

# **OFERTĂ PUBLICĂ DE CUMPĂRARE S.C. BIOFARM S.A.**

Document de ofertă

**OFERTANT**  
S.C. BIOFARM S.A.

DECIZIA A.S.F NR. 1035/19.08.2014

Intermediar

**SSIF SWISS CAPITAL S.A.**

*„Viza de aprobare aplicată pe documentul de ofertă publică nu are valoare de garanție și nici nu reprezintă o altă formă de apreciere a A.S.F. cu privire la oportunitatea, avantajele sau dezavantajele, profitul ori riscurile pe care le-ar putea prezenta tranzacțiile de încheiat prin acceptarea ofertei publice obiect al deciziei de aprobare. Decizia de aprobare certifică numai regularitatea documentului de oferta în privința exigențelor legii și ale normelor adoptate în aplicarea acesteia.”*

## 1. Identificarea societății vizate (Emitentul)

Societatea vizată este S.C. BIOFARM S.A., persoană juridică română, cu sediul în Municipiul București, Str. Logofătul Tautu, nr 99, Sector 3, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub numărul J40/199/1991, cod unic de înregistrare 341563, capitalul social subscris și vărsat 109.486.149,9 RON împărțit în 1.094.861.499 acțiuni cu o valoare nominală de 0.1 RON fiecare.

Obiectul principal de activitate al Emitentului este «Fabricarea preparatelor farmaceutice» Cod CAEN 2120.

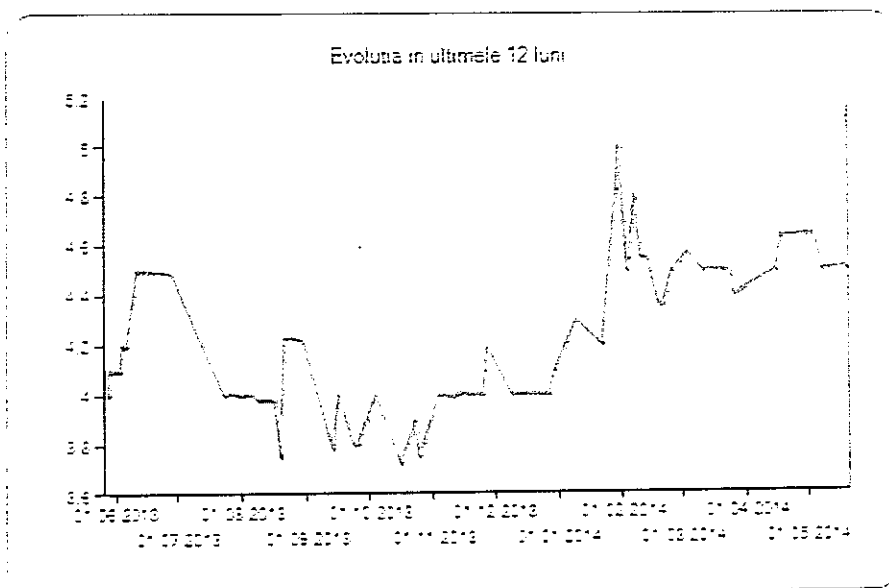
Structura acționariatului emitentului este următoarea:

Acționar	Număr acțiuni deținute	Procent deținut
S.I.F. Muntenia SA	566.374.434	51,7302
S.I.F. Banat-Crisana S.A.	223.195.897	21,2991
S.I.F. Moldova S.A.	151.303.144	13,8193
A.V.A.S.	11.448.753	1,0456
Alți acționari Persoan= Fizice	114.599.739	10,4671
Alți acționari Persoane Juridice	17.939.532	1,6385
TOTAL	1.094.861.499	100%

S.C. BIOFARM S.A. este listată la Bursa de Valori București – Piața REGS sub simbolul BIO. Valorile mobiliare obiect al ofertei sunt acțiuni ordinare, nominative emise de S.C. BIOFARM S.A. în formă dematerializată cu o valoare nominală de 0,1 RON.

Obiectul Ofertei îl reprezintă achiziționarea unui număr de maxim 109.486.149 acțiuni proprii, a căror valoare nominală reprezintă maximum 10% din capitalul social. Emitentul este tranzacționat prin sistemul Bursei de Valori București, pe secțiunea BVB, la categoria I, pe piața principală REGS, având simbol BIO și cod ISIN ROBIOFACNOR9.

Evoluția prețului pentru Emitentul S.C. Biofarm S.A. pentru ultimul an este evidențiată în graficul de mai jos.



Sursa: [www.bvb.ro](http://www.bvb.ro)

## 2. Identificarea ofertantului

Ofertantul este S.C. BIOFARM S.A., persoană juridică română, cu sediul în Municipiul București, Str. Logofătul Tautu, nr 99, Sector 3, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub numărul J40/199/1991, cod unic de înregistrare 341563, capitalul social subscris și vărsat 109.486.149,9 RON împărțit în 1.094.861.499 acțiuni cu o valoare nominală de 0,1 RON fiecare.

Obiectul de activitate al Emitentului este «Fabricarea preparatelor farmaceutice» Cod CAEN 2120.

Structura acționariatului emitentului este următoarea:

Acționar	Număr acțiuni deținute	Procent deținut
S.I.F. Muntenia SA	566.374.434	51,7302
S.I.F. Banat-Crisana S.A.	233.195.897	21,2991
S.I.F. Moldova	151.303.144	13,8193
A.V.A.S.	11.448.753	1,0456
Alți acționari Persoane Fizice	114.599.739	10,4671
Alți acționari Persoane Juridice	17.939.532	1,6385
TOTAL	1.094.861.499	100%

## 3. Identificarea persoanelor care acționează în mod concertat cu Ofertantul

În conformitate cu adresele A.S.F. nr. SI/DST 12531.1/26.06.2014 și nr. SI/DST 15014/17.07.2014 în care se invocă prevederile art. 2 alin. (1) pct. 22 lit. a), c) și pct. 23 lit. a), b), c) din Legea nr. 297/2004, Autoritatea de Supraveghere Financiară a prezumat că Societatea de Investiții Financiare Muntenia S.A., Societatea de Investiții Financiare Banat Crisana S.A., S.C. BIOFARM S.A. și persoanele fizice din cadrul societății care au atribuții de conducere și control, respectiv: Danut Vasile - Președinte C.A., Hrebenciuc Andrei - Membru C.A., acționează în mod concertat.

## 4. Numărul de acțiuni emise de Emitent care sunt deținute de Ofertant

Ofertantul alături de persoanele cu care Autoritatea de Supraveghere Financiară a prezumat că acționează în mod concertat conform prevederilor art. 2 alin. (1) pct. 22 lit. a), c) și pct. 23 lit. a), b), c) din Legea nr. 297/2004 deține acțiuni ale emitentului după cum urmează:

Acționar	Număr acțiuni deținute	Procent deținut
S.I.F. Muntenia S.A.	566.374.434	51,7302
S.I.F. Banat-Crisana S.A.	233.195.897	21,2991
S.C. Biofarm S.A.	8.126	0,0007
Danut Vasile	2.077.361	0,1897
Hrebenciuc Andrei	5.000	0,0005
Total	801.660.818	73,2202%

## 5. Numărul și clasa valorilor mobiliare ce fac obiectul Ofertei Publice

Ofertantul intenționează să achiziționeze prin această Ofertă Publică un număr maxim de 109.486.149 acțiuni ale Emitentului S.C. BIOFARM S.A. și plătite integral și care nu se află în proprietatea Ofertantului reprezentând maximum 10% din capitalul social al Emitentului. Oferta Publică se adresează tuturor persoanelor fizice și juridice care dețin pe perioada ofertei, acțiuni emise de Emitent.

Achiziția de acțiuni de către Ofertant în cadrul Ofertei Publice face parte din programul de răscumpărare aprobat prin Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Nr. 72 din data de 17.04.2014 publicată în Monitorul Oficial Partea a IV-a, Nr. 2851/21.05.2014 a cărei convocare a fost publicată în Monitorul Oficial al României partea a IV-a nr. 1651/14.03.2014.

Ofertantul intenționează ca acțiunile dobândite în cadrul Ofertei Publice să le anuleze, astfel capitalul social diminuându-se corespunzător.

## 6. Prețul oferit pe acțiune în cadrul Ofertei Publice și Modalitatea de determinare a acestuia

Prețul oferit de către Ofertant în cadrul Ofertei Publice este de 0,305 lei / acțiune.

### Modalitatea de determinare a Prețului

Prețul de Ofertă a fost stabilit cu respectarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și cu completările ulterioare și a Regulamentului CNVM nr 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, cu modificările și cu completările ulterioare. Conform art. 57 alin. 1, din Regulamentul CNVM nr 1/2006, prețul în cadrul unei oferte publice de cumpărare trebuie să fie cel puțin egal cu cel mai mare pret dintre:

a) cel mai mare preț plătit de ofertant sau de persoanele cu care acesta acționează în mod concertat în perioada de 12 luni anterioară datei de depunere la ASF a documentației de ofertă este de 0,3050 lei/acțiune;

b) prețul mediu ponderat de tranzacționare, aferent ultimelor 12 luni anterioare datei de depunere la ASF a documentației de ofertă este 0,3034 lei/acțiune.

Având în vedere cele precizate mai sus, Prețul de Ofertă este de 0,305 lei / acțiune.

### Valoarea Ofertei Publice

Valoarea totală a Ofertei Publice de Cumpărare/Răscumpărare va fi egală cu numărul de acțiuni achiziționate de Ofertant înmulțit cu Prețul de Ofertă. Valoarea maximă a Ofertei Publice este de 33.393.275,44 lei.

## 7. Perioada de derulare a Ofertei Publice

Prezenta Ofertă Publică este valabilă pe o perioadă de 15 (cincisprezece) zile lucrătoare și va fi inițiată după cel puțin 3 (trei) zile lucrătoare de la data la care anunțul de ofertă a fost publicat. Oferta se va desfășura între 26.08.2014 și 15.09.2014.

Anunțul de Ofertă Publică poate fi lansat în orice moment după emiterea deciziei de aprobare a Documentului de Ofertă de către A.S.F. și trebuie publicat cel puțin într-un cotidian de circulație națională, în conformitate cu reglementările aplicabile.

La expirare perioadei de derulare a ofertei, Oferta Publică devine caducă.

## 8. Modificarea Ofertei Publice

Ofertantul poate modifica ulterior termenii documentului de ofertă cu respectarea condițiilor prevăzute în art. 9 din Regulamentul C.N.V.M. 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare astfel:

- a) obținerea aprobării A.S.F. de modificare a documentului de ofertă;
- b) modificarea termenilor să nu conducă la condiții mai puțin avantajoase pentru cei cărora le este adresată;
- c) modificarea să facă obiectul unui anunț care să fie adus la cunoștința investitorilor în aceleași condiții ca și documentul de ofertă.

## 9. Modalitatea și locurile de subscriere. Programul de lucru cu publicul

Oferta Publică se va desfășura cu folosirea exclusivă a sistemelor pieței Bursei de Valori București.

### Locurile de subscriere

Acționarii S.C. BIOFARM S.A. care doresc să subscrie în cadrul ofertei publice trebuie să completeze formularul de subscriere a acțiunilor. Un astfel de formular se poate obține de la sediul Intermediarului SSIF SWISS CAPITAL SA – București, Bd. Dacia nr. 20, Clădirea <<Romană Offices>>, etaj 4, Sector 1, Tel: 021/408.42.00, și/sau de la orice alt intermediar autorizat de ASF/CNVM. Formularul de subscriere trebuie completat în original și însoțit de documentele precizate în continuare pentru ca subscrierea să fie acceptată și considerată valabilă.

**Modalitatea de subscriere** Pentru a vinde acțiunile deținute la S.C. BIOFARM S.A. în cadrul ofertei publice, deținătorii de acțiuni vor trebui să completeze un formular de subscriere, cu respectarea rubricilor din formular. Formularul de subscriere trebuie semnat de subscriitor sau de persoana împuternicită de acesta să subscrie. Formularul va fi verificat și semnat de către Intermediar, iar subscriitorul sau persoana împuternicită va primi o copie a acestuia. Formularul de subscriere va fi utilizat de Intermediar în scopul înregistrării solicitării de vânzare a acțiunilor și a unei eventuale rambursări a acțiunilor.

**Revocarea subscrierii** se poate face prin completarea unui formular de revocare. Un astfel de formular se poate obține de la sediul Intermediarului SSIF SWISS CAPITAL SA – București, Bd. Dacia nr. 20, Clădirea <<Romană Offices>>, etaj 4, Sector 1, Tel: 021/408.42.00, și/sau de la orice alt intermediar autorizat de ASF/CNVM.

Formularul de subscriere se anulează de drept în cazul în care, acțiunile subscrise de acționarul respectiv:

- fac obiectul oricărui drept de retenție, opțiuni sau altui drept al unui terț sau dacă sunt restricționate la Depozitarul Central;
- conțin erori de drept sau de fapt;
- nu sunt însoțite de toate drepturile transferabile în mod separat;
- instrainarea acestora, de către acționar, este restricționată, în orice fel,
- dacă acțiunile subscrise fac obiectul oricărui contract care dă naștere oricăroră dintre drepturile sau erorile prevăzute mai sus, în orice moment, ulterior transmiterii formularului de subscriere;
- extrasul de cont este fals,
- sau acțiunile nu sunt deținute în cont de către acționarul subscriitor.

**Programul de subscriere** Subscrierea în cadrul ofertei de către acționari se poate realiza pe întreaga perioadă de desfășurare a Ofertei, în zilele lucrătoare între orele 9:00-17:00 (ora României), cu excepția datei de închidere a Ofertei, când programul va fi 9:00-12:00 (ora României).

**Subscrierea se va efectua la sediul Intermediarului din București, Bd. Dacia nr. 20, Clădirea <<Romană Offices>>, etaj 4, Sector 1 sau la sediul oricărui intermediar autorizat de CNVM/ASF care a transmis către Intermediarul Ofertei (SSIF SWISS CAPITAL SA) "Angajamentul cu privire la respectarea condițiilor de derulare a ofertei, precum și prevederile înscrise în documentul de ofertă".**

Subscrierea se consideră a fi efectuată la data depunerii formularului de subscriere completat, numai dacă acesta este însoțit de următoarele documente:

### **1. Persoane fizice care subscriu în nume propriu**

- buletin/ carte de identitate sau pașaport valabil/a (copie și original)
- extras de cont bancar care să conțină : denumirea și datele de identificare ale băncii, numărul de cont (IBAN) în care acționarul dorește să primească sumele convenite conform formularului de subscriere, datele de identificare ale acționarului care subscrie la prezenta Ofertă Publică
- extras de cont eliberat de la Depozitarul Central cu numărul de acțiuni deținute la S.C. BIOFARM S.A.
- acționarul va completa la sediul Intermediarului o declarație cu privire la prețul de achiziție conform Normei privind determinarea, reținerea și virarea impozitului pe câștigul de capital rezultat din transferul titlurilor de valoare, obținut de persoanele fizice, aprobată prin Ordinul Ministerului Economiei și Finanțelor Publice nr. 3483/2008 cu modificările ulterioare.

### **2. Persoane fizice care subscriu în numele altor persoane fizice**

- buletin, carte de identitate sau pasaport (copie) ale titularului subscrierii;
- procura autentificată la notariat, în original, pentru persoana împuternicită să facă subscrierea; în cazul în care acest act este redactat într-o limbă străină, acesta trebuie să fie însoțit de traducerea legalizată în limba română în original;
- buletin, carte de identitate sau pasaport (copie și original) ale persoanei împuternicite să subscrie;
- extras de cont bancar care să conțină : denumirea și datele de identificare ale băncii, numărul de cont (IBAN) în care acționarul dorește să primească sumele convenite conform formularului de subscriere, datele de identificare ale acționarului care subscrie la prezenta Ofertă Publică
- extras de cont de la Depozitarul Central cu numărul de acțiuni deținute la S.C. BIOFARM S.A. de către titularul subscrierii.
- acționarul/reprezentantul acționarului va completa la sediul Intermediarului o declarație cu privire la prețul de achiziție – conform Normei privind determinarea, reținerea și virarea impozitului pe câștigul de capital rezultat din transferul titlurilor de valoare, obținut de persoanele fizice, aprobată prin Ordinul Ministerului Economiei și Finanțelor Publice nr. 3483/2008 cu modificările ulterioare.

### **3. Persoane Juridice Rezidente**

- certificat de înregistrare – copie
- act doveditor al calității reprezentantului legal al persoanei juridice care face subscrierea (extras de la Registrul Comerțului, datat nu mai devreme de 30 zile) sau după caz, procura pentru persoana împuternicită să efectueze subscrierea în numele acționarului subscriitor (în original)
- documentul de identitate al reprezentantului legal/persoanei împuternicite să efectueze subscrierea în numele persoanei juridice (original și copie);
- extras de cont bancar care să conțină : denumirea și datele de identificare ale băncii, numărul de cont (IBAN) în care acționarul dorește să primească sumele convenite conform formularului de subscriere, datele de identificare ale acționarului care subscrie la prezenta Ofertă Publică

-extras de cont emis de către Depozitarul Central sau intermediarii autorizați să emită astfel de extrase, care evidențiază deținerea de către acționarul subscriitor a acțiunilor ce fac obiectul subscrierii - ( în original ).

#### **4. Persoane Juridice Nerezidente**

-certificat de înregistrare / număr de înregistrare / cod fiscal - apostilate (dacă e cazul), traduse în limba română și legalizate - în original;

-act doveditor al calității reprezentantului legal al persoanei juridice care face subscrierea (extras de la autoritatea competentă corespondentă Oficiului Registrului, datat nu mai devreme de 30 zile anterior inițierii Ofertei Publice sau orice alt document doveditor, conform legislației aplicabile acționarului persoana juridică nerezidentă) (tradus în limba română și legalizat - în original);

-procura pentru persoana împuternicită să efectueze subscrierea în numele acționarului subscriitor (dacă aceasta nu este reprezentantul legal al acționarului persoană juridică)-apostilată dacă este cazul, tradusă în limba română și legalizată - în original ;

-document de identitate al reprezentantului legal sau persoanei împuternicite să efectueze subscrierea în numele persoanei juridice - original și copie ;

-extras de cont emis de către Depozitarul Central sau intermediarii autorizați să emită astfel de extrase, care evidențiază deținerea de către acționarul subscriitor a acțiunilor ce fac obiectul subscrierii- în original ;

-extras de cont bancar care să conțină : denumirea și datele de identificare ale băncii, numărul de cont (IBAN) în care acționarul dorește să primească sumele convenite conform formularului de subscriere, datele de identificare ale acționarului care subscrie la prezenta Oferta Publică.

În cazul în care acționarii subscriitori folosesc serviciile unui agent custode, Intermediarul Ofertei și intermediarii autorizați de A.S.F. care au dreptul de a accepta Formularele de Subscriere și de a introduce ordinele aferente acestor formulare de subscriere în sistemul electronic al Bursei de Valori București vor accepta subscrierile numai după primirea declarației scrise a agentului custode privind asumarea de către acesta a obligației de asumare a efectuării deconțării pentru acțiunile subscrise în Ofertă.

Oferta Publică de cumpărare / răscumpărare se va desfășura prin sistemul de tranzacționare al Bursei de Valori București - secțiunea de piața POF. Derularea și decontarea se vor realiza conform procedurilor Bursei de Valori București și ale Depozitarului Central.

#### **10. Modalitatea de alocare a acțiunilor**

Ofertantul intenționează prin această Ofertă Publică să achiziționeze un număr de până la 109.486.149 acțiuni proprii, care nu se află în proprietatea Ofertantului, reprezentând maxim 10% din capitalul social al Emitentului.

În cazul în care numărul total de acțiuni disponibile spre a fi vândute de către Acționarii care au acceptat condițiile Ofertei Publice în conformitate cu prevederile acestui Document de Ofertă, depășește numărul Acțiunilor Ofertei, atunci alocarea se va face pro-rata. Astfel, un acționar care a acceptat Oferta Publică va vinde un număr de acțiuni egal cu numărul de acțiuni subscrise în Formularul de Subscriere care a fost validat de intermediarii respectivi, multiplicat cu raportul dintre numărul total al acțiunilor Ofertei și numărul total al acțiunilor pentru care au fost completate Formularele de Subscriere validate de intermediarii respectivi.

### 11. Modalitatea de plată a acțiunilor

Contravaloarea acțiunilor vândute va fi plătită în conformitate cu termenii Documentului de Ofertă de către Intermediarul Ofertei direct acționarilor vânzători care au subscris în termen de maxim 3 (trei) zile lucrătoare de la data decontării tranzacției. Nu se vor face nici un fel de plăți până la terminarea Ofertei Publice.

### 12. Sursa și mărimea fondurilor ofertantului privind plata acțiunilor

Mărimea fondurilor alocate Ofertei Publice este de 33.393.275,44 lei.  
Ofertantul va finanța Oferta Publică din rezervele disponibile ale societății, înscrise în ultima situație financiară anuală aprobată, cu excepția rezervelor legale. Ofertantul a depus o garanție de 30% din valoarea Ofertei pentru efectuarea achizițiilor prevăzute în prezentul document.

### 13. Date economice-financiare ale Ofertantului / Emitentului

Informații financiare anuale (principalii indicatori) pentru ultimii 3 ani:

	2013(RO)	2012(RO)	2011(RO)
Active immobilizate-Total	79.426.984	73.504.390	67.935.149
Imobilizari corporale-Total	61.979.692	58.971.639	56.686.708
Actiuni detinute la entitatile asociate si la entitatile controlate in comun	-	-	13.007
Active circulante-Total	130.877.040	124.727.284	116.806.104
Stocuri	16.991.024	15.619.265	14.859.219
Creante-Total	64.361.892	55.970.393	51.295.946
Casa si conturi la banci	49.524.124	53.137.626	50.650.939
Investitiile pe termen scurt	-	0	- 0
Cheltuieli in avans	322.694	278.730	288.892
Datoriile institutiilor credit (pana la un an)	-	-	-
Datoriile comerciale-furnizori (pana la un an)	26.202.910	26.445.557	23.065.513
Active circulante / datoriile curente nete	98.883.696	92.623.722	87.992.133
Total active minus datoriile curente	178.310.672	166.128.112	155.927.282
Datoriile institutiilor credit (mai mare de un an)	-	-	-
Venituri in avans	7.248	7.248	-
Capital subscris varsat	109.486.152	109.486.150	109.486.150
Capitaluri proprii-Total	175.887.136	164.539.257	153.957.995
Cifra de afaceri neta	119.072.520	104.970.886	93.443.090
Venituri din exploatare-Total	119.781.416	106.086.143	93.652.518
Ajustari de valoare privind imobilizarile necorporale, corporale, investitiile imobiliare si activele biologice evaluate la cost	5.985.908	5.661.507	4.940.311
Cheltuieli din exploatare-Total	97.193.520	89.669.286	78.403.400
Rezultat din exploatare	22.587.898	16.416.857	15.249.118
Venituri din actiuni detinute la entitati asociate si entitati controlate in comun	-	-	-
Venituri din dobandi	2.611.134	2.947.471	2.873.913
Venituri financiare-Total	4.963.688	5.305.262	5.259.480
Cheltuieli privind dobandile	20.514	62.797	112.995
Cheltuieli financiare-Total	-1.563.755	-1.891.338	3.580.742
Rezultat financiar	6.527.443	7.196.600	1.678.738
Venituri totale	124.745.104	111.391.405	98.911.998
Cheltuieli totale	95.629.760	87.777.948	81.984.142
Rezultat brut	29.115.340	23.613.457	16.927.856
Rezultat net	25.581.080	21.036.200	14.220.788
Nr. mediu salariat	360	340	362



#### 14. Alte informații considerate relevante de către Ofertant

Ofertantul și Intermediarul declară că informațiile prezentate în Documentul de Ofertă sunt conforme cu realitatea și nu a fost făcută nicio omisiune de natură să afecteze în mod semnificativ conținutul Documentului de Ofertă.

#### 15. Alte informații relevante

Intermediarul ofertei își asuma răspunderea pentru derularea ofertei și respectarea normelor A.S.F.

Documentului de Ofertă aprobat de către A.S.F. va fi pus la dispoziția acționarilor Emitentului începând cu data publicării anunțului de Ofertă pe toată perioada de derulare a Ofertei Publice, în mod gratuit, pe suport de hârtie, la sediul Intermediarului și în format electronic pe site-ul Intermediarului la [www.swisscapital.ro](http://www.swisscapital.ro), pe site-ul Ofertantului la [www.biofarm.ro](http://www.biofarm.ro) și a Bursei de Valori București SA la [www.bvb.ro](http://www.bvb.ro).

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

Acest Document de Ofertă nu trebuie interpretat ca o recomandare de a vinde din partea Ofertantului sau a Intermediarului. Fiecare acționar trebuie să evalueze în mod independent Oferta Publică propusă.

**OFERTANT**

**S.C. BIOFARM S.A.**  
**DANUT VASILE**  
Director General



**INTERMEDIAR**

**S.S.I.F. SWISS CAPITAL S.A.**  
**OLIMPIU BLAJUT**  
Director General Adjunct

