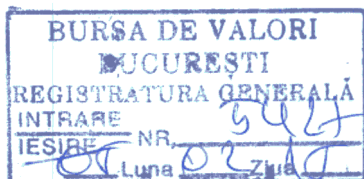




**IMPACT S.A.** - B-dul. Expozitiei nr. 1, etaj 4, Bucuresti  
Înmatriculat la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/1233/1991  
Cod unic de înregistrare 1553483  
Capital social subscris și integral vărsat: 503.086.593.000lei  
Telefon: 224.23.81 / 224.35.48 / 0788.120.004

[www.impactsa.ro](http://www.impactsa.ro)

NR. 147/15.02.2005



**RAPORT CURENT CONFORM REGULAMENTULUI C.N.V.M. NR.2/1996**

**Data raportului: 14.02.2005**

**Societatea:** IMPACT S.A.  
Bd. Expozitiei nr.1, sector 1, Bucuresti  
Telefon/Fax: 2242748  
Nr. de înregistrare la Registrul Comerțului: J40/1233/1991  
Cod unic de înregistrare: 1553483

**Evenimentul:**

In data de 14.02.2005 prin adresa nr.3367/14.02.2005 a fost aprobata de catre CNVM inchiderea anticipata a ofertei de obligatiuni negarantate emise de S.C. IMPACT S.A. Bucuresti adresata la mai putin de 100 investitori preselectati de catre emitent.

- Valoarea finala subscrisa: 312.000.000.000 lei, respectiv 9.661.133 EUR
- Maturitatea obligatiunilor: 4 ani de la data fixarii primului cupon
- Dobanda: EURIBOR<sub>6luni</sub> + 6,5% calculata și platita conform Anexa
- Intermediarul ofertei SSIF ALPHA FINANCE ROMANIA S.A.



**CALENDAR EMISIUNE DE OBLIGAȚIUNI IMPACT**  
 312.000 obligațiuni negarantate, fără opțiune de răscumpărare anticipată adresată unui număr mai mic de 100 de investitori  
 preselecțai de către emitent  
 Decizia CNVM 181/18.01.2005

Data	T <sub>0</sub> + nr. de zile lucrătoare	Nr.	Descrierea operațiunii
15.02.2005	T <sub>0</sub> - 3 zile lucrătoare	1.	Data depunerii la CNVM de către AIR a notificării cu privire la rezultatele ofertei de vânzare obligatiunilor.
15.02.2005	T <sub>0</sub>	1.	Fixarea ratei cuponului aferent semestrului 1 prin fixarea dobânzii de referință EURIBOR <sub>6 luni</sub> + 650pp notată EURIBOR <sub>6 luni</sub> (S <sub>1</sub> )
		2.	Se calculează valoarea principalului în EUR în momentul T <sub>0</sub> (nota: Principal <sub>T<sub>0</sub></sub> ) după formula: Principal <sub>T<sub>0</sub></sub> = Principal <sub>T<sub>0</sub></sub> (EUR/ROL <sub>T<sub>0</sub></sub> )
		3.	Se calculează cuponul aferent semestrului 1 în EUR (nota: Cupon <sub>S1,E</sub> ) după formula: Cupon <sub>S1,E</sub> = Principal <sub>T<sub>0</sub></sub> * (EURIBOR <sub>6 luni</sub> (S <sub>1</sub> ) + 650pp)/2
17.08.2005	T <sub>0</sub> +180	1.	Se calculează valoarea cuponului aferent semestrului 1 în lei folosind cursul de schimb EUR/ROL al BNR valabil pentru momentul T <sub>0</sub> + 180 zile Cupon <sub>S1,ROL</sub> = Cupon <sub>S1,E</sub> * (EUR/ROL <sub>T<sub>0</sub>+180</sub> ) Data de referință pentru plata cuponului - vezi Nota 2
18.08.2005	T <sub>0</sub> -181	1.	Se fixează rata cuponului aferent semestrului 2 prin fixarea dobânzii de referință EURIBOR <sub>6 luni</sub> (notată EURIBOR <sub>6 luni</sub> (S <sub>2</sub> )).
		2.	Se calculează cuponul aferent semestrului 2 în EUR (notat Cupon <sub>S2,E</sub> ) după formula: Cupon <sub>S2,E</sub> = Principal <sub>T<sub>0</sub></sub> * (EURIBOR <sub>6 luni</sub> (S <sub>2</sub> ) + 650pp)/2
20.08.2005	T <sub>0</sub> +181+2 zile lucrătoare T <sub>0</sub> +180+3 zile lucrătoare	1.	Instiintarea CNVM cu privire la nivelul ratei dobânzii pentru următorul cupon.
		2.	Termenul de plată al cuponului aferent semestrului 1.
13.02.2006	T <sub>0</sub> +360	1.	Se calculează valoarea cuponului aferent semestrului 2 în lei folosind cursul de schimb EUR/ROL al BNR valabil pentru momentul T <sub>0</sub> +360 zile Cupon <sub>S2,ROL</sub> = Cupon <sub>S2,E</sub> * (EUR/ROL <sub>T<sub>0</sub>+360</sub> ) Data de referință pentru plata cuponului - vezi Nota 2
14.02.2006	T <sub>0</sub> +361	1.	Se fixează rata cuponului aferent semestrului 2 prin fixarea dobânzii de referință EURIBOR <sub>6 luni</sub> (notată EURIBOR <sub>6 luni</sub> (S <sub>3</sub> )).
		2.	Se calculează cuponul aferent semestrului 3 în EUR (notat Cupon <sub>S3,E</sub> ) după formula: Cupon <sub>S3,E</sub> = Principal <sub>T<sub>0</sub></sub> * (EURIBOR <sub>6 luni</sub> (S <sub>3</sub> ) + 650pp)/2
16.03.2006	T <sub>0</sub> +361+2 zile lucrătoare T <sub>0</sub> +360+3 zile lucrătoare	1.	Instiintarea CNVM cu privire la nivelul ratei dobânzii pentru următorul cupon.
		2.	Termenul de plată al cuponului aferent semestrului 2.
	T <sub>0</sub> +540	1.	Se calculează valoarea cuponului aferent semestrului 3 în lei folosind cursul de schimb EUR/ROL al BNR valabil pentru momentul T <sub>0</sub> +540 zile Cupon <sub>S3,ROL</sub> = Cupon <sub>S3,E</sub> * (EUR/ROL <sub>T<sub>0</sub>+540</sub> ) Data de referință pentru plata cuponului - vezi Nota 2
13.08.2006	T <sub>0</sub> +541	1.	Se fixează rata cuponului aferent semestrului 4 prin fixarea dobânzii de referință EURIBOR <sub>6 luni</sub> (notată EURIBOR <sub>6 luni</sub> (S <sub>4</sub> )).
		2.	Se calculează cuponul aferent semestrului 4 în EUR (notat Cupon <sub>S4,E</sub> ) după formula: Cupon <sub>S4,E</sub> = Principal <sub>T<sub>0</sub></sub> * (EURIBOR <sub>6 luni</sub> (S <sub>4</sub> ) + 650pp)/2
15.08.2006	T <sub>0</sub> +541+2 zile lucrătoare T <sub>0</sub> +540+3 zile lucrătoare	1.	Instiintarea CNVM cu privire la nivelul ratei dobânzii pentru următorul cupon.
		2.	Termenul de plată al cuponului aferent semestrului 3.
08.02.2007	T <sub>0</sub> +720	1.	Se calculează valoarea cuponului aferent semestrului 4 în lei folosind cursul de schimb EUR/ROL al BNR valabil pentru momentul T <sub>0</sub> +720 zile Cupon <sub>S4,ROL</sub> = Cupon <sub>S4,E</sub> * (EUR/ROL <sub>T<sub>0</sub>+720</sub> ) Data de referință pentru plata cuponului - vezi Nota 2
09.02.2007	T <sub>0</sub> +721	1.	Se fixează rata cuponului aferent semestrului 5 prin fixarea dobânzii de referință EURIBOR <sub>6 luni</sub> (notată EURIBOR <sub>6 luni</sub> (S <sub>5</sub> )).
		2.	Se calculează cuponul aferent semestrului 5 în EUR (notat Cupon <sub>S5,E</sub> ) după formula: Cupon <sub>S5,E</sub> = Principal <sub>T<sub>0</sub></sub> * (EURIBOR <sub>6 luni</sub> (S <sub>5</sub> ) + 650pp)/2
11.02.2007	T <sub>0</sub> +721+2 zile lucrătoare T <sub>0</sub> +720+3 zile lucrătoare	1.	Instiintarea CNVM cu privire la nivelul ratei dobânzii pentru următorul cupon.
		2.	Termenul de plată al cuponului aferent semestrului 4.



Data	$T_0$ + nr. de zile lucrătoare	Nr.	Descrierea operațiunii
07.08.2007	$T_0+900$		Se calculează valoarea cuponului aferent semestrului 5 în lei folosind cursul de schimb EUR/ROL al BNR valabil pentru momentul $T_0+900$ zile Cupon $_{52,ROL}$ = Cupon $_{52,€}$ * (EUR/ROL) $_{T_0+900}$ Data de referință pentru plata cuponului - vezi Nota 2
08.08.2007	$T_0+901$		Se fixează rata cuponului aferent semestrului 6 prin fixarea dobânzii de referință EURIBOR $_{6 luni}$ (notată EURIBOR $_{6 luni, 6€}$ ).
		2.	Se calculează cuponul aferent semestrului 6 în EUR (notat Cupon $_{56,€}$ ) după formula: Cupon $_{56,€}$ = Principal $_{T_0,€}$ * (EURIBOR $_{6 luni, 6€}$ + 650pp)/2
10.08.2007	$T_0+901+2$ zile lucrătoare $T_0+900+3$ zile lucrătoare	1.	Instiintarea CNVM cu privire la nivelul ratei dobânzi pentru următorul cupon.
		2.	Termenul de plată al cuponului aferent semestrului 5.
03.02.2008	$T_0+1080$		Se calculează valoarea cuponului aferent semestrului 6 în lei folosind cursul de schimb EUR/ROL al BNR valabil pentru momentul $T_0+1080$ zile Cupon $_{56,ROL}$ = Cupon $_{56,€}$ * (EUR/ROL) $_{T_0+1080}$ Data de referință pentru plata cuponului - vezi Nota 2
04.02.2008	$T_0+1081$		1. Se fixează rata cuponului aferent semestrului 7 prin fixarea dobânzii de referință EURIBOR $_{6 luni}$ (notată EURIBOR $_{6 luni, 7€}$ ).
		2.	Se calculează cuponul aferent semestrului 7 în EUR (notat Cupon $_{57,€}$ ) după formula: Cupon $_{57,€}$ = Principal $_{T_0,€}$ * (EURIBOR $_{6 luni, 7€}$ + 650pp)/2
06.02.2008	$T_0+1081+2$ zile lucrătoare	1.	Instiintarea CNVM cu privire la nivelul ratei dobânzi pentru următorul cupon.
06.02.2008	$T_0+1080+3$ zile lucrătoare	2.	Termenul de plată al cuponului aferent semestrului 6.
01.08.2008	$T_0+1260$		Se calculează valoarea cuponului aferent semestrului 7 în lei folosind cursul de schimb EUR/ROL al BNR valabil pentru momentul $T_0+1260$ zile Cupon $_{57,ROL}$ = Cupon $_{57,€}$ * (EUR/ROL) $_{T_0+1260}$ Data de referință pentru plata cuponului - vezi Nota 2
02.08.2008	$T_0+1261$		1. Se fixează rata cuponului aferent semestrului 8 prin fixarea dobânzii de referință EURIBOR $_{6 luni}$ (notată EURIBOR $_{6 luni, 8€}$ ).
		2.	Se calculează cuponul aferent semestrului 8 în EUR (notat Cupon $_{58,€}$ ) după formula: Cupon $_{58,€}$ = Principal $_{T_0,€}$ * (EURIBOR $_{6 luni, 8€}$ + 650pp)/2
04.08.2008	$T_0+1261+2$ zile lucrătoare $T_0+1260+3$ zile lucrătoare	1.	Instiintarea CNVM cu privire la nivelul ratei dobânzi pentru următorul cupon
		2.	Termenul de plată al cuponului aferent semestrului 7.
28.01.2009	$T_0+1440$		Se calculează valoarea cuponului aferent semestrului 8 în lei folosind cursul de schimb EUR/ROL al BNR valabil pentru momentul $T_0+1440$ zile Cupon $_{58,ROL}$ = Cupon $_{58,€}$ * (EUR/ROL) $_{T_0+1440}$ Data de referință pentru plata cuponului - vezi Nota 2
		2.	Se calculează valoarea principalului folosind cursul de schimb EUR/ROL al BNR valabil pentru momentul $T_0+1440$ zile Principal $_{T_0+1440,ROL}$ = Principal $_{T_0,€}$ * EUR/ROL $_{T_0+1440}$ Data de referință pentru plata principalului - vezi Nota 2.
31.01.2009	$T_0+1440+1$ zile lucrătoare	1.	Termenul de plată al cuponului aferent semestrului 8.
		2.	Termenul de plată al principalului.

Nota 1: în cazul în care oricare dintre datele menționate în calendarul prezentat mai sus este o zi nelucrătoare, operațiunea programată se va desfășura în următoarea zi lucrătoare

Nota 2: Data de referință este reprezentată de ultima zi a semestrului, deținătorii de obligațiuni înregistrați în registrul obligațiunilor la această dată fiind îndreptățiți la plata cuponului sau principalului, după caz. Dacă ultima zi a semestrului este o zi nelucrătoare se va lua în considerare următoarea zi lucrătoare.