

**POLITICA EMITENTULUI BIOFARM S.A. PRIVIND  
TRANZACTIILE CU PARTI AFILIATE SI TRANZACTIILE SEMNIFICATIVE**

**I. TRANZACTIILE CU PARTILE AFILIATE**

**CADRU GENERAL**

BIOFARM S.A. adopta prezenta politica privind tranzactiile cu partile afiliate, in calitatea sa de societate a caror valori mobiliare tranzactionate pe piata reglementata prin intermediul operatorului B.V.B., în conformitate cu cerințele Codului de Governanță Corporativă al Bursei de Valori București, Secțiunea B.

Prezenta politica este intocmita in baza urmatoarelor prevederi legale:

- Standardul International de Contabilitate 24 "Prezentarea informatiilor privind partile afiliate ("IAS 24") revizuit aprobat prin Regulamentul UE nr. 632/20.07.2010;
- Legea nr. 227/2015 privind Codul Fiscal, cu completarile si modificarile ulterioare;
- Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, Republicata;
- Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață;
- Codul de Governanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti.

**OBIECTIV**

Compania (entitatea raportoare) se va asigura că toate tranzacțiile cu părți afiliate sunt judecate într-un mod care asigură independență și protecția intereselor Companiei, cu respectarea restricțiilor cuprinse în legislație și dezvăluite în mod corect acționarilor și potențialilor investitori.

**DEFINITII**

Conform art. 9 al Standardului Contabil Internațional 24 o << **parte afiliată este o persoană sau o entitate care este afiliată entității care pregătește situațiile sale financiare.**

(a) O persoană sau un membru apropiat al familiei persoanei este afiliat unei entități raportoare dacă persoana respectivă:

- (i) deține controlul sau controlul comun asupra entității raportoare;
- (ii) are o influență semnificativă asupra entității raportoare; sau
- (iii) face parte din personalul-cheie din conducerea entității raportoare sau din conducerea unei societăți-mamă a entității raportoare.

(b) O entitate este afiliată unei entități raportoare dacă satisface una din următoarele condiții:

- (i) entitatea și entitatea raportoare fac parte din același grup (ceea ce înseamnă că fiecare societate-mamă, filială sau filială-membră este afiliată celorlalte entități);
- (ii) o entitate este o entitate asociată sau o asociere în participație a celeilalte entități (sau o entitate asociată sau o asociere în participație a unei entități membre a unui grup din care face parte și cealaltă entitate);
- (iii) ambele entități sunt asocieri în participație ale aceleiași părți terțe;
- (iv) o entitate este o asociere în participație a unei terțe părți iar cealaltă entitate este o entitate asociată părții terțe;
- (v) entitatea este un plan de beneficii postangajare în beneficiul angajaților entității raportoare sau ai unei entități afiliate entității raportoare. Dacă entitatea raportoare în sine este un asemenea plan, angajatorii care finanțează planul sunt, de asemenea, afiliați entității raportoare;



- (vi) entitatea este controlată sau controlată în comun de către o persoană definită la punctul (a);
- (vii) o persoană identificată la punctul 9 (a)(i) (respectiv deține controlul sau controlul comun asupra entității raportoare) are o influență semnificativă asupra entității sau face parte din personalul-cheie din conducerea entității (sau din conducerea unei societăți-mamă a entității).

**O tranzacție cu o parte afiliată reprezintă un transfer de resurse, servicii sau obligații între o entitate raportoare și o parte afiliată, indiferent dacă se facturează sau nu un preț.**

Membrii apropiați ai familiei persoanei sunt acei membri ai familiei de la care se poate aștepta să influențeze sau să fie influențați de respectiva persoană în relația lor cu entitatea. Printre aceștia se numără:

- (a) copiii, soția sau partenerul de viață al persoanei respective;
- (b) copiii soției sau ai partenerului de viață al persoanei respective; și
- (c) persoanele aflate în întreținerea persoanei respective sau a soției sau partenerului de viață al acestei persoane.

**Compensarea include toate beneficiile angajaților** (conform definiției din IAS 19 Beneficiile angajaților), inclusiv beneficiile angajaților la care se aplică IFRS 2 Plata pe bază de acțiuni. Beneficiile angajaților reprezintă toate formele de contraprestații plătite, de plată sau oferite de către entitate sau în numele entității în schimbul serviciilor aduse entității. Aceasta include, de asemenea, și contraprestațiile plătite în numele unei societăți-mamă a entității în legătură cu entitatea.

Contraprestația include:

- (a) **beneficiile angajaților pe termen scurt**, cum ar fi plățile săptămânale, salariile și contribuțiile sociale, concediul anual plătit și concediul medical plătit, participarea la profit și primele (dacă se plătesc în decursul a douăsprezece luni de la sfârșitul perioadei), precum și beneficiile nemonetare (cum ar fi asistența medicală, cazarea, autoturismele, precum și bunurile sau serviciile gratuite sau subvenționate) pentru angajații actuali;
- (b) **beneficii postangajare**, cum ar fi pensiile, alte beneficii de pensionare, asigurări de viață postangajare și asistență medicală postangajare;
- (c) alte beneficii pe termen lung ale angajaților, care includ **zile de concediu** pentru vechime, **concediu de studii, jubilee sau alte beneficii** care decurg din vechime, **beneficii-plăți pentru invaliditate** pe termen lung și, dacă acestea nu sunt plătite integral în decurs de douăsprezece luni de la sfârșitul perioadei, **participări la profit, prime și compensări amânate**;
- (d) **beneficii pentru terminarea contractului de muncă**; și
- (e) **plata pe bază de acțiuni.**>>

De asemenea, conform art. 18 din standardul IAS 24, în plus față de cerințele de mai sus, **dacă o entitate are relații cu părți afiliate în timpul perioadelor acoperite de situațiile financiare, aceasta trebuie să prezinte natura relației cu părțile afiliate, precum și informațiile cu privire la tranzacțiile și soldurile scadente, inclusiv angajamentele**, necesare utilizatorilor pentru a înțelege efectul potențial al relației asupra situațiilor financiare. Prezentarea informațiilor trebuie să includă cel puțin:

- (a) valoarea tranzacțiilor;
- (b) valoarea soldurilor scadente, inclusiv a angajamentelor, și:
  - (i) termenii și condițiile acestora, inclusiv dacă sunt garantate, și natura contraprestației de decontat; și
  - (ii) detalii privind garanțiile date sau primite;
- (c) provizioanele privind creanțele îndoielnice aferente valorii soldurilor scadente; și
- (d) cheltuiala recunoscută în timpul perioadei cu privire la creanțele nerecuperabile sau îndoielnice datorate de părțile afiliate.>>



<<**Controlul reprezintă capacitatea de a controla politicile financiare și de exploatare ale unei entități pentru a obține beneficii din activitățile acesteia.** Controlul comun reprezintă controlul partajat, convenit prin contract, al unei activități economice.

Personalul-cheie din conducere este reprezentat de acele persoane care au autoritatea și responsabilitatea de a planifica, conduce și controla activitățile entității, în mod direct sau indirect, incluzând orice director (executiv sau nu) al entității.

**Influența semnificativă este capacitatea de a participa la luarea deciziilor privind politicile financiare și de exploatare ale unei entități,** fără a exercita un control asupra lor. Influența semnificativă poate fi dobândită prin participare la capital, prin statut sau prin contract.

În luarea în considerare a fiecărei legături posibile cu părțile afiliate, atenția este îndreptată spre fondul acestei legături, și nu numai spre forma juridică. >><sup>1</sup>

O parte afiliată este o persoană sau entitate care, în virtutea poziției sale, a autorității, participațiilor sau relației cu Compania, poate influența direct sau indirect procesul decizional al Companiei.

**Conform Art. 7 pct. 26 din Codul Fiscal (Legea 227/2015), definiția persoanei afiliate este următoarea:** "o persoană este afiliată dacă relația ei cu altă persoană este definită de cel puțin unul dintre următoarele cazuri:

a) o persoană fizică este afiliată cu altă persoană fizică dacă acestea sunt soț/soție sau rude până la gradul al III-lea inclusiv;

b) o persoană fizică este afiliată cu o persoană juridică dacă persoana fizică deține, în mod direct sau indirect, inclusiv deținerile persoanelor afiliate, minimum 25% din valoarea/numărul titlurilor de participare sau al drepturilor de vot ale unei persoane juridice ori dacă controlează în mod efectiv persoana juridică;

c) o persoană juridică este afiliată cu altă persoană juridică dacă cel puțin aceasta deține, în mod direct sau indirect, inclusiv deținerile persoanelor afiliate, minimum 25% din valoarea/numărul titlurilor de participare sau al drepturilor de vot la cealaltă persoană juridică ori dacă controlează în mod efectiv acea persoană juridică;

d) o persoană juridică este afiliată cu altă persoană juridică dacă o persoană deține, în mod direct sau indirect, inclusiv deținerile persoanelor sale afiliate, minimum 25% din valoarea/numărul titlurilor de participare sau al drepturilor de vot atât la prima persoană juridică, cât și la cea de-a doua ori dacă le controlează în mod efectiv;"

**Așadar părțile afiliate sunt:**

1. **Administratorii;**
2. **Conducerea executivă superioară,** care raportează Consiliului de Administrație sau Directorului General sau au autoritate semnificativă pentru a aproba tranzacțiile.
3. **Companii afiliate** (de exemplu, societăți-mamă, societăți holding ale societății-mamă, subsidiare, etc.)
4. **Aționarii semnificativi;**
5. **Membrii de familie ai persoanelor menționate la punctele 1, 2 și 4 până la gradul al 3-lea** (soț/soție; gradul întâi: părinți, copii; gradul al doilea: frați/surori, nepoți/nepoate, unchi/mătuși; gradul al treilea: bunici, veri, cumnați, nepoți/nepoate, unchi/mătuși).

---

<sup>1</sup> Art. 9 și 10, Standardul Internațional de Contabilitate 24 "Prezentarea informațiilor privind partile afiliate ("IAS 24") revizuit aprobat prin Regulamentul UE nr. 632/20.07.2010



**O tranzacție cu o parte afiliată este în esență o tranzacție care aduce un beneficiu financiar unei părți afiliate.** Beneficiile financiare pot fi obținute din diverse tranzacții precum investiții, acordare de împrumuturi, achiziții de active sau contracte de prestări servicii. Exemple de tranzacții care sunt prezentate dacă sunt efectuate cu o parte afiliată:

- (a) cumpărări sau vânzări de bunuri (finite sau nu);
- (b) cumpărări sau vânzări de proprietăți imobiliare sau de alte active;
- (c) prestare sau primire de servicii;
- (d) contracte de leasing;
- (e) transferuri de cercetare și dezvoltare;
- (f) transferuri în cadrul contractelor de licență;
- (g) transferuri în cadrul contractelor de finanțare (inclusiv împrumuturi și aporturi de capital în numerar sau în natură);
- (h) furnizarea de garanții personale și reale;
- (i) angajamentul de a acționa în cazul în care un anumit eveniment are sau nu are loc în viitor, inclusiv contracte cu titlu executoriu (recunoscute sau nerecunoscute); și
- (j) decontarea datoriilor în numele entității sau de către entitate în numele respectivei părți afiliate.

Conform Art. 27 din standardul IAS 24, emitentul/entitatea raportoare trebuie să ia în considerare apropierea relației cu părțile afiliate și alți factori relevanți pentru stabilirea nivelului de importanță al tranzacției, de exemplu dacă:

- (a) este importantă ca mărime;
- (b) este efectuată în alte condiții decât condițiile pieței;
- (c) nu face parte din operațiunile de rutină, cum ar fi cumpărarea sau vânzarea unei afaceri;
- (d) este prezentată autorităților de reglementare sau de supraveghere;
- (e) este raportată conducerii superioare;
- (f) este supusă aprobării acționarilor.

## PROCEDURI

### NOTIFICAREA TRANZACȚIILOR CU PARTI AFILIATE

Administratorii și conducerea executivă superioară trebuie să înștiințeze imediat Compania atunci când ei însșiși sau membrii familiilor lor au un interes semnificativ într-o tranzacție cu Compania.

Consiliul de Administrație respectă pragurile de materialitate pentru depășirea cărora, tranzacțiile cu parti afiliate necesită consultarea prealabilă a Consiliului de Administrație și/sau a acționarilor. În acest sens, Consiliul de Administrație va fi informat de către Directorul General privind toate tranzacțiile cu părți afiliate în vederea includerii în raportările privind situațiile financiare și alte rapoartări, conform legislației în vigoare.

Partile afiliate Subscresei transmit periodic către aceasta informații cu propriile detineri<sup>2</sup> în companii afiliate.

Partile afiliate cu un interes în tranzacția supusă analizei nu vor participa la discuții, deliberări sau în procesul de decizie privind tranzacția respectivă, altfel decât pentru a oferi informațiile necesare solicitate direct pentru a facilita procesul decizional.

Atunci când se considera oportun, se poate solicita o opinie externă independentă pentru a facilita analiza tranzacțiilor cu parti afiliate. O astfel de consultanță poate, de exemplu, să aibă ca obiect evaluarea interesului părții afiliate în tranzacție sau stabilirea valorii de piață a activelor care fac obiectul tranzacției.

---

<sup>2</sup> Informațiile vor conține structura și componenta detinerilor peste 25% în capitalul social al propriilor lor parti afiliate



Tranzacțiile vor fi prezentate în mod echitabil acționarilor și investitorilor potențiali, în măsura în care aceste tranzacții fac parte din categoria de evenimente care trebuie făcute publice.

Consiliul de Administratie va evalua conflictele de interese legate de tranzacțiile Companiei cu părțile afiliate. Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial față de alți acționari cu privire la tranzacții și acorduri încheiate de Companie cu acționari și afiliații acestora.

Politica privind tranzacțiile cu părți afiliate este disponibilă pe website-ul [www.biofarm.ro](http://www.biofarm.ro), în secțiunea Guvernanta Corporativa / Relatia cu Investitorii, subsecțiunea Politici.

## **VERIFICAREA TRANZACȚIILOR CU PĂRȚI AFILIATE**

### **CONSILIUL DE ADMINISTRATIE**

Toate tranzacțiile care sunt identificate ca tranzacții cu părți afiliate trebuie analizate de Consiliul de Administratie. Consiliul va lua în considerare toți factorii relevanți în procesul de analiză a tranzacției cu părți afiliate.

Orice membru al Consiliului de Administratie care are un potențial interes în orice tranzacție cu părți afiliate nu va participa la discuțiile privind aceste tranzacții.

O tranzacție cu părți afiliate care:

- (i) nu este o operațiune din activitatea obișnuită a Companiei, sau
- (ii) nu este făcută la un preț care să respecte principiul tranzacțiilor pe picior de egalitate, va necesita o opinie din partea Consiliului de Administratie.

Consiliul de Administratie poate oferi o opinie generală (omnibus) pentru aprobarea tranzacțiilor cu părți afiliate care sunt repetitive prin natură și supuse unor condiții/criterii și alte astfel de condiții, după cum va considera necesar, în conformitate cu această politică și cu interesele Companiei. Astfel de opinii pentru aprobări generale vor fi în vigoare pentru o perioadă care nu va depăși un an și va fi necesară o nouă aprobare după expirarea termenului de un an.

Consiliul de Administratie va revizui periodic detaliile privind tranzacțiile cu părți afiliate realizate de Companie ca urmare a opiniilor acordate pentru aprobări generale. Consiliul de Administratie are dreptul de a modifica sau de a renunța la aplicarea unor cerințe procedurale ale acestei politici.

Orice noua tranzacție cu părți afiliate realizată de Companie care nu face obiectul opiniei privind aprobării generale sau pentru care nu a existat o opinie prealabila a Consiliului privind acest tip de tranzacție va fi înaintată acestuia spre a-si exprima opinia.

În cazurile în care o tranzacție cu părți afiliate este transmisă Consiliului de Administratie pentru aprobare, atunci când tranzacția

- (i) nu este o operațiune din activitatea obișnuită a Companiei, sau
- (ii) nu este făcută la un preț care să respecte principiul tranzacțiilor pe picior de egalitate si s-a decis supunerea tranzactiei aprobarii Consiliului, in acest caz, Consiliul de Administratie va lua în considerare factori precum natura tranzacției, termeni și condiții materiale, modul de determinare a prețului și motivele de business pentru care se realizează această tranzacție.

În baza acestei analize, Consiliul poate aproba tranzacția sau poate cere modificări ale termenilor tranzacției dacă se consideră necesar, în funcție de circumstanțe. Orice membru al Consiliului care are orice interes în orice tranzacție cu părți afiliate se va abține de la dezbateri și de la a vota cu privire la aprobarea tranzacției cu părți afiliate.





Potrivit Art. 11 (4) din Codul Fiscal: <<**tranzacțiile între persoane afiliate se realizează conform principiului valorii de piață**. În cadrul unei tranzacții, al unui grup de tranzacții între persoane afiliate, organele fiscale pot ajusta, în cazul în care principiul valorii de piață nu este respectat, sau pot estima, în cazul în care contribuabilul nu pune la dispoziția organului fiscal competent datele necesare pentru a stabili dacă prețurile de transfer practicate în situația analizată respectă principiul valorii de piață, suma venitului sau a cheltuielii aferente rezultatului fiscal oricărora dintre părțile afiliate pe baza nivelului tendinței centrale a pieței. Procedura de ajustare/estimare și modalitatea de stabilire a nivelului tendinței centrale a pieței, precum și situațiile în care autoritatea fiscală poate considera că un contribuabil nu a furnizat datele necesare stabilirii respectării principiului pentru tranzacțiile analizate se stabilesc potrivit Codului de procedură fiscală.

La stabilirea valorii de piață a tranzacțiilor desfășurate între persoane afiliate se folosește metoda cea mai adecvată dintre următoarele:

- a) metoda comparării prețurilor;
- b) metoda cost plus;
- c) metoda prețului de revânzare;
- d) metoda marjei nete;
- e) metoda împărțirii profitului;
- f) orice altă metodă recunoscută în Liniile directe privind prețurile de transfer emise de către Organizația pentru Cooperare și Dezvoltare Economică pentru societățile multinaționale și administrațiile fiscale, cu amendamentele/modificările și completările ulterioare.>>

Raportul administratorilor conține informațiile specificate în Anexa 15 "Model Raport Anual" din Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, Secțiunea II pct. 4.1. lit. d), respectiv <<lista persoanelor afiliate emitentului>>.

## **AȚIONARI**

Dacă o tranzacție cu părți afiliate este:

- (i) o tranzacție materială și subiect al unei decizii a Adunării Generale a Acționarilor, sau
- (ii) nu este o operațiune din activitatea obișnuită a Companiei, sau nu este făcută la un preț care să respecte principiul tranzacțiilor pe picior de egalitate și depășește limitele de răspundere prevăzute în legislația incidentă,

va fi nevoie de aprobarea acționarilor printr-o decizie specială. Într-un astfel de caz, partea afiliată nu va vota în legătură cu aprobarea acestei tranzacții cu părți afiliate.

## **II. TRANZACȚIILE SEMNIFICATIVE**

### **CADRU GENERAL**

Prezenta politică este întocmită în baza următoarelor prevederi legale:

- Codul de Governanță Corporativă al Bursei de Valori București;
- Regulamentul (UE) nr. 596/2014 al Parlamentului European și al Consiliului;
- Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, Republicată;
- Legea nr. 297/2004 privind piața de capital;
- Standardul Internațional de Contabilitate 24 "Prezentarea informațiilor privind părțile afiliate ("IAS 24") revizuit aprobat prin Regulamentul UE nr. 632/20.07.2010.

În secțiunea B a Codului de Governanță Corporativă a BVB, punctul B.10 se prevede că: <<**Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății cu oricare dintre societățile cu care are relații stranse a cărei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar) este aprobată de Consiliu** în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit al Consiliului și **dezvăluită în mod corect acționarilor și potențialilor investitori**, în măsura în care aceste tranzacții se încadrează în categoria evenimentelor care fac obiectul cerințelor de raportare>>.



## LEGATURI STRANSE/RELATII STRANSE

Conform Art. 2 (1) al Legii nr. 297/2004 privind piața de capital:

Pct. 16. <<**legături strânse - situația în care două sau mai multe persoane fizice sau juridice sunt legate prin:**

- a) **participare**, care înseamnă deținerea în mod **direct sau indirect a 20%** sau mai mult din drepturile de vot sau din capitalul social al unei societăți comerciale;
- b) **control**, care înseamnă relația dintre societatea-mamă și o filială sau o relație similară între orice persoană fizică sau juridică și o societate comercială; orice filială a unei filiale va fi considerată o filială a societății-mamă, care este în fapt entitatea care controlează aceste filiale; se consideră legătură strânsă și situația în care două sau mai multe persoane fizice sau juridice sunt legate permanent de una și aceeași persoană printr-o relație de control>>.

Pct. 22 <<**persoane implicate:**

- a) persoane care controlează sau sunt controlate de către un emitent sau care se găsesc sub un control comun;
- b) persoane care participă direct sau indirect la încheierea unor acorduri în vederea obținerii sau exercitării în comun a drepturilor de vot, dacă acțiunile, obiect al acordului, pot conferi o poziție de control;
- c) persoane fizice din cadrul societății emitente care au atribuții de conducere sau control;
- d) soții, rudele și afinii până la gradul al doilea ale persoanelor fizice menționate la lit. a) - c);
- e) persoane care pot numi majoritatea membrilor consiliului de administrație în cadrul unui emitent.>>

Potrivit Art. 2 (1) al Legii nr. 24/2017 Republicata privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, termenii și expresiile de mai jos au următoarele semnificații:

Pct. 12. <<**grup** - o societate-mamă și toate filialele acesteia;>>

Pct. 26. <<**persoană controlată** - orice persoană juridică:

- a) în care o persoană fizică sau o entitate legală deține majoritatea drepturilor de vot sau
- b) în care o persoană fizică sau o entitate legală are dreptul de a numi sau de a revoca majoritatea membrilor organelor de administrație, de conducere sau de supraveghere, fiind, în același timp, acționar sau asociat al persoanei în cauză sau
- c) în care o persoană fizică sau o entitate legală este acționar sau asociat și controlează singură, în temeiul unui acord încheiat cu alți acționari sau asociați ai persoanei în cauză, majoritatea drepturilor de vot ale acționarilor sau asociaților sau
- d) asupra căreia o persoană fizică sau entitate legală are puterea de a exercita sau exercită efectiv o influență dominantă sau un control>>

## ACTIV NET AL SOCIETATII

**Activul net contabil** este un indicator de baza al analizei financiare si este utilizat la estimarea valorii unei intreprinderi. Se calculeaza ca "active" minus "datorii" si este suma pe care actionarii/asociatii intreprinderii ar primi-o in caz de lichidare.

Conform principiilor pietei libere, tranzactiile trebuiesc efectuate in termeni si conditii normale de piata. Tranzactiile cu persoanele cu legaturi/relatii stranse reprezintă o caracteristică normală a comerțului și a afacerilor. În aceste cazuri, entitatea are capacitatea de a influența politicile financiare și de exploatare ale entității în care s-a investit prin prezența controlului, controlului comun sau a influenței semnificative.

Aceste relatii pot avea efect asupra profitului sau pierderii și asupra poziției financiare a entității.



Părțile cu relații stranse pot încheia tranzacții pe care celelalte nu le-ar încheia. De exemplu, o entitate care vinde societății-mamă bunuri la cost s-ar putea să nu vândă în aceleași condiții unui alt client. De asemenea, tranzacțiile între părțile cu relații stranse pot fi făcute la valori diferite față de cele efectuate de celelalte părți.

Având în vedere aceste motive, cunoașterea tranzacțiilor, a soldurilor scadente, inclusiv a angajamentelor și a relațiilor cu părțile cu relații stranse ale unei entități pot afecta evaluările activității sale de către utilizatorii situațiilor financiare, inclusiv evaluările riscurilor și oportunităților cu care se confruntă entitatea.

Exemple de tranzacții care sunt supuse acestei politici sunt aceleasi prezentate mai sus, conform Pct. 21 al IAS 24 revizuit.

În contextul acestei politici și celor prevazute de Standardul Internațional de Contabilitate 24, Pct. 11, următoarele **nu sunt parti afiliate**:

- <<(a) două entități doar pentru că au în comun un director sau un alt membru al personalului-cheie din conducere sau deoarece un membru din personalul-cheie din conducere al uneia dintre entități are o influență semnificativă asupra celeilalte entități;
- (b) doi asociați doar pentru că exercită controlul în comun asupra unei asocieri în participație;
- (c) (i) finanțatorii;  
(ii) sindicatele;  
(iii) serviciile publice, și  
(iv) departamentele și agențiile guvernamentale care nu controlează, nu controlează în comun și nici nu au o influență semnificativă asupra entității raportoare;  
doar în virtutea relațiilor obișnuite pe care le au cu o entitate (deși acestea pot afecta libertatea de acțiune a entității sau de a participa la procesul de luare a deciziilor din cadrul entității);
- (d) un client, un furnizor, un francizor, un distribuitor sau un agent general cu care entitatea realizează un volum semnificativ de tranzacții, numai în virtutea dependenței economice rezultate.>>

Pentru a determina nivelul de detaliere ce va fi utilizat la prezentarea informațiilor în mod corect și transparent acționarilor și potențialilor investitori, BIOFARM S.A. va lua în considerare gradul de apropiere cu partile cu relații stranse și alți factori relevanți pentru stabilirea nivelului de importanță al tranzacției, cum ar fi dacă aceasta este:

- (a) semnificativă din punctul de vedere al volumului;
- (b) desfășurată în condiții care sunt în afara pieței;
- (c) în afara activităților zilnice normale ale unei entități, cum ar fi cumpărarea și vânzarea activităților;
- (d) prezentată autorităților de reglementare sau de supraveghere;
- (e) raportată conducerii superioare;
- (f) supusă aprobării acționarilor.

Pentru a le permite utilizatorilor situațiilor financiare să își formeze o părere cu privire la efectele relațiilor unei entități cu părțile cu relații stranse este adecvată prezentarea relației cu acestea când există control, indiferent dacă au existat sau nu tranzacții între aceste parti.





## **CERINTE DE RAPORTARE A TRANZACTIILOR SEMNIFICATIVE**

Privind tranzacțiile semnificative, Art. 108 al Legii 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață prevede următoarele obligații:

**Emitenții** anunță public, prin întocmirea și publicarea unui raport, **tranzacțiile semnificative** cu părți afiliate, ulterior aprobării acestora potrivit alin. (8) și **cel târziu la momentul încheierii lor**.

Raportul cuprinde cel puțin informații privind natura relației cu partea afiliată, denumirea părții afiliate, data și natura tranzacției, descrierea obiectului acesteia, valoarea tranzacției, datoriile reciproce, garanțiile constituite, termenele și modalitățile de plată, după caz, precum și orice alte informații esențiale necesare pentru determinarea efectelor tranzacției respective asupra situației financiare a societății, respectiv pentru a se putea evalua corectitudinea economică a tranzacției din perspectiva emitentului și a acționarilor care nu sunt parte afiliată, inclusiv a acționarilor minoritari.

Prin "**tranzacție semnificativă**" se înțelege **orice transfer de resurse, servicii sau obligații** indiferent dacă acesta presupune sau nu plata unui preț, **a cărui valoare** individuală sau cumulată **reprezintă mai mult de 5% din activele nete ale emitentului**, potrivit ultimelor raportări financiare individuale publicate de emitent.

În cazul în care emitentul încheie tranzacții semnificative sunt respectate interesele acestuia, în raport cu ofertele de același tip existente pe piață.

În cazul în care au fost încheiate tranzacții semnificative, la sfârșitul fiecărui semestru, auditorul financiar/firma de audit analizează tranzacțiile raportate în cursul respectivului semestru și întocmește, în maximum 30 de zile de la sfârșitul perioadei de raportare, un raport în care evaluează dacă tranzacția este corectă și justificată din punctul de vedere al emitentului și al acționarilor care nu sunt parte afiliată, inclusiv al acționarilor minoritari și explică ipotezele pe care se bazează și metodele utilizate. Raportul precizează, în cazurile aplicabile, inclusiv dacă prețul aferent tranzacției, coroborat cu drepturile și obligațiile asumate de părți, este corect prin raportare la celelalte oferte existente pe piață. În cazul în care tranzacțiile nu sunt realizate la prețul de piață se vor preciza cauzele care au dus la această derogare și politicile de stabilire a prețului.

În maximum 24 de ore de la primirea raportului de la auditorul financiar/firma de audit, **emitentul întocmește, publică și transmite A.S.F. și operatorului de piață un raport**, având forma stabilită prin reglementările A.S.F., prin care înaintează, spre publicare, raportul întocmit de auditorul financiar/firma de audit.

**Tranzacțiile semnificative cu părți afiliate sunt aprobate de Consiliul de Administrație** sau de supraveghere al emitentului în conformitate cu proceduri care împiedică o parte afiliată să profite de poziția sa și care oferă o protecție adecvată a intereselor emitentului și ale acționarilor care nu sunt părți afiliate, inclusiv ale acționarilor minoritari. Partea afiliată nu poate participa la aprobarea, respectiv la votul tranzacției semnificative care implică respectiva parte afiliată, sub sancțiunea nulității, prin decizie a instanței, a hotărârii luate cu încălcarea acestei interdicții.

Emitenții aplică cerințele legale inclusiv în cazul tranzacțiilor efectuate pe parcursul desfășurării normale a activității și încheiate în condiții normale ale pieței. Cerințele de mai sus nu sunt aplicabile în cazul următoarelor tranzacții:

a) tranzacții privind remunerația conducătorilor sau anumite elemente ale remunerației acestora, acordate sau datorate în conformitate cu art. 106 al Legii 24/2017 Republicata;



b) tranzacțiile efectuate de instituțiile de credit pe baza unor măsuri care urmăresc să le garanteze stabilitatea, adoptate de autoritatea competentă responsabilă cu supravegherea prudențială în înțelesul legislației Uniunii Europene;

c) tranzacțiile oferite tuturor acționarilor în aceleași condiții, în cazul cărora se asigură tratamentul egal al tuturor acționarilor și protecția intereselor emitentului;

d)\* tranzacții pentru care legea impune aprobarea acestora de către adunarea generală extraordinară a acționarilor, cu condiția ca în cazul încheierii acestora să fie asigurat tratamentul echitabil al tuturor acționarilor și respectate interesele emitentului și ale tuturor acționarilor care nu sunt parte afiliată, inclusiv ale acționarilor minoritari.

\* La data înscrierii pe ordinea de zi a adunării generale extraordinare a acționarilor prevăzută la lit. d), a aprobării unei tranzacții semnificative, Consiliul de Administrație, respectiv directoratul emitentului are obligația de a prezenta acționarilor, spre informare, un raport prin care precizează modul în care respectivele tranzacții respectă condițiile prevăzute la alin. (10) lit. d).

Emitenții anunță public, prin întocmirea și publicarea unui raport, tranzacțiile semnificative încheiate între partea afiliată a emitentului și filiala respectivului emitent, cel târziu în termen de 24 de ore de la încheierea acestora, cu respectarea cerințelor Art. 108 alin. (9) și (10) al Legii 24/2017.

Tranzacțiile cu aceeași parte afiliată care au fost încheiate în orice perioadă de 12 luni sau în cadrul aceluiași exercițiu financiar și care nu au făcut obiectul obligațiilor de raportare (prevăzute la alin. (1), (2) și (4)-(8) Art. 108 al Legii 24/2017 Republicata) sunt cumulate în sensul alineatelor respective. **În cazul în care pragul de 5% este depășit în urma cumulării tranzacțiilor cu aceeași parte afiliată**, tranzacțiile care au fost deja încheiate și care, individual sau cumulativ nu îndeplineau cerința prevăzută la alin. (3) (și anume de a fi tranzacții semnificative) **sunt făcute publice odată cu tranzacția/tranzacțiile care urmează să fie încheiate** și făcute publice potrivit alin. (1), **ca urmare a depășirii pragului de 5%, individual sau ca urmare a cumulării cu tranzacțiile anterior menționate, deja încheiate.**

Prevederile privind raportarea tranzacțiilor semnificative nu aduc atingere normelor privind publicarea informațiilor privilegiate prevăzute la Art. 17 din Regulamentul (UE) 596/2014 ("informații privilegiate care se referă în mod direct la emitentul respectiv").

## MOD DE LUCRU

1. Directorul General va aduce la cunostinta Consiliului de Administratie si persoanelor cu responsabilitati in aprobarea si semnarea contractelor, entitatile care indeplinesc criteriile din definitiile de mai sus.

2. Trimestrial, contabilitatea determina valoarea de 5% din activele nete ale entitatii, calculate pe baza rapoartelor financiare, prezentate pe site-ul BIOFARM. Aceasta valoare se comunica conducerii si Consiliului de Administratie, pentru a fi avuta in vedere la semnarea contractelor cu persoanele fizice/juridice care conform definitiei se incadreaza in categoria partilor afiliate.

3. Tranzactiile semnificative **vor fi aduse in atentia Consiliului de Administratie de catre Directorul General, in lipsa unui Comitet de Audit constituit, pentru a fi aprobate, inainte de momentul incheierii lor.** Orice membru al Consiliului care are orice interes în orice tranzacție de acest tip se va abține de la dezbateri și nu va vota cu privire la aprobarea tranzacției respective. Ele trebuie analizate înainte de aprobare, luând în considerare: complexitatea, termenii comerciali neobisnuiti precum preturi, dobanzi, garantii, termene de rambursare neobisnuite, ratiunile economice, modul de contabilizare, etc.



4. BIOFARM va identifica, explica si prezenta astfel relatiile si tranzactiile cu partile afiliate, va autoriza si aproba tranzactiile si acordurile cu valoare semnificativa cu acestea care pot depasi, individual sau cumulativ, un procent de 5% din activele nete ale societatii, si va efectua raportarile cerute de lege fara a depasi termenele aplicabile.

5. Orice salariat care are cunostinta de existenta unor tranzactii semnificative cu partile cu relatii stranse va trebui sa le aduca la cunostiinta Directorului General/Comitetului de Audit pentru a fi supuse aprobarii Consiliului de Administratie.

## **TRANZACTIILE EFECTUATE DE PERSONALUL DE CONDUCERE**

Conform Art. 3 al Regulamentului (UE) nr. 596/2014 al Parlamentului European și al Consiliului:

- Pct. 25: "**persoană care exercită responsabilități de conducere**" înseamnă o persoană din cadrul unui emitent, al unui participant la piața de certificate de emisii sau al altei entități menționate la articolul 19 alineatul (10), care este:

(a) un membru al organului de administrație, de conducere sau de supraveghere al entității respective;

(b) un responsabil de înalt nivel care nu este membru al organelor menționate la litera (a), care are acces regulat la informații privilegiate cu referire directă sau indirectă la entitatea respectivă, precum și competența de a lua decizii de conducere privind evoluția viitoare și strategia de afaceri a entității respective>>

- Pct. 26: "**persoană care are o legătură strânsă**" înseamnă:

(a) soțul/soția, sau partenerul (partenera) echivalent(ă) soțului/soției în conformitate cu dreptul intern;

(b) un copil aflat în întreținere în conformitate cu dreptul intern;

(c) o rudă care la data tranzacției în cauză locuia în aceeași locuință de cel puțin un an; sau

(d) o persoană juridică, un trust sau un parteneriat ale cărui responsabilități de conducere sunt exercitate de o persoană care exercită responsabilități de conducere sau de o persoană menționată la litera (a), (b) sau (c), care este direct sau indirect controlată de această persoană, care s-a constituit în beneficiul persoanei respective sau ale cărei interese economice sunt substanțial echivalente cu cele ale persoanei respective"

**Persoanele care exercită responsabilități de conducere, precum și persoanele care au o legătură strânsă** cu acestea **notifică** emitentul sau participantul la piața și autoritatea competentă cu privire la **fiecare tranzacție efectuată pe seama lor în legătură cu acțiunile emitentului**.

Notificările se fac cu promptitudine și nu mai târziu de trei zile lucrătoare de la data tranzacției. Notificarea către emitent și ASF se face atunci când tranzacțiile proprii depășesc valoarea de 5.000 euro pe durata unui an calendaristic (valoarea calculată însumând fără compensare toate tranzacțiile efectuate), conform Art. 19 (8) din Regulamentul (UE) nr. 596/2014 al Parlamentului European și al Consiliului.

Potrivit prevederilor Art. 19 (3) din Regulamentul (UE) nr. 596/2014, Emitentul trebuie să publice informațiile notificate în termen de două zile lucrătoare de la primirea notificării respective. BIOFARM S.A. face publice informațiile inclusiv pe website-ul propriu în secțiunea dedicată tranzacțiilor notificate.

Emitentul are obligația de a notifica în scris persoana care exercită responsabilități de conducere în legătură cu obligațiile sale, potrivit Art. 19 alin. (5) din Regulamentul UE 596/2014 și de a întocmi o **lista cu toate persoanele cu responsabilități de conducere și a persoanelor în relații stranse cu acestea**.

### **Interzicerea tranzacționării în perioadele închise**

O persoană care exercită responsabilități de conducere în cadrul unui emitent nu derulează nicio tranzacție în nume propriu sau în contul unei terțe părți, direct sau indirect, legată de acțiunile sau titlurile de creanță ale emitentului sau de instrumente financiare derivate sau de altă natură legate de acestea, pe durata unei perioade închise de 30 de zile calendaristice înainte de anunțarea unui raport financiar intermediar sau al unui raport financiar de sfârșit de an pe care emitentul are obligația să îl publice.



## CONCLUZII

Aceasta Politica este aplicabila întregului personal al BIOFARM S.A., în toate activitatile desfasurate în procesul de analiza si aprobare a tranzactiilor cu partile afiliate la nivelul ori în numele Companiei.

**Prevederile prezentei Politici nu reprezinta derogari de la prevederile legale în vigoare, Personalul având obligatia de a respecta legislatia aplicabila in cazul aparitiei de neconcordante între prevederile legale si cele ale prezentei Politici.**

BIOFARM S.A. a elaborat prezenta Politica care este postata pe site-ul societatii [www.biofarm.ro](http://www.biofarm.ro) la sectiunea Guvernanta Corporativa / Relatia cu Investitorii – subsectiunea <<Politici>>. Scopul adoptarii sale este de a asigura transparenta, drepturile actionarilor si partilor terte precum si credibilitatea societatii, si totodata respectarii cerintelor impuse prin Codul de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti.

BIOFARM S.A. va imbunatati permanent activitatea de Guvernanta Corporativa si va cauta sa indeplineasca si in viitor toate prevederile legale aplicabile.

**Societatea BIOFARM S.A.**  
**Presedinte Consiliu de Administratie**  
**Hrebenciuc Andrei**

