

**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 Guvernanta 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;
- Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață;
- Codul de Guvernanta 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 investitorilor potențiali.

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 (cea 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 îndoelnice 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. >>¹

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 procesului decizional al Companiei.

Așadar părțile afiliate sunt:

1. **Administratorii;**
2. **Conducerea executivă superioară**, care raportează Consiliului de Administratie 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. **A acționarii semnificativi (peste pragul de deținere de 5%)**
5. **Membrii de familie ai persoanelor menționate la punctele 1, 2 și 4 până la gradul al 3-lea** (gradul întâi: soț/soție, frați/surori, părinți, copii; gradul al doilea: veri, cumnați, unchi, mătuși, nepoți, nepoate; gradul al treilea: bunici, nepoți).

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;

¹ 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



- (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 AFILIAȚE

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 tranzacțiile cu părți afiliate a căror valoare este egală sau mai mare de 1% din activele nete (așa cum reiese din cel mai recent raport financiar).

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.

Ca urmare a unei decizii a Consiliului, 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 Administrație 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 va fi disponibilă pe website-ul www.biofarm.ro, în secțiunea Guvernanta Corporativă – Investitori, subsecțiunea Politici/ Regulemente/ Declarația aplici sau explici.



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 Administratiei 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 oricăreia 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, Art. II pct. 4, 4.1. d), respectiv <<lista persoanelor afiliate emitentului>>.

Conform Art. 82 din Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață:
<<(1) Administratorii emitenților ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată sunt obligați să raporteze, de îndată, orice act juridic încheiat de către emitent cu administratorii, angajații, acționarii care dețin controlul, precum și cu persoanele cu care aceștia acționează concertat, a cărui valoare cumulată reprezintă cel puțin echivalentul în lei a 50.000 de euro.
(2) În cazul în care societatea încheie acte juridice, cu persoanele menționate la alin. (1), sunt respectate interesele acesteia, în raport cu ofertele de același tip existente pe piață.
(3) Rapoartele prevăzute la alin. (1) menționează, într-un capitol special, actele juridice încheiate sau amendamentele la acestea și vor preciza următoarele elemente: părțile care au încheiat actul juridic, data încheierii și natura actului, descrierea obiectului acestuia, valoarea totală a actului juridic, datoriile reciproce, garanțiile constituite, termenele și modalitățile de plată.
(4) Rapoartele menționează și orice alte informații necesare pentru determinarea efectelor actelor juridice respective asupra situației financiare a societății.>>

ACȚIONARI

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. TRANZACTIILE SEMNIFICATIVE

CADRU GENERAL

Prezenta politica este intocmita in baza urmatoarelor prevederi legale:

- Codul de Governanta Corporativa al Bursii de Valori Bucuresti;
- Regulamentul (UE) nr. 596/2014 al Parlamentului European și al Consiliului
- Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață
- Legea nr. 297/2004 privind piața de capital
- Standardul International de Contabilitate 24 "Prezentarea informatiilor privind partile afiliate ("IAS 24") revizuit aprobat prin Regulamentul UE nr. 632/20.07.2010;

In sectiunea B a Codului de Governanta Corporativa a BVB, punctul B.10 se prevede ca: <<Consiliul trebuie sa adopte o politica prin care sa se asigure ca **orice tranzactie a societatii cu oricare dintre societatile cu care are relatii stranse a carei valoare este egala cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societatii (conform ultimului raport financiar) este aprobata de Consiliu** in urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit al Consiliului si **dezvaluata in mod corect actionarilor si potentialilor investitori**, in masura in care aceste tranzactii se incadreaza in categoria evenimentelor care fac obiectul cerintelor 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>>.

Conform Art. 2 (1) al Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață: Pct. 29. <<**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;

Pct. 30. **persoane care acționează în mod concertat** - persoanele fizice sau entitățile legale care cooperează pe baza unui acord formal sau tacit, verbal sau scris, pentru a înfăptui o politică comună în legătură cu un emitent;>>



Conform Art. 2 (2) al Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață:
<< **(2)** În aplicarea prevederilor alin. (1) pct. 30, până la proba contrară, sunt prezumate că acționează în mod concertat:

- a)** persoanele controlate cu persoana/persoanele care exercită controlul și persoanele controlate unele cu celelalte;
- b)** societatea-mamă împreună cu filialele sale, oricare dintre filialele aceleiași societăți-mamă între ele, precum și o persoană juridică împreună cu o persoană fizică sau altă persoană juridică care se află într-o relație similară celei dintre o societate-mamă și o filială. Orice filială a unei filiale este considerată o filială a societății-mamă;
- c)** o societate cu membrii consiliului său de administrație/de supraveghere, cu persoanele care au atribuții de conducere sau control în cadrul acesteia și cu persoanele controlate, precum și aceste persoane între ele;
- d)** organismele de plasament colectiv cu societatea de administrare a investițiilor și cu societatea-mamă a societății de administrare a investițiilor, precum și organismele de plasament colectiv administrate de aceeași societate de administrare între ele;
- e)** fondurile de pensii cu societatea de administrare a acestor fonduri și cu societatea-mamă a societății de administrare a acestor fonduri, precum și aceste entități între ele;
- f)** următoarele persoane:
 - 1.** persoane care în derularea unor operațiuni economice utilizează resurse financiare având aceeași sursă sau care provin de la entități diferite care se află într-o relație de control. În înțelesul prezentei litere, noțiunile aceeași sursă și entități diferite care se află într-o relație de control nu includ instituțiile de credit sau alte instituții ce desfășoară o activitate de creditare cu titlu profesional, în condițiile stabilite de lege;
 - 2.** persoane care în derularea unor operațiuni economice direcționează beneficiile astfel obținute către același destinatar sau către destinatari care sunt persoane aflate sub același control;
 - 3.** persoane juridice ale căror structuri de proprietate, conducere sau administrare au preponderent aceeași componentă;
 - 4.** persoane care au adoptat sau adoptă o politică investițională similară, prin achiziția de instrumente financiare emise de aceleași persoane juridice sau de persoane aflate într-o relație de control cu aceleași persoane juridice;
 - 5.** persoane care pentru exercitarea drepturilor de vot conferite de instrumentele financiare deținute au desemnat sau desemnează ca mandatar, respectiv mandatar, aceeași persoană sau persoane care sunt persoane controlate, precum și aceste persoane cu mandatarul/mandatarii în cauză, în condițiile în care respectivele persoane nu dau instrucțiuni specifice de vot mandatarului/mandatarilor în cauză;
 - 6.** persoane care s-au asociat în orice formă juridică recunoscută de lege, iar scopul sau obiectivul asocierii constă în operațiuni aflate în legătură cu unul sau mai mulți emitenți;
 - 7.** persoane care dețin în același timp acțiuni/părți sociale la una sau mai multe persoane juridice în legătură cu care exercită împreună controlul și desfășoară o politică comună;
 - 8.** persoane care au derulat sau derulează împreună, inclusiv prin intermediul persoanelor controlate, o serie de operațiuni economice, cu sau fără legătură cu piața de capital;
- g)** soții, rudele și afinii până la gradul al doilea ale persoanelor fizice prevăzute la lit. a)-c) și f) cu respectivele persoane fizice, precum și aceste persoane între ele;
- h)** soții, rudele și afinii până la gradul al doilea ale unei persoane fizice, alta decât cea prevăzută la lit. g) cu respectiva persoană fizică, precum și aceste persoane între ele.>>



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 relatii 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 relatii stranse pot fi făcute la valori diferite față de cele efectuate de celelalte părțile.

Având în vedere aceste motive, cunoașterea tranzacțiilor, a soldurilor scadente, inclusiv a angajamentelor și a relațiilor cu părțile cu relatii 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.

In contextul acestei politici si celor prevazute de Standardul International de Contabilitate 24, Pct. 11, urmatoarele **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 informatiilor in mod corect si transparent actionarilor si potentialilor investitori, BIOFARM va lua in considerare gradul de apropiere cu partile cu relatii stranse si alti factori relevanti pentru stabilirea nivelului de importanta al tranzactiei, cum ar fi daca 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 părți.

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 raportelor financiare prezentate pe site-ul BIOFARM. Aceasta valoare se comunica conducerii si Consiliului, pentru a fi avuta in vedere la semnarea contractelor cu persoanele fizice/juridice care conform definitiei se incadreaza in categoria persoanelor cu relatii stranse.
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. 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 trebuiesc analizate inainte de aprobare, luand in 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 cu legaturi stranse, va autoriza si aproba tranzactiile si acordurile cu valoare semnificativa cu acestea care depasesc un procent de minim 5% din activele nete ale societatii.
5. Orice salariat care are cunostiinta de existenta unor tranzactii semnificative cu partile cu relatii stranse va fi obligat 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, conform Art. 19 (8) din Regulamentul (UE) nr. 596/2014 al Parlamentului European și al Consiliului.

Emitentul trebuie să publice informațiile notificate cu promptitudine și nu mai târziu de 3 zile lucrătoare de la tranzacție 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 art. 19 Regulament UE 596/2014 și de a întocmi o **lista cu toate persoanele cu responsabilități de conducere și a persoanelor în relații strânse 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

Această Politică este aplicabilă întregului personal al BIOFARM S.A., în toate activitățile desfășurate în procesul de analiză și aprobare a tranzacțiilor cu partile afiliate la nivelul ori în numele Companiei.

Prevederile prezentei Politici nu reprezintă derogări de la prevederile legale în vigoare, Personalul având obligația de a respecta legislația aplicabilă în cazul apariției de neconcordanțe între prevederile legale și cele ale prezentei politici.

BIOFARM S.A. a elaborat prezenta Politică care este postată pe site-ul societății www.biofarm.ro la secțiunea Guvernanta Corporativă – subsecțiunea <<Politici>>. Scopul adoptării sale este de a asigura transparența, drepturile acționarilor și partilor terțe precum și credibilitatea societății, și totodată respectării cerințelor impuse prin Codul de Guvernanta Corporativă al Bursei de Valori București.

BIOFARM S.A. va îmbunătăți permanent activitatea de Guvernanta Corporativă și va căuta să îndeplinească și în viitor toate prevederile legale aplicabile.

Societatea BIOFARM S.A.

Presedinte Consiliu de Administratie

Hrebenciuc Andrei

