

لا يمكن أن تُعتبر تأشير لجنة تنظيم و مراقبة عمليات البورصة (COSOB) على أنها توصية للاكتتاب أو شراء لأوراق المالية المقترحة، حيث أنها لا تُضم أي حكم أو تقييم للعملية المقترحة. و تؤكد التأشير أن المعلومات الواردة في مُذكرة المعلومات المُصادق عليها تبدو صحيحة و كافية لكي يبنى و يأخذ المُستثمر المُحتمل قراره.

تُلقت شركة بيوفارم انتباه المُستثمرين المُحتملين إلى أن الاستثمار في الأوراق المالية يحمل جملة من المخاطر و أن قيمة الاستثمار مُعرضة للارتفاع أو الانخفاض وفقا لتأثير عوامل داخلية و خارجية للطرف المُشدر.

الارخاض الموزعة سابقا لا تُشكل ضمانا للمدخيل في المستقبل حيث تعتمد قيمة هذه المدخيل على عائدات و سياسة توزيع أرباح الطرف المُصدّر.

الوسيط في عمليات البورصة المُراقب
بنك الجزائر الخارجي
مجموعة التوظيف
رئيس المُف: بنك الجزائر الخارجي
بنك الفلاحة و التنمية الريفية
بنك التنمية المحلية
البنك الوطني الجزائري
بي إن بي باربيا الجزائر
الصدوق الوطني للتوفير والاقتصاد
القرض الشعبي الجزائري
سوسيتي جنرال الجزائر
تل ماركسس

2.3 معطيات مالية :

مستخلصات حسابات النتائج الموحدة (مليون دينار)	2012	2013	2014	السداسي الأول لسنة 2015 (6 أشهر غير مُدققة)
نتائج السنة (مليون دينار)	35 421	40 339	48 875	26 907
القيمة المضافة (مليون دينار)	2 919	4 412	6 247	3 784
العائد الصافي (مليون دينار)	2 615	3 395	3 854	1 977
ربحية السهم (دينار)	175	133	151	77

مستخلص الحصيلة الموحدة (مليون دينار)	2012	2013	2014	السداسي الأول لسنة 2015 (6 أشهر غير مُدققة)
صافي الأصول الثابتة	3 800	3 416	3 737	3 809
الأصول المتداولة	21 680	28 172	28 880	30 230
إجمالي الأصول	25 480	31 588	32 617	34 039

مستخلص الحصيلة الموحدة (مليون دينار)	2012	2013	2014	السداسي الأول لسنة 2015 (6 أشهر غير مُدققة)
أسمه رأس المال	10 707	11 642	14 907	16 776
الأصول غير المتداولة	2 561	2 609	2 665	2 180
الأصول المتداولة	12 212	17 338	15 046	15 083
إجمالي المطلوبات	25 480	31 588	32 617	34 039

و خلال الثلاثي الأول من سنة 2015، سلمت الوكالة الفرنسية الوطنية لتأمين الأدوية و المنتجات الصحية (ANSM) شهادة مُطابقة للممارسات الجيدة في الإنتاج لإحدى خطوط الإنتاج التابعة لشركة بيوفارم.

3.3 الأحداث الاستثنائية و النزاعات :

لا توجد هناك أي أحداث استثنائية أو دعوى قضائية من شأنها أن تؤثر بشكل معنوي على نشاط الشركة و تراثها و وضعها المالي و مداخيلها.

4. الهدف من الإصدار و الآفاق المستقبلية :

1.4 الهدف من العملية :

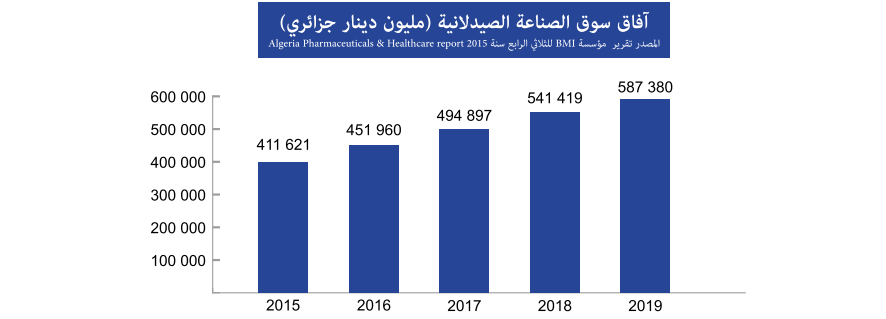
يكمن الهدف من العملية في مواصلة المسار الرامي إلى إعادة هيكلة حياة الأسهم و إدارة الشركة الذي تم إطلاقه سنة 2013 من خلال فتح رأس المال للمستثمرين الأجانب بغية ضمان التنمية المستدامة للمُجمع.

2.4 آفاق السوق :

ذكر التقرير الذي نشرته مؤسسة BMI (التابعة لمُجمع Fitch) في شهر جويلية 2015 ارتفاع قيمة سوق الصناعة الصيدلانية الجزائرية من 374 مليار دج في 2014 إلى 587 مليار دج سنة 2019. و تشير هذه التوقعات إلى أن نسبة النمو بلغت 10 بالمائة سنة 2015. و أفاد ذات المصدر أن السوق ستشهد نفس معدل النمو السنوي خلال سنتي 2016 و 2017، و من المنتظر أن تبلغ 9 بالمائة في 2018 و 8 بالمائة في 2019.

3.4 التوجهات الإستراتيجية و آفاق بيوفارم :

حققت بيوفارم مكانة مهمة و ملائمة مُمكنها من الاستفادة من فرص لِيُمو سوقها حيث تحصلت خلال العُشرتين الأخيرتين على مكاسب معتبرة



مستخلص حسابات النتائج الموحدة و المتوقع	2015	2016	2017	2018	2019
نتائج السنة (مليون دينار)	48 355	49 935	52 474	56 863	61 937
القيمة المضافة للاستهلاك (مليون دينار)	6 806	8 279	9 001	9 533	10 988
العائد الصافي للسنة (مليون دينار)	3 564	4 308	4 498	4 809	5 309
ربحية السهم (دج)	139	168	176	188	208

5. شهادات الأشخاص الذين يتحملون مسؤولية الجوانب العلني للأخبار :

المعلومات الواردة في هذا الإعلان صحيحة حسب علمنا و لا يحتوي على أي تضليل من شأنه أن يُؤثر على نطاقه.

رئيس مجلس الإدارة



مجيد كزار

توقيع محافظ الحسابات

تمت مراجعة و تدقيق المعلومات الرقمية المُستخلصة من الحسابات.

تأشير لجنة تنظيم و مراقبة عمليات البورصة رقم (COSOB) رقم 03/03/2015 المؤرخة في 02 ديسمبر 2015 للمزيد من المعلومات :

+213 (0) 770 004 400

(6 أيام في الأسبوع) ما عدا أيام الجمعة
الخدمة متوفرة كلاني
16/02/21 إلى 16/03/01 و من 16/03/25 إلى 16/04/14 - من الساعة 08:30 إلى 17:00
من 16/03/02 إلى 16/03/24 - من الساعة 08:00 إلى 21:00
مُذكرة المعلومات متوفرة على الموقع

www.biopharmdz.com

1. تقديم العملية :

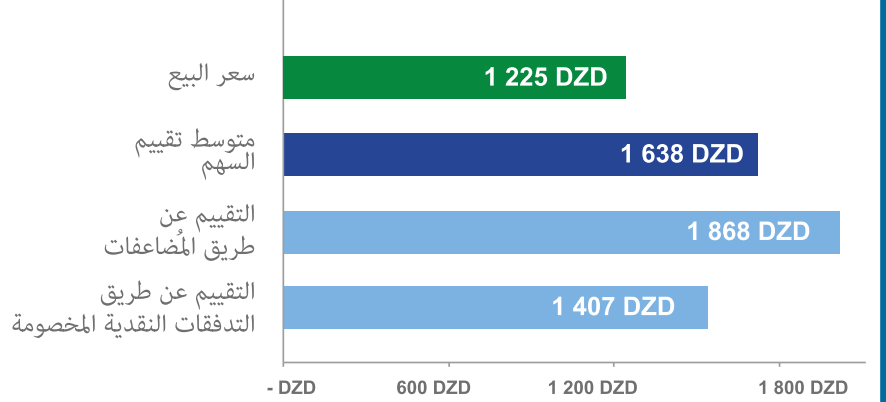
1.1 معلومات حول العملية :

قيمة العرض العمومي للبيع: 6 252 859 375 دج
عدد الأسهم المعروضة للبيع: 5 104 375 سهم

شكل الأسهم: لحاملها
فئة السندات: أسهم عادية

2.1 جن البيع: 1 225 دج

يُمثل سعر البيع (1 225 دج للسهم الواحد) سعرا مُخففا بنسبة 25 بالمائة مقارنة بسعر 1 638 دج للسهم الواحد الذي تَصَمَّتَه تقرير التقييم المقدم من طرف شركة Grant Thornton (شركة ذات أسهم)، مقيم معترف به من قبل لجنة تنظيم و مراقبة عمليات البورصة. و يُبرز الرسم البياني التالي سعر البيع مقارنة بنتائج التقييم.



يُظهر الجدول التالي المُضاعفات التي يبيغُتُ على أساسها أسهم تابعة لنموذج من الشركات المدرجة. تم تحديد مبالغ السوق المعمول بها يوم 32 نوفمبر 5102 و تم الاعتماد على المعطيات الواردة في البيانات المالية للشركات لسنة 4102 (الربح الصافي و رقم الأعمال و القيمة الدفترية لأسهم رأس المال).

الشركة المدرجة	البلد	السعر / الأرباح *	السعر / القيمة الدفترية لأسهم راس المال *	السعر / رقم الأعمال *
Dar el Dawa Development & Investment Company psc	الأردن	9,2	1,1	0,8
Deva Holding	تركيا	94,5	2,0	1,8
Glaxo Smith Pakistan Limited	باكستان	43,9	6,2	2,7
Hikma Pharmaceuticals Public Limited Company	الأردن	15,0	3,5	2,8
Laboratoires Adwya	تونس	15,8	3,2	1,2
Pharmaniaga Berhad	ماليزيا	17,7	3,2	0,8
Pt Kalbe Farma Tbk	اندونيسيا	30,0	6,3	3,6
Pt Tempo Scan Pacific Tbk	اندونيسيا	12,9	1,8	1,0
Recordati	إيطاليا	30,8	6,3	5,0
Saidal	الجزائر	4,3	0,4	0,7
Sanofi Aventis Pakistan Limited	باكستان	25,7	2,6	0,6
Sothema	المغرب	25,4	4,5	2,1
Stada	ألمانيا	34,6	2,5	1,1
المتوسط الوسيط		27,7	3,3	1,9
تقييم أسهم بيوفارم *		10,8	2,8	0,9
سعر بيع أسهم بيوفارم *		8,1	2,1	0,6

8.1 القرارات الخاصة بالعملية :

عقدت الجمعية العامة للمساهمين اجتماعا استثنائيا بتاريخ 28 جويلية 2015 حيث رُخِّصت بيع أسهم بعض المساهمين بسوق بورصة الجزائر مع طلب قبول تداول الأسهم في السوق الرئيسي لبورصة الجزائر.

9.1 الوسيط في عمليات البورصة المُراقب و ضمان حسن الأداء :
يُمثل بنك الجزائر الخارجي الوسيط في عمليات البورصة المُراقب ، و الوسيط الرئيسي في مجموعة التوظيف، حيث يُضمّن أيضا للمُصدّر ضمان حسن الأداء.

2. معلومات عامة حول الطرف المُشدر :

1.2 التسمية : بيوفارم شركة ذات أسهم.
2.2 المقر : 18 المنطقة الصناعية، طريق المحطة، حوش محي الدين، رعاية، الجزائر العاصمة.

4.2 المُدراء الرئيسيون :

عامر كجان، مدير عام مساعد: حائز على شهادتي ليسانس و ماجستير في الحقوق؛ خبرة مهنية لمدة 27 سنة؛ يعمل بيوفارم منذ 15 سنة؛ كرار عبد الواحد: مدير عام مساعد: حائز على شهادة دكتوراه في الطب؛ خبرة مهنية لمدة 28 سنة؛ يعمل بيوفارم منذ 20 سنة؛ جيرمان إيريك، مدير المالية و المحاسبة للمجموعة : حائز على شهادة للدراست العليا في المحاسبة ؛ خبرة مهنية واسعة في المالية و المحاسبة و التدقيق ؛ يعمل بيوفارم منذ جوان 2015 ؛ بن شيخ ثرية، مسؤولة وحدة الإنتاج و التعبئة و التغليف: حائزة على شهادة دكتوراه في الصيدلية ؛ خبرة مهنية لمدة 20 سنة؛ تعمل بيوفارم منذ 15 سنة.

5.2 مدير الإعلام :

كمال عامر: relations.investisseurs@biopharmdz.com
+213 (0) 23 85 10 10

3. النشاط و النتائج المالية :

1.3 النشاط :

تتمثل الشركة ذات أسهم بيوفارم في مُجمع متكامل يعمل في مجال تطوير و إنتاج الأدوية و توزيعها على الصيدليات و الإعلام الطبي و الخدمات اللوجستية. تأسست شركة بيوفارم سنة 1991 حيث حققت سنة 2014 رقم أعمال بلغ 49 مليار دينار و هو ما يمثل 13 بالمائة من حجم سوق الأدوية حسب إحصائيات مؤسسة Business Monitor International (مؤسسة متخصصة تابعة لمُجمع Fitch). و في سنة 2014، حققت الشركة ناتجا خاما موحدا قيمته 3.8 مليار دينار، أي ما يعادل ربح صافي بقيمة 151 دج لكل سهم. تُشرف بيوفارم على إنتاج و توزيع أكثر من دواء واحد من أصل 10 أدوية موجودة في الصيدليات. علاوة على ذلك، تُوزع الشركة 514 دواء و تنتج 59 دواء محليا.