astfel de extrase, în baza unei cereri (semnate în original) pentru eliberarea extrasului de cont. Cererea pentru eliberarea extrasului de cont va fi pusă la dispoziție subscriitorului de către Participantul Eligibil în momentul subscrierii; - în cazul în care acțiunile au fost cumpărate printr-un intermediar, declarația respectivului intermediar privind prețul mediu de cumpărare sau orice document similar emis de către acesta, conform reglementarilor ASF/MF 1/6218/2023 (copie certificată pe proprie răspundere „Conform cu originalul”); - extras de cont / scrisoare bancară aferentă contului bancar menționat în formularul de subscriere, indicând numele acționarului, numărul contului bancar (IBAN) în care acționarul dorește să primească Prețul de Ofertă corespunzător în conformitate cu prezentul Document de Ofertă, numele și datele de identificare ale băncii - în original; - Codul Lei;
Persoane fizice nerezidente care	<ul style="list-style-type: none"> - pașaport și dovada domiciliului dacă acesta nu apare în pașaport sau în cartea de identitate eliberată de un stat membru din UE/ SEE (original și copie);



subscriu în nume propriu:	<ul style="list-style-type: none"> - extras de cont emis de către Depozitarul Central care atestă numărul de acțiuni deținute de acționarul care vinde acțiunile în Oferta Publică, semnat în original de subscriitor, eliberat în momentul subscrierii prin intermediul Participantului Eligibil, autorizat să emită astfel de extrase, în baza unei cereri (semnate în original) pentru eliberarea extrasului de cont. Cererea pentru eliberarea extrasului de cont va fi pusă la dispoziție subscriitorului de către Participantul Eligibil în momentul subscrierii; - declarație pe proprie răspundere privind prețul de cumpărare - Anexa 1 la Formularul de subscriere, conform reglementărilor ASF/MF 1/6218/2023 (semnată în original); - în cazul în care acțiunile au fost cumpărate printr-un intermediar, declarația respectivului intermediar privind prețul mediu de cumpărare sau orice document similar emis de către acesta, conform reglementărilor ASF/MF 1/6218/2023 (copie certificată pe proprie răspundere „Conform cu originalul”); - extras de cont / scrisoare bancară aferentă contului bancar menționat în formularul de subscriere, indicând numele acționarului, numărul contului bancar (IBAN) în care acționarul dorește să primească Prețul de Ofertă corespunzător în conformitate cu prezentul Document de Ofertă, numele și datele de identificare ale băncii - în original;
Persoane fizice nerezidente care subscriu prin reprezentanți autorizați rezidenți:	<ul style="list-style-type: none"> - pașaport și dovada domiciliului dacă acesta nu apare în pașaport sau în cartea de identitate eliberată de un stat membru UE/SEE (copie) a persoanei reprezentate; - carte/buletin de identitate al reprezentantului autorizat (original și copie); - procură în formă autentică (și, după caz, cu apostilă) care stipulează că reprezentantul este autorizat să acționeze în numele persoanei fizice nerezidente (în original și copie); - extras de cont emis de către Depozitarul Central care atestă numărul de acțiuni deținute de acționarul care vinde acțiunile în Oferta Publică, semnat în original de subscriitor, eliberat în momentul subscrierii prin intermediul Participantului Eligibil, autorizat să emită astfel de extrase, în baza unei cereri (semnate în original) pentru eliberarea extrasului de cont. Cererea pentru eliberarea extrasului de cont va fi pusă la dispoziția subscriitorului de către Participantul Eligibil în momentul subscrierii; - declarație pe proprie răspundere privind prețul de cumpărare - Anexa 1 la Formularul de subscriere, conform reglementărilor ASF/MF 1/6218/2023 (semnată în original); - în cazul în care acțiunile au fost cumpărate printr-un intermediar, declarația respectivului intermediar privind prețul mediu de cumpărare sau orice document similar emis de către acesta, conform reglementărilor ASF/MF 1/6218/2023 (copie certificată pe proprie răspundere „Conform cu originalul”); - extras de cont / scrisoare bancară aferentă contului bancar menționat în formularul de subscriere, indicând numele acționarului, numărul contului bancar (IBAN) în care acționarul dorește să primească Prețul de Ofertă corespunzător în conformitate cu prezentul Document de Ofertă, numele și datele de identificare ale băncii - în original;
Persoane juridice nerezidente care	<ul style="list-style-type: none"> - certificat de înregistrare al persoanei juridice nerezidente emis de registrul comerțului sau de orice instituție echivalentă, dacă acesta



**subscriu în nume
propriu:**

există (copie certificată de reprezentanții legali ai persoanei juridice nerezidente);

- act constitutiv actualizat al persoanei juridice nerezidente (copie conformă cu originalul certificată de reprezentanții legali ai persoanei juridice nerezidente);
- certificat constatator, în original, pentru persoana juridică nerezidentă care menționează reprezentanții legali ai persoanei juridice nerezidente respective, emis de registrul comerțului sau de o instituție echivalentă (emis cu cel mult 30 Zile Lucrătoare înainte de data subscrierii). În cazul în care nu există nicio autoritate sau instituție autorizată să emită un astfel de certificat, se va depune orice document corporativ care evidențiază reprezentanții legali ai persoanei juridice nerezidente (emis cu cel mult 30 Zile Lucrătoare înainte de data subscrierii); un astfel de document corporativ al persoanei juridice nerezidente va preciza în mod clar dacă reprezentanții legali au dreptul să acționeze separat sau împreună;
- în cazul în care subscrierile se fac printr-o altă persoană decât reprezentantul (reprezentanții) legal(i) al (ai) persoanei juridice nerezidente, procură/mandat semnat de reprezentanții legali ai persoanei juridice nerezidente împuternicind persoana respectivă să subscrie în numele persoanei juridice nerezidente; (original legalizat și apostilat, dacă este cazul);
- carte/buletin de identitate al persoanei care subscrie în calitate de reprezentant legal sau de mandatar al persoanei juridice nerezidente: pașaport și dovada domiciliului dacă acesta nu apare în pașaport, carte de identitate (pentru cetățeni ai UE/SEE) (original și copie);
- extras de cont emis de către Depozitarul Central care atestă numărul de acțiuni deținute de acționarul care vinde acțiunile în Oferta Publică, semnat în original de subscriitor, eliberat în momentul subscrierii prin intermediul Participantului Eligibil, autorizat să emită astfel de extrase, în baza unei cereri (semnate în original) pentru eliberarea extrasului de cont. Cererea pentru eliberarea extrasului de cont va fi pusă la dispoziția subscriitorului de către Participantul Eligibil în momentul subscrierii;
- în cazul în care acțiunile au fost cumparate printr-un intermediar, declarația respectivului intermediar privind pretul mediu de cumpărare sau orice document similar emis de către acesta, conform reglementărilor ASF/MF 1/6218/2023 (copie certificată pe proprie răspundere „Conform cu originalul”);
- extras de cont / scrisoare bancară aferentă contului bancar menționat în formularul de subscriere, indicând numele acționarului, numărul contului bancar (IBAN) în care acționarul dorește să primească Prețul de Ofertă corespunzător în conformitate cu prezentul Document de Ofertă, numele și datele de identificare ale băncii - în original;
- Codul Lei;

**Persoane juridice
nerezidente care
subscriu printr-o**

- certificat de înregistrare al persoanei juridice nerezidente emis de registrul comerțului sau de orice instituție echivalentă, dacă există (copie);

**persoană juridică
rezidentă**

- act constitutiv actualizat al persoanei juridice nerezidente (copie conformă cu originalul certificată de reprezentanții legali ai persoanei juridice nerezidente);
- certificat constatator privind situația actuală, în original, pentru persoana juridică nerezidentă care menționează reprezentanții legali ai persoanei juridice nerezidente respective, emis de registrul comerțului sau de o instituție echivalentă (emis cu cel mult 30 Zile Lucrătoare înainte de data subscrierii). În cazul în care nu există nicio autoritate sau instituție autorizată să emită un astfel de certificat, se va depune orice document corporativ care evidențiază reprezentanții legali ai persoanei juridice nerezidente (emis cu cel mult 30 Zile Lucrătoare înainte de data subscrierii); un astfel de document corporativ va preciza în mod clar dacă reprezentanții legali au dreptul să acționeze separat sau împreună;
- certificat de înregistrare al reprezentantului persoană juridică rezidentă emis de registrul comerțului (copie);
- act constitutiv actualizat al reprezentantului persoană juridică rezidentă (copie conformă cu originalul certificată de reprezentantul legal al persoanei juridice);
- certificat constatator privind situația actuală, în original, pentru reprezentantul persoană juridică rezidentă emis de Registrul Comerțului (emis cu cel mult 30 Zile Lucrătoare înainte de data subscrierii);
- carte/buletin de identitate al reprezentantului legal al persoanei juridice rezidente care subscie în calitate de reprezentant pe seama persoanei juridice nerezidente (original și copie);
- procură semnată de reprezentantul/reprezentanții legal(i) al/ai persoanei juridice nerezidente prin care se împuternicește persoana juridică rezidentă să subscie în cadrul Ofertei (original și copie);
- extras de cont emis de către Depozitarul Central care atestă numărul de acțiuni deținute de acționarul care vinde acțiunile în Oferta Publică, semnat în original de subscriitor, eliberat în momentul subscrierii prin intermediul Participantului Eligibil, autorizat să emită astfel de extrase, în baza unei cereri (semnate în original) pentru eliberarea extrasului de cont. Cererea pentru eliberarea extrasului de cont va fi pusă la dispoziție subscriitorului de către Participantul Eligibil în momentul subscrierii;
- în cazul în care acțiunile au fost cumpărate printr-un intermediar, declarația respectivului intermediar privind prețul mediu de cumpărare sau orice document similar emis de către acesta, conform reglementărilor ASF/MF 1/6218/2023 (copie certificată pe proprie răspundere „Conform cu originalul”);
- extras de cont / scrisoare bancară aferenta contului bancar menționat în formularul de subscriere, indicând numele Acționarului, numărul contului bancar (IBAN) în care Acționarul dorește să primească Prețul de Ofertă corespunzător în conformitate cu prezentul Document de Ofertă, numele și datele de identificare ale băncii - în original;
- Codul Lei.



Intermediarul sau Participanții Eligibili relevanți au dreptul să solicite Acționarilor care acceptă Oferta documente suplimentare pentru a respecta regulile „*know your customer*”, conform prevederilor Legii nr. 129/2019 pentru prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului și pentru modificarea și completarea unor acte normative, precum și în baza normelor și procedurilor interne de identificare a clienților.

Toate documentele transmise de acționari cu privire la subscrierea acțiunilor în cadrul Ofertei Publice vor fi în limba engleză sau română. Documentele transmise de un investitor într-o altă limbă decât limba română sau limba engleză vor fi însoțite de o traducere legalizată a acestora în limba română sau în limba engleză.

Prin semnarea formularului de subscriere sau prin transmiterea ordinului de vânzare, după caz, acționarul declară și garantează că:

- (i). deține capacitatea și autoritatea deplină de a vinde, cesiona și transfera acțiunile subscrise și plătite integral; și
- (ii). Ofertantul va dobândi acțiunile subscrise și plătite integral, în mod valabil și negrevate de sarcini, libere de orice drepturi de retenție, restricții și/sau pretenții de orice fel, împreună cu toate drepturile aferente acestora, prezente sau viitoare, inclusiv, dar fără a se limita la, drepturile de vot și drepturile la dividende, precum și la alte distribuții și plăți care vor fi declarate, făcute sau achitate ulterior.

În plus, prin semnarea formularului de subscriere sau prin transmiterea ordinului de vânzare, după caz, acționarul declară și garantează că:

- (i). nu a încheiat niciun contract cu niciun terț, care să aibă ca obiect vânzarea sau transferul, în alt fel, al acțiunilor subscrise; și
- (ii). va cere agentului custode (dacă este cazul) să livreze imediat acțiunile contra plății, în conformitate cu informațiile conținute în prezentul Document de Ofertă.

Dacă (i) acțiunile sunt restricționate în vreun fel și o astfel de restricție este înregistrată în registrul acționarilor ținut de Depozitarul Central, (ii) Formularele de Subscriere conțin erori de fapt sau de drept, (iii) acțiunile sunt supuse oricăror opțiuni sau alte drepturi în favoarea unei terțe părți sau (iv) acțiunile nu sunt deținute în cont de către Acționarul care a completat și executat Formularul de Subscriere sau ordinul, subscrierea relevantă va fi considerată nulă și neavenită și nu va fi validată de către Intermediar sau de către Participantul Eligibil prin intermediul căruia se efectuează subscrierea.

În cazul în care acționarii subscriitori folosesc serviciile unui agent custode, Intermediarul, precum și Participanții Eligibili care au dreptul de a accepta formulare de subscriere și de a introduce ordinele aferente formularelor de subscriere în sistemul electronic al Bursei de Valori București, vor accepta subscrierile numai după primirea următoarelor documente:

- formularul din partea agentului custode local „*Cerere de acordare a accesului participantului la contul deschis de agentul custode*”, pentru tranzacționarea instrumentelor financiare în sistemul Arena;
- declarația scrisă a agentului custode privind asumarea de către acesta a obligației de efectuare a decontării pentru acțiunile subscrise prin formularul de subscriere.



Intermediarul și Participanții Eligibili trebuie să informeze Acționarii cu privire la termenii Ofertei Publice și sunt exclusiv responsabili pentru derularea Ofertei Publice și respectarea prezentului Document de Ofertă și a reglementărilor ASF, inclusiv, dar fără a se limita la, pentru finalizarea decontării tranzacțiilor efectuate în temeiul ordinelor colectate, validate și înregistrate în sistemele BVB aferente Ofertei și efectuarea plăților corespunzătoare către beneficiari.

Completarea formularului de subscriere sau transmiterea ordinului de vânzare în cadrul Ofertei Publice reprezintă:

- (i). pentru respectivul acționar, acceptarea vânzării acțiunilor proprii la Prețul de Ofertă;
- (ii). pentru Ofertant, asumarea obligației de a cumpăra acele acțiuni la Prețul de Ofertă.



Un exemplar al formularului de subscriere completat și semnat de către acționarul vânzător este cazul, și validat de Participantul Eligibil va fi eliberat acestuia, iar cel de-al doilea exemplar va rămâne la sediul Participantului Eligibil.

Acționarii care au depus formulare de subscriere la Intermediar/ Participantul Eligibil sau au transmis ordine de subscriere le pot revoca doar dacă Documentul de Ofertă va fi modificat așa cum este menționat în cadrul subsecțiunii 6.3 „Modificarea Ofertei Publice”.

Oferta Publică se va desfășura prin sistemul de tranzacționare al Bursei de Valori București – secțiunea de piață POF (acțiuni). Derularea și decontarea se vor realiza conform procedurilor Bursei de Valori București și ale Depozitarului Central privind oferta publică.

9. SURSA ȘI MĂRIMEA FONDURILOR FOLOSITE PENTRU A EFECTUA ACHIZIȚIILE PREVĂZUTE DE OFERTA PUBLICĂ, INCLUSIV PREVEDERILE ORICĂRUI ÎMPRUMUT SAU ALE ALTOR SURSE DE FINANȚARE ȘI MODALITĂȚILE DE PLATĂ AFERENTE ACȚIUNILOR

Fondurile utilizate pentru achiziționarea acțiunilor care fac obiectul prezentei Oferte Publice reprezintă, în principal, fonduri proprii ale Ofertantului și, în rest, fonduri puse integral la dispoziția Ofertantului prin intermediul unei facilități de credit de tip revolving în cuantum de până la 500 milioane PLN (aprox. 118 milioane EUR), existente în temeiul Contractului de Facilități de tip Revolving și la Termen încheiat la data de 15 martie 2024, pentru o perioadă de cinci ani, cu un consorțiu de bănci și BNP Paribas în calitate de agent.

Fondurile utilizate pentru cumpărarea acțiunilor se ridică la suma de 1.358.832.607,65 Lei.

Ofertantul a depus 30% din valoarea totală a ofertei în contul bancar al Intermediarului, sumă care va fi blocată pe întreaga perioadă a Ofertei, în conformitate cu prevederile legale aplicabile.

9.1 MODALITATEA DE PLATĂ A ACȚIUNILOR

Plata acțiunilor vândute va fi făcută de Intermediar către intermediarii autorizați de ASF, Participanților Eligibili din această Ofertă Publică sau direct acționarilor care au subscris prin Intermediar, în termen de maximum 3 (trei) Zile Lucrătoare de la data decontării. Decontarea tranzacției are loc după 2 (două) Zile Lucrătoare de la data tranzacției. Anterior datei de decontării nu se va face nicio plată.

Tranzacția de vânzare-cumpărare de acțiuni aferentă Ofertei Publice va avea loc cel târziu în 2 (două) Zile Lucrătoare după închiderea Ofertei Publice. Tranzacția va consta în înregistrarea automată în sistemul electronic al BVB a 2 (două) tipuri de ordine: un set de ordine de vânzare în contul vânzătorului(ilor) care au subscris în cadrul Ofertei Publice și un ordin de cumpărare în contul Ofertantului. Intermediarii autorizați

de ASF (Participantii Eligibili) al căror acces la Oferta Publică a fost autorizat de Intermediar și instituit de BVB, vor trebui să se supună condițiilor Ofertei semnând Scrisoarea de Angajament.

Ofertantul nu va fi responsabil pentru plata impozitului aferent câștigului de capital, a comisioanelor de subscriere sau a altor taxe, impozite și comisioane care ar putea fi imputate acționarilor care subscriu în cadrul Ofertei Publice. Fiecare vânzător va primi plata pentru acțiunile vândute netă de orice costuri, taxe, impozite și comisioane aferente, exclusiv prin transfer bancar, într-un cont indicat de acționar în formularul de subscriere, orice costuri aferente urmând a fi suportate de către acționarii care au acceptat Oferta Publică.

Pentru subscrierile efectuate prin intermediul unui contract de servicii de investiții financiare, va fi plătită suma aferentă acțiunilor vândute va fi încasată în contul de brokeraj, acționarul vânzător având posibilitatea de a transfera plata ulterior în contul său bancar curent.



Intermediarul / Participantul Eligibil este responsabil pentru calcularea și reținerea la sursă a impozitului aferent câștigului de capital în cazul persoanelor fizice. Astfel, Intermediarul / Participantul Eligibil va proceda la calcularea și reținerea la sursă a impozitului aferent câștigului de capital conform prevederilor Codului Fiscal și Instrucțiunii ASF/MF1/6218/2023. Fiecare acționar subscritor va primi plata pentru acțiunile vândute netă de orice impozite, comisioane și plăți generate de calcularea și reținerea la sursă a impozitului pe câștigurile de capital, conform Legii nr. 227/2015 privind Codul Fiscal. În cazul tranzacțiilor cu acțiuni primite de persoane fizice în mod gratuit, profitul din transferul acțiunilor se determină ca diferența dintre prețul de vânzare și valoarea fiscală, care se va stabili conform prevederilor Codului fiscal.

10. CONDIȚIILE OFERTEI PUBLICE

Oferta Publică privind acțiunile emise de BIOFARM S.A. are loc cu respectarea strictă a prevederilor incluse în Legea nr. 24/2017 și Regulamentul ASF nr. 5/2018. Oferta va fi dusă la îndeplinire prin utilizarea exclusivă a sistemelor de tranzacționare puse la dispoziție de BVB, conform procedurilor specifice ale BVB. Decontarea tranzacțiilor în legătură cu Oferta Publică va avea loc prin intermediul Depozitarului Central S.A.

11. PLANURILE OFERTANTULUI CU PRIVIRE LA EMITENT

Intenție strategică

Această Ofertă reflectă angajamentul pe termen lung al Ofertantului față de transformarea Emitentului într-un campion farmaceutic în regiune. Se aliniază cu strategia mai amplă a Ofertantului de a-și consolida prezența în industria farmaceutică regională prin investiții în mărci consacrate, cu o bogată tradiție și o conducere puternică.

Emitentul se încadrează bine în planurile Ofertantului în ceea ce privește geografia, portofoliul de produse, strategiile de lansare pe piață și o viziune comună pentru o creștere durabilă.

Obiectivul principal al Ofertantului este de a sprijini Emitentul în continuarea operațiunilor sale comerciale, accelerând în același timp creșterea și consolidând poziția Emitentului pe piață, în conformitate cu obiectivele strategice pe termen lung ale Ofertantului și sub rezerva legislației aplicabile.

Conducerea și angajații

Ofertantul intenționează să asigure continuitatea operațiunilor comerciale ale Emitentului și să urmărească și să mențină nivelurile de angajare, sub rezerva legislației aplicabile și a revizuirii operaționale continue.

Ofertantul poate implementa modificări ale structurii de management a Emitentului, în conformitate cu cadrul legal aplicabil și cu regulile de guvernare corporativă ale Emitentului, în vederea alinierii managementului Emitentului la obiectivele strategice ale Ofertantului.

Ofertantul susține obiectivele de dezvoltare a afacerii Emitentului și intenționează să implementeze măsuri adecvate de guvernare și organizare după finalizarea Ofertei Publice, în conformitate cu planurile strategice ale Ofertantului și cu legislația aplicabilă.

Ofertantul sprijină echipa de management a Emitentului și se angajează să o asiste în atingerea obiectivelor ambițioase.

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

Ofertantul intenționează, sub rezerva atingerii pragurilor legale relevante și în conformitate cu legislația aplicabilă, să își exercite dreptul de a lansa procedura de retragere a acționarilor (squeeze-out) cu privire la acționarii minoritari rămași.

În plus, Ofertantul intenționează, sub rezerva respectării cerințelor legale și de reglementare aplicabile, să inițieze delistarea acțiunilor Emitentului de pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București după finalizarea Ofertei Publice.

12. POZIȚIA CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE AL EMITENTULUI („CA”) ȘI / SAU OPINIA AGEA CU PRIVIRE LA OPORTUNITATEA PRELUĂRII

„Consiliul de Administrație („Consiliul”) al Biofarm S.A („Societatea” sau „Emitentul”), acționând în temeiul articolului 33 alineatul (1) din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață („Legea privind Piața de Capital”) și al articolului 59 din Regulamentul ASF nr. 5/2018 („Regulamentul ASF 5/2018”), ținând cont, de asemenea, de obligația sa de a acționa în interesul general al Societății, își exprimă prin prezenta poziția cu privire la oferta publică voluntară de preluare anunțată în data de 20 mai 2026 de către Zakłady Farmaceutyczne „POLPHARMA” S.A., în calitate de Ofertant („Oferta Publică de Preluare”), având ca obiect un număr de 985.375.350 acțiuni ale Societății, dematerializate, admise la tranzacționare pe piața reglementată operată de BVB, înregistrate sub codul ISIN ROBIOFACNOR9, având o valoare nominală de 0,1 Lei fiecare, reprezentând 100% din capitalul social al Societății (denumite în continuare „Acțiunile”).

1. Fundamentarea poziției Consiliului

În vederea elaborării prezentului document, Consiliul a avut în vedere următoarele:

- potrivit raportului curent publicat la data de 6 mai 2026, Societatea a primit notificări („Notificările”) din partea Longshield Investment Group S.A. („Longshield”) și, respectiv, Lion Capital S.A. („Lion Capital”), acționari ai Societății, care dețin împreună 88,4257% din capitalul social al acesteia, precum și din partea Ofertantului, cu privire la încheierea de către aceste părți a unui acord de implementare în temeiul căruia: (i) părțile au convenit că Ofertantul va lansa o ofertă publică de preluare voluntară adresată tuturor acționarilor Societății, având ca obiect toate acțiunile deținute de aceștia; și (ii) Longshield și Lion Capital s-au angajat să subscrie în cadrul ofertei publice de preluare voluntare toate acțiunile deținute de aceștia în Societate;



- la data de 20 mai 2026 Consiliul a primit din partea Ofertantului anunțul preliminar referitor la Oferta Publică de Preluare, conform cerințelor prevăzute de Legea privind Piața de Capital, aprobat de către ASF prin Decizia nr. 526 din data de 20.05.2026 și publicat în limba română la adresa <https://www.bvb.ro/infocont/infocont26/Anunt%20preliminar%20privind%20Oferta%20Publica%20de%20Preluare%20Voluntara%20BIOFARM%20S.A..pdf> („Anunțul Preliminar privind Oferta Publică de Preluare”), potrivit căruia:
- un număr de 985.375.350 de Acțiuni, reprezentând 100% din capitalul social al Societății, fac obiectul Ofertei Publice de Preluare, pentru un preț oferit de 1,3790 Lei pe Acțiune („Prețul Ofertei Publice de Preluare”);
 - intenția strategică a Ofertantului este „de a-și consolida prezența în sectorul farmaceutic regional prin achiziționarea unui emitent consacrat, cu o poziție recunoscută pe piață”;
 - Emitentul este considerat ca fiind „compatibil din punct de vedere strategic cu obiectivele de afaceri ale Ofertantului, ținând cont de amprenta sa geografică, portofoliul de produse și profilul pieței”;
 - intenția Ofertantului este „să asigure continuitatea operațiunilor comerciale ale Emitentului după finalizarea Ofertei Publice”;
 - Ofertantul „poate implementa modificări ale structurii de conducere a Emitentului, în vederea alinierii guvernantei și managementului Emitentului la obiectivele strategice ale Ofertantului”;
 - Ofertantul subliniază că „nu se așteaptă ca Oferta Publică să producă efecte negative asupra locurilor de muncă sau activității Emitentului ori ale Ofertantului”. Mai mult, planurile strategice ale Ofertantului „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”;
 - Ofertantul nu intenționează să modifice obiectul de activitate al Societății sau să lichideze Societatea; și
 - 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”;
- în conformitate cu Notificările, cu cererea de convocare a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Societății din data de 7 mai 2025 și cu convocatorul publicat de Societate pentru Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor programată pentru 15/16 iunie 2026, se propune ca Adunarea Generală a Acționarilor Societății să aprobe distribuirea unui dividend special în valoare brută de 0,140263 Lei pe acțiune către toți acționarii Societății, cu data de înregistrare stabilită la 30 iunie 2026 și data de plată începând cu 10 iulie 2026;
- Consiliul a înțeles că Ofertantul a obținut autorizarea necesară conform legii din partea Comisiei pentru examinarea investițiilor străine directe (FDI) din România;



- potrivit Ofertantului: (i) obiectivul principal al acestuia este de a sprijini Societatea în continuarea operațiunilor sale comerciale, accelerând în același timp creșterea și consolidând poziția Societății pe piață, în conformitate cu obiectivele strategice pe termen lung ale Ofertantului și și sub rezerva legislației aplicabile; și (ii) Ofertantul intenționează să asigure continuitatea operațiunilor comerciale ale Societății și să urmărească menținerea nivelurilor de angajare, sub rezerva legislației aplicabile și a revizuirii operaționale continue;
- se înțelege că: (i) Ofertantul este prezent pe piața din Polonia încă din anul 1935 sub denumirea „Polpharma”, având o istorie de peste 90 de ani în industria farmaceutică; (ii) Ofertantul dezvoltă, produce și comercializează produse farmaceutice, inclusiv medicamente eliberate pe bază de rețetă, produse fără prescripție medicală și ingrediente farmaceutice active; (iii) grupul Ofertantului operează unități de producție și dezvoltare în Polonia și Kazahstan și desfășoară activități comerciale pe multiple piețe internaționale; și (iv) conform extrasului din situațiile financiare individuale auditate ale Ofertantului, incluse în Anunțul Preliminar privind Oferta Publică de Preluare, veniturile totale ale Ofertantului pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025 s-au ridicat la 4.926.223 mii PLN;
- în conformitate cu cerințele legale aplicabile prevăzute la articolul 33 alineatul (1) din Legea privind Piața de Capital și articolul 59 alineatele (3) și (4) din Regulamentul ASF nr. 5/2018, Consiliul a transmis Anunțul Preliminar privind Oferta Publică de Preluare angajaților Grupului Societății și a solicitat opinia acestora cu privire la posibilele efecte ale Ofertei Publice de Preluare. La data prezentului document, nu a fost primit niciun răspuns sau opinie;

II. Poziția Consiliului

- (i) Consiliul susține Oferta Publică de Preluare a Ofertantului, pe care o consideră în concordanță cu interesele Societății;

Societatea se află într-o poziție favorabilă pentru a beneficia de experiența internațională și de prezența pe piață a Ofertantului, mai ales având în vedere că grupul Ofertantului operează unități de producție și dezvoltare în Polonia și Kazahstan și desfășoară activități comerciale pe multiple piețe internaționale. În acest context, colaborarea cu Ofertantul ar trebui să aibă un impact pozitiv asupra obiectivelor Societății; și

- (iii) Consiliul apreciază că Oferta Publică de Preluare are potențialul de a contribui la obiectivele strategice de dezvoltare ale Societății;
- (iv) nu se preconizează că Oferta Publică de Preluare și punerea sa în aplicare ar afecta locațiile operațiunilor Societății în viitorul apropiat, sub rezerva legislației aplicabile și a revizuirii operaționale continue.

III. Limitări

Consiliul nu are obligația legală de a întreprinde niciun demers pentru a obține, colecta sau analiza alte informații în vederea redactării prezentului document. Pentru evitarea oricărui dubiu, Consiliul nu a solicitat efectuarea niciunei analize, niciunui studiu extern și niciunei opinii externe de evaluare a prețului în legătură cu Oferta Publică de Preluare sau cu termenii acesteia.

Sub rezerva informațiilor strict legate de operațiunile Societății, Consiliul nu își asumă nicio responsabilitate pentru exactitatea, corectitudinea, caracterul complet sau adecvat al informațiilor pe baza cărora este prezentată această poziție. Ofertantul este cel responsabil pentru acuratețea informațiilor conținute în Notificări și în Anunțul Preliminar privind Oferta Publică de Preluare, precum și a altor informații transmise Consiliului.

Prezentul document reflectă exclusiv opinia Consiliului cu privire la Oferta Publică de Preluare, strict în cadrul prevăzut de Legea privind Piața de Capital și de Regulamentul ASF nr. 5/2018. Fiecare investitor care ia o decizie de investiție cu privire la Acțiuni ar trebui, pe baza tuturor informațiilor relevante, inclusiv a celor furnizate de către Ofertant și de către Societate, în special în legătură cu îndeplinirea obligațiilor sale de informare, să își realizeze propria analiză a riscurilor de investiție asociate cu vânzarea, deținerea în continuare sau achiziția de instrumente financiare, inclusiv a Acțiunilor, să obțină consultanță sau recomandări individuale din partea unor consultanți autorizați, în măsura în care este necesar, pentru a putea lua o decizie adecvată și cu privire la caracterul adecvat al Prețului Ofertei Publice de Preluare. Decizia de a vinde Acțiuni ca răspuns la Oferta Publică de Preluare ar trebui să fie o decizie independentă a fiecărui acționar al Societății. În mod particular, fiecare acționar al Societății, atunci când analizează un posibil răspuns la Oferta Publică de Preluare, ar trebui să evalueze riscurile de investiție implicate, precum și orice consecințe juridice sau fiscale în această privință.

13. DATE ECONOMICO-FINANCIARE ALE OFERTANTULUI ÎN CONFORMITATE CU ULTIMELE 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.

	<u>Exercițiul financiar încheiat</u> <u>la 31 Decembrie 2025</u>
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.

14. LEGISLAȚIA INTERNĂ CE REGLEMENTEAZĂ RELAȚIA DINTRE OFERTANT ȘI ACȚIONARIII BIOFARM S.A. PRECUM ȘI CU INSTANȚELE COMPETENTE

Derularea Ofertei se face în conformitate cu prevederile legale în vigoare.

Prezentul Document de Ofertă este întocmit în conformitate cu Legea nr. 24/2017 și cu Regulamentul ASF nr. 5/2018 cu modificările și completările ulterioare. Raporturile juridice dintre Ofertant și acționarii care au subscris în Oferta Publică, născute în temeiul prezentului Document de Ofertă, vor fi guvernate de legea română. Orice conflict născut în legătură cu aceste raporturi va fi soluționat de instanțele judecătorești române, conform normelor de competență prevăzute de legea română.

15. INDEMNIZAȚIA PROPUȘĂ PENTRU COMPENSAREA DREPTURILOR CARE AR PUTEA FI ELIMINATE ÎN APLICAREA ART. 42 ALIN. (1) LIT. F) DIN LEGEA NR. 24/2017, PRECUM ȘI MODALITĂȚILE DE PLATĂ A RESPECTIVEI INDEMNIZAȚII ȘI METODA FOLOSITĂ PENTRU A O DETERMINA

Nu este cazul.

16. ALTE INFORMAȚII RELEVANTE**16.1. ACORD ÎNTRE OFERTANT ȘI ACȚIONARI MAJORITARI AI EMITENTULUI**

Astel cum a fost adus la cunoștința publică prin raportul curent al Emitentului din data de 6 mai 2026, Ofertantul a încheiat un acord cu acționarii majoritari ai Emitentului (Longshield Investment Group S.A. și Lion Capital S.A.) care dețin împreună 88,4257% din capitalul social al Emitentului, în temeiul căruia (i) părțile au agreeat ca ZF Polpharma va lansa o ofertă publică voluntară de preluare adresată tuturor acționarilor Biofarm, pentru achiziționarea tuturor acțiunilor deținute de aceștia, și care va oferi condiții egale tuturor acționarilor Biofarm și (ii) Longshield Investment Group S.A. și Lion Capital S.A. au agreeat să vândă toate acțiunile deținute de aceștia în Biofarm în cadrul Ofertei de Preluare. Lansarea Ofertei de Preluare Voluntară este supusă obținerii tuturor aprobărilor relevante din partea Autorității de Supraveghere Financiară. Prețul pe acțiune ce va fi oferit în Oferta de Preluare Voluntară, calculat luând în considerare prevederile legislației aplicabile privind Oferta de Preluare Voluntară este determinat la 1,3790 RON pe acțiune.

16.2. INFORMAȚII PRIVIND RETRAGEREA ACȚIONARILOR

Conform art. 44 alin. (1) din Legea 24/2017, ca urmare a derulării unei oferte de preluare adresată tuturor acționarilor și pentru toate deținerile acestora, Ofertantul va solicita acționarilor care nu au subscris în cadrul Ofertei să-i vândă respectivele acțiuni, la Prețul Ofertei, în situația în care acesta a achiziționat, în cadrul ofertei publice de preluare adresată tuturor acționarilor și pentru toate deținerile acestora, acțiuni reprezentând cel puțin 90% din numărul total de acțiuni din capitalul social care conferă drept de vot și cel puțin 90% din drepturile de vot vizate în cadrul Ofertei.

Ofertantul poate să își exercite dreptul prevăzut la art. 44 alin. (1) în termen de 3 luni de la data închiderii ofertei publice.

Ca urmare a finalizării procedurii de exercitare a dreptului prevăzut la art.44 alin. (1), acțiunile care au făcut obiectul ofertei publice sunt retrase de la tranzacționare.

De asemenea, potrivit art. 45 din Legea 24/2017, ca urmare a unei oferte publice de preluare adresată tuturor deținătorilor și pentru toate deținerile acestora, un acționar minoritar are dreptul să solicite Ofertantului, în oricare dintre situațiile prevăzute la art. 44 alin. (1), să îi cumpere acțiunile la un preț echitabil, conform art. 44 alin. (4) și (5). Prețul va fi determinat în conformitate cu prevederile art. 44 alin. (4) și (5) din Legea 24/2017. În situația în care este necesară numirea unui expert independent, costurile aferente vor fi suportate de către respectivul acționar minoritar. Dreptul prevăzut la art. 44 alin. (1) din Legea 24/2017 poate fi exercitat în termen de 3 luni de la data închiderii ofertei publice.

16.3. ALTE INFORMAȚII RELEVANTE

Documentul de Ofertă va fi pus la dispoziția acționarilor Emitentului începând cu data publicării anunțului de Ofertă, pe toată perioada de derulare a Ofertei Publice, în format electronic pe site-ul Ofertantului (www.polpharma.com), pe site-ul BVB (www.bvb.ro), precum și, în mod gratuit, pe suport hârtie, la sediul Ofertantului și la sediul sucursalei Intermediarului dedicată pentru subscriere în Ofertă, menționat în cadrul secțiunii 8 „Locul, metoda și programul de lucru pentru subscrierea acțiunilor”.

Ofertantul și Intermediarul recomandă potențialilor subscriitori consultarea propriilor consilieri în ceea ce privește aspectele juridice, fiscale, comerciale sau financiare, înainte de a adopta decizia de a subscrie în cadrul Ofertei.

Acest Document de Ofertă nu a fost întocmit cu intenția de a constitui singura bază de evaluare a Emitentului și de luare a deciziei de a vinde. De asemenea, acest Document de Ofertă nu trebuie interpretat ca o recomandare de a vinde din partea Intermediarului sau a Ofertantului. Fiecare acționar trebuie să



evalueze în mod independent Emitentul și Oferta Publică propusă.

17. ORICE ALTĂ INFORMAȚIE SUPLIMENTARĂ CONSIDERATĂ DE ASF NECESARĂ PENTRU PROTECȚIA INVESTITORILOR

Nu este cazul.

18. IDENTIFICAREA INTERMEDIARULUI OFERTEI PUBLICE DE PRELUARE VOLUNTARĂ

Oferta publică de preluare voluntară a acțiunilor BIOFARM S.A. este intermediată de către Banca Comercială Română S.A., instituție de credit, cu sediul în str. Orhideelor nr. 15D, 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 Ofertei este exclusiv răspunzător de derularea Ofertei și de respectarea normelor legale în vigoare, incidente Ofertei Publice.

Prezentul Document de Ofertă a fost întocmit pe baza informațiilor prezentate de Ofertant. Ofertantul acceptă responsabilitatea pentru informațiile conținute în acest Document de Ofertă prin luarea tuturor măsurilor considerate în mod rezonabil necesare pentru asigurarea corectitudinii lor și declară pe proprie răspundere că, după cunoștința sa, informațiile conținute în acest Document de Ofertă sunt în conformitate cu realitatea și nu a fost făcută nicio omisiune de natură să afecteze semnificativ conținutul Documentului de Ofertă.

Intermediarul declară pe proprie răspundere că, după cunoștința sa, informațiile conținute în acest Document de Ofertă sunt în conformitate cu realitatea și nu a fost făcută nicio omisiune de natură să afecteze semnificativ conținutul Documentului de Ofertă.

Informații suplimentare pot fi obținute la sediul sucursalei Intermediarului dedicată pentru subscriere în Ofertă și menționată în Documentul de Ofertă Publică.

[urmează pagina de semnături]



OFERTANT

Zakłady Farmaceutyczne Polpharma S.A.

Sebastian Szymanek

Președinte al Consiliului de Administrație



Agnieszka Deeg-Tyburska

Membru al Consiliului de Administrație



INTERMEDIAR

Banca Comercială Română S.A.

Bogdan Erdeli

Director Investment Banking

Financial Markets Division



Cosmina Plaveti

Managing Director Investment Banking

Financial Markets Division



