

**DOCUMENT  
DE  
OFERTA PUBLICA DE CUMPARARE**

**Aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiara  
(ASF) prin decizia nr. 726 / 13.06.2018**

Emitent  
**SIF MOLDOVA S.A.**



Ofertant  
**SIF MOLDOVA S.A.**

Intermediar  
**IEBA TRUST SA**



*Aceasta oferta se adreseaza numai actionarilor SIF MOLDOVA SA in conformitate cu reglementarile in vigoare*

*Viza de aprobare aplicata pe documentul de oferta nu are valoare de garantie si nici nu reprezinta o alta forma de apreciere a ASF cu privire la oportunitatea, avantajele sau dezavantajele, profitul ori riscurile pe care le-ar putea prezenta tranzactiile de incheiat prin acceptarea ofertei publice obiect al deciziei de aprobare. Decizia de aprobare certifica numai regularitatea documentului de oferta in privinta exigentelor legii si ale normelor adoptate in aplicarea acesteia.*

## NOTA

*Acest document nu se distribuie catre nicio persoana, rezidenta sau aflata intr-o jurisdictie restrictionata.*

*Acesta este un document important si necesita atentia dumneavoastra imediata. Daca aveti orice dubii legate de continutul acestui document sau in legatura cu felul in care sa actionati, trebuie sa contactati o persoana autorizata in conformitate cu prevederile Legii nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, sau, daca nu sunteti rezident in Romania, o persoana autorizata din jurisdictia dumneavoastra, care este specializata in consultanta privind achizitia de actiuni si alte valori mobiliare inainte de a actiona. Intregul text al acestui document trebuie citit cu atentie.*

*Principalul scop al acestui document furnizarea informatiilor generale actionarilor pentru a-i spijini in a-si forma o opinie cu privire la Oferta Publica initiata de catre Ofertant in legatura cu actiunile emise de catre Emitent (in termenii si conditiile detaliate in prezentul document).*

*Prezentul Document de Oferta nu a fost intocmit cu intentia de a constitui singura baza de evaluare a Emitentului si de luare a deciziei de a vinde. De asemenea, prezentul Document de Oferta nu trebuie interpretat ca o recomandare de a vinde din partea Intermediarului, a Ofertantului sau a Emitentului. Fiecare actionar trebuie sa evalueze in mod independent Emitentul si Oferta Publica propusa. Fiecare actionar este sfatuit sa se consulte cu propriii consultanti juridici, fiscali, financiari, cu contabilii sai sau cu alti consultanti, cu privire la aspectele juridice, fiscale, comerciale si financiare sau orice problema legata de decizia de vanzare a actiunilor sale, Emitentul si Intermediarul neasumandu-si nicio raspundere cu privire la astfel de probleme.*

### *Jurisdictii Restrictionate*

*Participarea in cadrul Ofertei a persoanelor care nu sunt rezidente in Romania poate fi limitata de legile din jurisdictia in care respectivele persoane sunt rezidente. Astfel de persoane trebuie sa se informeze cu privire la restrictiile aplicabile potrivit legilor si regulamentelor din jurisdictia in care sunt rezidenti. Daca legea in vigoare nu prevede altfel, Oferta nu este si nu va fi facuta direct sau indirect si nu va putea fi acceptata din sau in orice jurisdictie unde legile locale pot atrage raspunderea, de orice tip inclusiv de natura civila, de reglementare sau penala pentru Ofertant daca informatiile legate de Ofeta vor fi facute disponibile actionarilor Emitentului din acea jurisdictie („Jurisdictie Restrictionata”). In acest sens, copii ale acestui document ale formularului de subscriere si orice alt document aferent Ofertei nu sunt si nu vor fi trimise, distribuite sau inaintate in mod direct sau indirect intr-o sau dintr-o Jurisdictie Restrictionata. Persoanele care primesc acest document, formularul de subscriere (inclusiv agentii custode, agentii sau administratorii) trebuie sa respecte aceste restrictii si nu trebuie sa transmita mai departe sau sa distribuie in sau dintr-o astfel de jurisdictie aceste documente intrucat aceasta poate fi o incalcare a legilor si regulamentelor aplicabile in acea jurisdictie si poate invalida o eventuala acceptare a Ofertei. Orice persoana (inclusiv agentii custode, agentii sau administratorii) care intentioneaza sau este obligata contractual sau conform legii sa transmita acest document, formularul de subscriere si/sau orice alte documente aferente Ofertei in orice jurisdictie din afara Romaniei, trebuie sa se informeze in legatura cu aceasta si sa studieze legile sau regulamentele aplicabile sau sa se consulte cu persoane care sunt in masura sa faca acest lucru.*

*In cazul aparitiei unui eveniment nou semnificativ sau constatarii unei erori materiale ori inexactitati privind informatiile cuprinse in Documentul de Oferta, care este de natura sa influenteze evaluarea valorilor mobiliare si survine sau este constatata intre momentul aprobarii Documentului de Oferta si cel al inchiderii Ofertei Publice, SIF Moldova, atat in calitate de Ofertant cat si de Emitent, si Intermediarul vor actualiza informatia printr-un amendament la Documentul de Oferta ce va fi autorizat si publicat in aceleasi conditii ca si prezentul Document de Oferta.*



Prezenta oferta publica de cumparare (denumita in continuare "**Oferta Publica**" sau "**Oferta**") este initiata de **SIF Moldova SA**, o societate infiintata in conformitate cu legile din Romania, cu sediul social in Bacau, Str. Pictor Aman nr. 94C, cod postal 600164, Romania, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J04/2400/1992, CUI 2816642, inregistrata in Registrul ASF sub nr. PJR07<sup>1</sup>AFIAA/040002, denumita in cele ce urmeaza "**Ofertant**" sau "**SIF Moldova**", reprezentata in mod legal de Liviu-Claudiu Doros, in calitate de Director General.

Oferta este adresata tuturor actionarilor **SIF Moldova SA** (denumita in continuare "**Emitent**", "**Societate Vizata**" sau "**SIF Moldova**") si vizeaza achizitionarea unui numar de 11.000.000 actiuni, reprezentand 1,08569% dn capitalul social al Societatii Vizate. Oferta se deruleaza prin intermediarul autorizat **IEBA TRUST SA**, cu sediul in Bucuresti, Bd. Dimitrie Pompeiu nr. 5-7, Corp C, Etaj 6, Sector 2, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J40/12014/2003, CUI 15715453 (denumit in continuare "**Intermediar**" sau "**IEBA TRUST**").

### 1. Identificarea Societatii Vizate

<b>Numele Societatii Vizate</b>	<b>SIF MOLDOVA SA</b>		
<b>Forma juridica</b>	Societate pe actiuni, inregistrata si functionand in conformitate cu legile din Romania		
<b>Sediul</b>	Str. Pictor Aman nr. 94C, Bacau, Romania		
<b>Cod unic de inregistrare</b>	2816642		
<b>Numarul de inregistrare la Registrul Comertului</b>	J04/2400/1992		
<b>Obiectul principal de activitate</b>	Cod CAEN 6499 – Alte intermediari financiare n.c.a.		
<b>Capitalul social</b>	101.317.917,6 lei, divizat in 1.013.179.176 actiuni nominative ordinare, emise in forma dematerializata, cu valoare nominala de 0,1 lei, fiecare conferind drepturi egale detinatorilor acestora		
<b>Website</b>	<a href="http://www.sifm.ro">www.sifm.ro</a>		
<b>Structura actionariatului la data de 15.05.2018</b> furnizata de Depozitarul Central	<b>Actionar</b>	<b>Nr actiuni</b>	<b>Cota din capitalul social</b>
	Actinari PF rezidente	383.052.579	37,8%
	Actionari PF nerezidente	2.848.928	0,3 %
	Actionari PJ rezidente	479.960.509	47,4%
	Actionari PJ nerezidente	147.317.160	14,5%
	<b>TOTAL</b>	<b>1.013.179.176</b>	<b>100%</b>

Actiunile Societatii Vizate sunt admise la tranzactionare pe piata reglementata la vedere administrata de Bursa de Valori Bucuresti ("**BVB**"), Categoria Premium din data de 1 noiembrie 1999, sub simbolul **SIF2** (simbol Bloomberg: BBGID BBG000BMN5F5, simbol Reuters: SIF2.BX), Cod ISIN ROSIFBACNOR0. Codul LEI (Legal Entity Identifier) al Societatii Vizate este 254900Y1O0025N04US14.

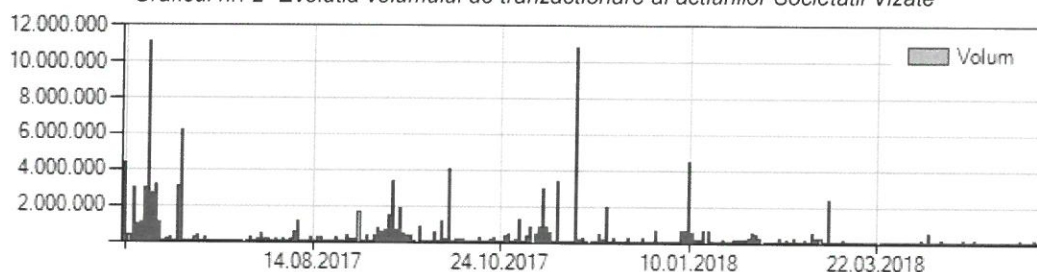
Evolutia pretului de inchidere pe actiune si a volumului de tranzactionare in ultimele 12 luni anterioare depunerii documentatiei de Oferta Publica la ASF, asa cum sunt prevazute pe website-ul Bursei de Valori Bucuresti ([www.bvb.ro](http://www.bvb.ro)), sunt prezentate in graficele de mai jos:

Graficul nr. 1- Evolutia pretului de inchidere al actiunilor Societatii Vizate



Sursa: website-ul BVB

Graficul nr. 2- Evolutia volumului de tranzactionare al actiunilor Societatii Vizate



Sursa: website-ul BVB

Pretul de inchidere al unei actiuni a Societatii Vizate in ultima zi de tranzactionare inaintea depunerii prezentului Document de Oferta la ASF a fost de 1,1900 lei, pret stabilit in data de 30.05.2018.

## 2. Identificarea Ofertantului

### A. Informatii despre Ofertant

<b>Numele Ofertantului</b>	SIF MOLDOVA SA
<b>Forma juridica</b>	Societate pe actiuni, inregistrata si functionand in conformitate cu legile din Romania
<b>Sediul</b>	Str. Pictor Aman nr. 94C, Bacau, Romania
<b>Cod Unic de Inregistrare</b>	2816642
<b>Numarul de inregistrare la Registrul Comertului</b>	J04/2400/1992
<b>Obiectul principal de activitate</b>	Cod CAEN 6499 – Alte intermediari financiare n.c.a.
<b>Capital social</b>	101.317.917,6 lei, divizat in 1.013.179.176 actiuni nominative ordinare, emise in forma dematerializata, cu valoare nominala de 0,1 lei, fiecare conferind drepturi egale detinatorilor acestora.



<b>Website</b>	<a href="http://www.sifm.ro">www.sifm.ro</a>		
<b>Structura actionariatului SIF MOLDOVA SA la data de 15.05.2018</b> furnizata de Depozitarul Central	<b>Actionar</b>	<b>Nr actiuni</b>	<b>Cota din capitalul social</b>
	Actinari PF rezidente	383.052.579	37,8%
	Actionari PF nerezidente	2.848.928	0,3 %
	Actionari PJ rezidente	479.960.509	47,4 %
	Actionari PJ nerezidente	147.317.160	14,5 %
<b>TOTAL</b>	<b>1.013.179.176</b>	<b>100%</b>	

## B. Prezentarea Ofertantului

SIF Moldova SA este incadrata in categoria Administrator de Fonduri de Investitii Alternative (AFIA) autorizata de Autoritatea de Supraveghere Financiara cu nr. 20/23.01.2018, inscrisa in Registrul ASF sub nr. PJR07AFIAA/040002 si functioneaza cu respectarea prevederilor Legii nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri alternative, Legii nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, Legii 297/2004 privind piata de capital, Legii nr. 31/1990 privind societatile si a reglementarilor Autoritatii de Supraveghere Financiara emise in aplicarea legislatiei primare.

In conformitate cu prevederile Actului Constitutiv avizat de catre ASF prin Avizul nr. 21/23.01.2018, obiectul de activitate al SIF MOLDOVA SA consta in:

- Administrarea si gestionarea instrumentelor financiare, instrumentelor financiare derivate si altor instrumente calificate astfel prin reglementarile Autoritatii de Supraveghere Financiara
- Administrarea si gestionarea de actiuni/obligatiuni si alte drepturi ce decurg din acestea la societatile netranzactionate sau inchise
- Administrarea riscurilor
- Alte activitati auxiliare si adiacente activitatii de administrare colectiva



SIF MOLDOVA SA se autoadministreaza in sistem unitar.

Conform " Programului de activitate 2018 " si "Strategiei si politicii de investitii a SIF Moldova", SIF Moldova are o **Politica de investitii** solida/sustinuta care este baza cresterii pe termen lung a valorii activelor administrate, element fundamental pentru consolidarea increderii investitorilor

Strategiile definite pentru portofoliile de active prevad:

- Crestere pentru portofoliul Detineri Majoritare - abordare de tip "private equity", prin implementarea de proiecte in diferite sectoare de activitate si dezvoltarea de afaceri pe companiile din portofoliul istoric al SIF Moldova sau pe societati infiintate de SIF Moldova din cadrul grupului;  
Investitiile realizate in cadrul portofoliului Detineri Majoritare au termen de recuperare (payback period) mediu sau lung.
- Recalibrare pentru portofoliul CORE- portofoliul listat ce ofera lichiditate activelor SIF Moldova, reprezentand principalul generator de venituri si surse pentru noi investitii.
- Restructurare pentru portofoliul SELL - continuare restructurare/vanzare a portofoliului de actiuni "istoric"

Ofertantul face parte din Grupul SIF MOLDOVA (componenta grupului este inregistrata la ASF prin Atestatul nr. 2/23.01.2018), cuprinzand urmatoarele 8 filiale:

Denumire filiala	SIF Moldova – societate mama Detinere directa SIF Moldova	Tip societate (listata/inchisa)
Mecanica Ceahlaul SA	73,30%	BVB-REGS (simbol MECF)
Regal SA Galati	93,02%	BVB-ATS (simbol REGL)
Tesatoriile Reunite SA	99,99%	Necotata
Agrointens SA	99,99%	Necotata
Agroland Capital SA	99,99%	Necotata
Asset Invest SA Bacau	99,99%	Necotata
Casa SA Bacau	99,02%	Necotata
Hotel Sport Cluj SA	99,99%	Necotata

### 3. Identificarea persoanelor care actioneaza in mod concertat cu Ofertantul sau Societatea Vizata

Ofertantul nu are cunostinta de existenta unor persoane care sa actioneze in mod concertat cu acesta in ceea ce priveste Emitentul, dar avand in vedere prevederile art. 2 alin. (2) lit. c) din Legea 24/2017, sunt prezumate ca actioneaza in mod concertat cu Ofertantul urmatoarele persoane: Ceocea Costel – Presedinte CA, Radu Octavian – Vicepresedinte CA, Doros Liviu-Claudiu – Membru CA/Director General, Iancu Catalin Jianu Dan – Membru CA/Director General Adjunct si Ciorcila Horia – Membru CA.

### 4. Numarul de actiuni emise de Societatea Vizata care sunt detinute de Ofertant si persoanele cu care actioneaza in mod concertat

Ofertantul detine in mod direct un numar de 11.065.237 actiuni emise de Emitent, reprezentand 1,09213% din capitalul social, in conformitate cu situatia detinerilor la data de 10.05.2018 furnizata de catre agentul custode al Clientului - BRD Groupe Societe Generale.

La data prezentului document, persoanele pentru care exista prezumtia legala ca actioneaza concertat cu Ofertantul, in raport cu Emitentul, detin urmatoarele actiuni SIF2:

- Ceocea Costel - 1.057.744 actiuni
- Radu Octavian - 0 actiuni
- Doros Liviu-Claudiu - 8.127.910 actiuni
- Iancu Catalin Jianu Dan - 1.381.979 actiuni
- Ciorcila Horia - 1.004.569 actiuni



### 5. Numarul si clasa de valori mobiliare ce fac obiectul Ofertei Publice

Oferta Publica are drept scop achizitionarea unui numar de 11.000.000 actiuni comune, nominative si emise in forma dematerializata, care la data prezentului document de oferta nu sunt in proprietatea Ofertantului, reprezentand 1,08569% din capitalul social al SIF MOLDOVA SA ("Actiunile Ofertate").

Achizitia de actiuni de catre Ofertant in cadrul Ofertei Publice face parte din programul de rascumparare aprobat prin hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Ofertantului nr. 2 din data de 27.04.2018, publicata in Monitorul Oficial nr. 1952 din data de 22.05.2018 si are ca scop reducerea capitalului social.

### 6. Pretul oferit pe actiune in cadrul Ofertei Publice si modalitatea de determinare a acestuia

Pretul oferit de Ofertant pentru achizitia Actiunilor Ofertate este de 1,818 RON pe actiune (denumit in continuare „Pretul de Oferta”).

Actionarii care vor accepta Oferta Publica in mod valabil, in conformitate cu termenii Documentului de Oferta, vor primi 1,818 RON pentru o actiune, mai putin comisioanele de tranzactionare si comisioanele aferente platii pretului actiunilor. Toate aceste cheltuieli vor fi prevazute in detaliu in formularul de subscriere.

Pretul de Oferta a fost stabilit in conformitate cu prevederile Legii nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata si ale Regulamentului CNVM nr. 1/2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare, cu modificarile si completarile ulterioare.

Astfel, conform art. 57 din Reg. CNVM nr. 1/2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare, pretul de Oferta este:

1. cel putin egal cu cel mai mare pret dintre:
  - a) cel mai mare pret platit de Ofertant sau de persoanele cu care acesta se prezuma ca actioneaza in mod concertat in perioada de 12 luni anterioara datei de depunere la ASF a documentatiei de oferta – acest pret este de **1,49 RON/actiune** si a fost platit in data de 11.04.2018.
  - b) pretul mediu ponderat de tranzactionare, aferent ultimelor 12 luni anterioare datei de depunere la ASF a documentatiei de oferta. Conform datelor furnizate de Bursa de Valori Bucuresti, acest pret este de **1,1457 lei/actiune** pentru perioada 31.05.2017 – 30.05.2018.
2. in situatia in care nu este aplicabil niciunul dintre criteriile anterior mentionate, pretul de cumparare este cel putin egal cu activul net pe actiune conform ultimei situatii financiare a Emitentului – Nu este cazul

In consecinta, pretul de cumparare in cadrul ofertei este de 1,818 RON.

Valoarea totala a Ofertei Publice este de 18.998.000 RON, calculata ca produsul dintre Pretul de Oferta si numarul Actiunilor Ofertate.

Pretul de Oferta poate fi majorat de Ofertant pe perioada de derulare a Ofertei Publice, cu acordul ASF. Actionarii care au scris la Oferta Publica inainte de majorarea Pretului de Oferta vor primi pretul astfel majorat. Procedura de modificare a Ofertei Publice este descrisa in sectiunea Modificarea Ofertei Publice.

#### 7. Perioada de derulare a Ofertei Publice

Perioada de derulare a Ofertei Publice este de 15 (cincisprezece) zile lucratoare, Oferta derulandu-se astfel intre 20.06.2018 si 10.07.2018, inclusiv ("**Perioada de Derulare a Ofertei**"). La expirarea Perioadei de Derulare a Ofertei, Oferta devine caduca. Oferta Publica se desfasoara exclusiv prin sistemul de tranzactionare al BVB. Oferta va putea fi initiata dupa cel putin 3 (trei) zile lucratoare de la data publicarii anuntului de oferta in cel putin un ziar tiparit sau online, in conformitate cu reglementarile aplicabile referitoare la continutul si publicarea prospectelor, precum si la difuzarea comunicatelor cu caracter publicitar.

Documentul de Oferta va fi pus la dispozitia actionarilor Emitentului pe Perioada Derularii Ofertei, in mod gratuit, pe suport de hartie, la sediile Emitentului si Intermediarului, si in format electronic pe website-ul BVB ([www.bvb.ro](http://www.bvb.ro)), pe website-ul Emitentului ([www.sifm.ro](http://www.sifm.ro)) si pe website-ul Intermediarului ([www.iebatrust.ro](http://www.iebatrust.ro)).

#### 8. Modificarea Ofertei Publice



In conformitate cu prevederile Legii privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata si ale Regulamentului CNVM 1/2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare, aparitia oricarui nou eveniment sau modificarea informatiilor initiale prezentate in cadrul Documentului de Oferta, de natura a afecta decizia investitionala, pe parcursul derularii Ofertei, trebuie sa faca obiectul unui amendament.

Ofertantul poate modifica ulterior termenii Documentului de Oferta cu conditia respectarii urmatoarelor conditii:

- a) Obtinerea aprobarii ASF de modificare a Documentului de Oferta,
- b) Modificarea termenilor ofertei sa nu conduca la conditii mai putin avantajoase pentru cei carora le este adresata,
- c) Modificarea sa faca obiectul unui anunt care sa fie adus la cunostinta investitorilor in aceleasi conditii ca si Documentul de Oferta.

Orice cerere de modificare a Documentului de Oferta aprobat este depusa la ASF cu cel putin o zi lucratoare anterioara ultimei zile de derulare a Ofertei. In cazul aprobarii amendamentelor referitoare la pret sau la alte elemente ale Documentului de Oferta, cu exceptia termenului de inchidere a Ofertei, ASF este in drept sa prelungeasca Perioada de Derulare a Ofertei, astfel incat sa existe cel putin doua zile lucratoare de la publicarea amendamentului pana la inchiderea Ofertei. Modificarea este valabila incepand cu data publicarii sale printr-un amendament la Documentul de Oferta prin mijloacele prin care a fost facut si Documentul de Oferta.

#### **9. Modalitatile si locurile de subscriere si programul de lucru cu publicul**

Acceptarea Ofertei se va putea face de actionari pe toata Perioada de Derulare a Ofertei (incepand cu 20.06.2018 si pana la 10.07.2018 inclusiv). Oferta este irevocabila pe intreaga perioada de derulare a acesteia.

Programul de lucru pentru efectuarea subscrierilor este intre orele 9.00 si 16.00 (ora Romaniei) zilnic, in zilele lucratoare, pe Perioada de Derulare a Ofertei. In ultima zi a Perioadei de Derulare a Ofertei programul va fi intre orele 9:00 si 12:00 (ora Europei de Est GMT+2).

Subscrierea in cadrul ofertei se poate face exclusiv prin Intermediarul ofertei IEBA TRUST, la sediul acestuia din Bucuresti, Sector 2, Bd. Dimitrie Pompeiu nr. 5-7, Corp C, etaj 6, tel. +4021 313 0102, fax +4021 313 1595 si prin Intermediarii Autorizati de catre ASF/CNVM care au transmis catre intermediarul ofertei angajamentul privind respectarea conditiilor de derulare a ofertei, precum si a prevederilor inscrite in prezentul document de oferta aprobat de ASF.

Subscrierile se realizeaza cu respectarea urmatoarelor conditii:

Actionarii care subscriu in cadrul Ofertei trebuie sa completeze, sa semneze si sa depuna 2 exemplare ale formularului de subscriere a Ofertei inainte de expirarea Perioadei de Derulare a Ofertei.

Actionarii vor putea obtine formularele de subscriere respective de la orice intermediar autorizat de ASF/CNVM. Acceptarea subscrierilor si introducerea in sistemul electronic al BVB a ordinelor aferente formularelor de subscriere se vor putea face exclusiv de catre Intermediarul Ofertei si intermediarii care au transmis catre Intermediarul Ofertei angajamentul privind respectarea conditiilor de derulare a Ofertei, precum si a prevederilor inscrite in prezentul Document de Oferta aprobat de ASF.





La completarea formularelor de subscriere actionarii trebuie sa prezinte urmatoarele documente:

Actionarii persoane fizice (rezidente/nerezidente):

- Actul de identitate valabil (carte de identitate/pasaport pentru persoanele nerezidente);
- Procura reprezentantului, emisa de actionarul subscriitor in vederea efectuarii subscrierii prin reprezentant, autentificata de un notar public (original), copia actului de identitate al actionarului, precum si documentele de identitate (buletin, carte de identitate, pasaport si/sau legitimatie de sedere) ale reprezentantului – original si copie;
- Extras de cont bancar pentru contul deschis in numele subscriitorului din care sa rezulte numarul de cont (IBAN) in care subscriitorul doreste sa primeasca sumele aferente vanzarii actiunilor in cadrul Ofertei Publice
- Extras de cont emis de catre Depozitarul Central sau intermediarii autorizati sa emita astfel de extrase, care evidentiaza detinerea de catre actionarul subscriitor a actiunilor ce fac obiectul subscrierii – original.

Actionarii persoane juridice (rezidente/nerezidente):

- Certificat de inregistrare - copie;
- Act doveditor al calitatii reprezentantului legal al persoanei juridice care face subscrierea (Extras de la Registrul Comertului, datat nu mai devreme de 30 de zile lucratoare anterior initierii Ofertei Publice);
- Procura pentru persoana imputernicita sa efectueze subscrierea in numele actionarului subscriitor (daca aceasta nu este reprezentantul legal al persoanei juridice) - original;
- Act de identitate (buletin, carte de identitate, pasaport si/sau legitimatie de sedere) al reprezentantului legal sau al persoanei imputernicite sa efectueze subscrierea in numele persoanei juridice
- Extras de cont bancar pentru contul deschis in numele subscriitorului din care sa rezulte numarul de cont (IBAN) in care subscriitorul doreste sa primeasca sumele aferente vanzarii actiunilor in cadrul Ofertei Publice
- Extras de cont emis de catre Depozitarul Central sau intermediarii autorizati sa emita astfel de extrase, care evidentiaza detinerea de catre actionarul subscriitor a actiunilor ce fac obiectul subscrierii – original.

Documentele redactate intr-o alta limba decat limba romana sau limba engleza depuse de catre un actionar, persoana juridica sau entitate fara personalitate juridica, vor fi insotite de o traducere legalizata a acestora în limba romana sau in limba engleza.

In situatia in care actionarul are incheiat un contract de intermediere financiara valid cu unul dintre intermediarii autorizati in scopul Ofertei, respectivul actionar poate transmite respectivului intermediar un ordin de vanzare standard privind actiunile detinute la Emitent pe care intentioneaza sa le vanda in cadrul Ofertei, fara a fi necesara depunerea unor documente suplimentare cu exceptia documentului care atesta proprietatea, sub forma extrasului de cont eliberat de custodele actionarului. Respectivul intermediar va completa Formularul de Subscriere in numele actionarului respectiv.

Prin semnarea si depunerea formularului de subscriere conform prezentului Document de Oferta, actionarul subscriitor declara si garanteaza ca (a) are deplina autoritate si



competenta de a vinde, transmite si transfera actiunile; (b) Ofertantul achizitioneaza actiunile libere de orice fel de datorii, sarcini, angajamente, insa impreuna cu toate drepturile conexe prezente si viitoare, inclusiv drepturi de vot si dreptul la dividende, beneficii sau plati ulterioare distribuite, impartite sau efectuate, fara a face obiectul unor pretentii contrare; (c) actiunile oferite nu constituie obiectul vreunui contract de vanzare sau transfer in beneficiul unei terte parti.

In cazul in care extrasul de cont este fals, actiunile sunt restrictionate si/sau actionarul subscriitor nu are proprietate deplina asupra actiunilor, libere de orice sarcini, datorii si angajamente si/sau actiunile nu sunt detinute in cont de catre actionarul subscriitor, formularul de subscriere nu se va accepta.

In cazul in care actionarii subscriitori folosesc serviciile unui agent custode, Intermediarul Ofertei si intermediarii care au dreptul de a accepta formulare de subscriere si de a introduce ordinele aferente formularelor de subscriere in sistemul electronic al BVB vor accepta subscrierile numai dupa primirea declaratiei scrise a agentului custode privind asumarea de catre acesta a obligatiei de efectuare a decontarii pentru actiunile subscrise prin formularul de subscriere.

**INTERMEDIARUL OFERTEI SI INTERMEDIARII CARE AU DREPTUL DE A ACCEPTA FORMULARE DE SUBSCRIERE SI DE A INTRODUCE ORDINELE AFERENTE ACESTORA AU OBLIGATIA INFORMARII CLIENTILOR CU PRIVIRE LA CONDITIILE DE DERULARE A OFERTEI SI POARTA RASPUNDEREA PENTRU RESPECTAREA PREVEDERILOR DOCUMENTULUI DE OFERTA.**

**INTERMEDIARUL OFERTEI SI INTERMEDIARII CARE AU DREPTUL DE A ACCEPTA FORMULARE DE SUBSCRIERE SI DE A INTRODUCE ORDINELE AFERENTE ACESTORA AU OBLIGATIA DE A VERIFICA, IN MOMENTUL COMPLETARII FORMULARELOR DE SUBSCRIERE, CERINTELE DE VALIDITATE PREVAZUTE IN DOCUMENTUL DE OFERTA SI CERTIFICA RESPECTAREA ACESTORA PRIN INTRODUCEREA ORDINELOR AFERENTE FORMULARELOR DE SUBSCRIERE IN SISTEMUL DE TRANZACTIONARE AFERENT OFERTELOR PUBLICE.**

Fiecare actionar care intentioneaza sa subscrie in cadrul Ofertei poate subscrie doar un numar de actiuni emise de Emitent pentru care este proprietar la data depunerii formularului de subscriere.

Imediat dupa validarea oricarei subscrieri realizate de catre un actionar, intermediarul autorizat in scopul Ofertei prin care se realizeaza subscrierea va indisponibiliza actiunile subscrise de respectivul actionar sau, in situatia in care actionarul utilizeaza serviciile unui agent custode, acesta este obligat sa instruceze agentul sau custode sa indisponibilizeze actiunile subscrise, pana la data tranzactiei aferenta Ofertei.

Fiecare intermediar autorizat in scopul Ofertei si fiecare agent custode al actionarilor care subscriu in cadrul Ofertei sunt obligati sa depuna toate diligentele pentru indisponibilizarea efectiva a actiunilor subscrise in conturile relevante deschise la respectivul intermediar sau agent custode. Indisponibilizarea oricaror actiuni subscrise care nu vor fi alocate in Oferta va fi ridicata de catre respectivul intermediar/agent custode dupa alocarea actiunilor subscrise in cadrul Ofertei, la data efectuarii tranzactiei aferenta Ofertei. De asemenea, in situatia in care un actionar isi revoca subscrierea in



cadrul Ofertei, indisponibilizarea actiunilor subscrise va fi ridicata imediat dupa validarea de catre intermediar a formularului de revocare a subscrierii.

Operatiunile necesare realizarii tranzactiilor aferente subscrierilor efectuate in cadrul Ofertei Publice cu respectarea conditiilor de validitate prevazute in Documentul de Oferta se vor realiza cu folosirea exclusiva a sistemului de tranzactionare al Bursei de Valori Bucuresti, Piata de Oferte si Operatiuni Speciale.

Decontarea se va realiza conform legii si a procedurilor Depozitarului Central.

Ofertantul nu raspunde pentru impozitul aferent castigului de capital, comisionul de tranzactionare sau alte taxe si comisioane platibile de actionarii care subscriu in cadrul Ofertei Publice.

#### **10. Metoda de alocare in caz de suprasubscriere**

In cazul in care numarul de actiuni subscrise de catre actionarii care au acceptat conditiile Ofertei este mai mare decat numarul de Actiuni Ofertate, alocarea se face pro-rata. Astfel, actionarii care au acceptat conditiile Ofertei, vor vinde un numar de actiuni egal cu numarul total de actiuni subscrise si validate inmultit cu raportul dintre numarul de Actiuni Ofertate si numarul total de actiuni subscrise si validate. Fractiunile de actiuni se rotunjesc la intregul inferior. Pentru evitarea oricaror neclaritati, un actionar care detine mai mult de 11.000.000 actiuni disponibile platite integral are dreptul de a subscrie un numar de actiuni mai mare decat numarul de Actiuni Ofertate si acest numar va fi luat in considerare integral in calculul numarului total de actiuni subscrise in cazul alocarii pro-rata. Numarul maxim de actiuni care va fi achizitionat in cadrul Ofertei este de 11.000.000 de actiuni.

Indicele de alocare va fi facut public in ultima zi din perioada de derulare a Ofertei, prin sistemul electronic al Bursei de Valori Bucuresti.

In vederea alocarii oricaror actiuni ramase rezultate din rotunjirea la intregul inferior in cadrul procesului de alocare pro rata, actionarii subscriitori vor fi ordonati in ordine descrescatoare pe baza numarului de actiuni subscrise de fiecare dintre acestia, iar daca unul sau mai multi actionari au subscris exact acelasi numar de actiuni, acestia vor fi ordonati in ordine crescatoare pe baza orei de inregistrare in sistemul electronic al Bursei de Valori Bucuresti a ordinului de vanzare aferent subscrierii respective. Actiunile nealocate rezultate vor fi alocate cate una per subscriere (dar fara ca in acest fel, numarul de actiuni alocate in total unei subscrieri sa depaseasca numarul de actiuni subscrise initial prin subscrierea respectiva), incepand cu cea mai mare alocare, pana la epuizarea lor.

#### **11. Sursa si marimea fondurilor folosite pentru a efectua achizitiile prevazute de Oferta Publica, inclusiv conditiile oricarui imprumut sau ale altei finantari si modalitatea de plata a actiunilor depuse**

Ofertantul va finanta Oferta Publica din fonduri provenite din fonduri proprii. Ofertantul a depus garantia reprezentand cel putin 30% din valoarea totala a ofertei, într-un cont bancar al Intermediarului, suma ce va fi blocata pe toata perioada ofertei.



## 12. Modalitatea de plata a actiunilor depuse

Actiunile vandute in Oferta Publica nu sunt platite decat dupa inchiderea Ofertei, in termen de maximum trei zile lucratoare de la data decontarii tranzactiei aferenta Ofertei Publice, de catre Intermediar/Intermediarii Autorizati prin intermediul carora subscrierea a fost efectuata. Inainte de expirarea Perioadei de Derulare a Ofertei Publice nu se fac plati.

Tranzactia aferenta prezentei Oferte Publice va avea loc cel tarziu a doua zi lucratoare de la data inchiderii Ofertei Publice, prin inregistrarea automata in sistemul electronic al Bursei de Valori Bucuresti a doua tipuri de ordine: un set de ordine de vanzare in contul actionarilor vanzatori care au scris valid in cadrul Ofertei Publice si un ordin de cumparare in contul Ofertantului. Decontarea tranzactiilor aferente Ofertei Publice va avea loc in cea de-a doua zi lucratoare ce urmeaza datei tranzactiei.

Ofertantul nu va fi responsabil pentru impozitul pe castigul de capital, comisionul de tranzactionare si taxele aferente platii pretului actiunilor sau alte taxe si comisioane platibile de catre actionarii care au scris in cadrul Ofertei Publice. Fiecare actionar va primi contravaloarea actiunilor vandute prin transfer bancar in contul indicat de catre actionar in cadrul Formularului de Subscriere, costurile aferente urmand a fi suportate de catre actionarii care au acceptat subscrierea in cadrul Ofertei Publice.

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

	<b>-mil RON-</b>	
	<b>2016</b>	<b>2017</b>
Active totale	1.719	1.880
Venituri si castiguri nete din investitii	212	222
Profit brut	134	185
Profit net	123	165

Sursa: Situatiile financiare individuale ale SIF MOLDOVA pentru anul 2017

## 14. Alte informatii considerate de catre Ofertant relevante

Programul de rascumparare aprobat prin hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din data de 27.04.2018, publicata in Monitorul Oficial nr. 1952 din data de 22.05.2018, are ca drept scop reducerea capitalului social.

Prezentul Document de Oferta este intocmit in conformitate cu prevederile Legii nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata si ale Regulamentului privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare, cu modificarile si completarile ulterioare.



Ofertantul si Intermediarul declara pe proprie raspundere ca, dupa cunostintele lor, informatiile prezentate in Documentul de Oferta sunt in conformitate cu realitatea si nu a fost facuta nicio omisiune de natura sa afecteze semnificativ continutul Documentului de Oferta.

In conformitate cu prevederile art. 15 din Legea 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, responsabilitatea privind intocmirea prezentului Document de Oferta si conformitatea cu prevederile legale privind realitatea, exactitatea si acuratetea informatiilor din Documentul de Oferta revine, in mod solidar, Ofertantului, Intermediarului si oricaror alte persoane, in functie de rolul si responsabilitatile conferite de lege, asa cum sunt enumerate in art. 15. din Legea 24/2017.

Oferta se va desfasura prin folosirea exclusiva a sistemelor Bursei de Valori Bucuresti, derularea si decontarea realizandu-se in conformitate cu procedurile privind oferta publica de cumparare emise de catre entitatea anterior mentionata.

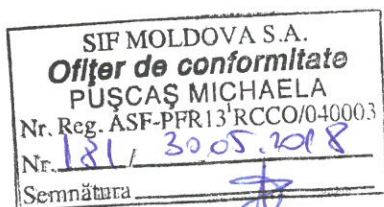
Raporturile juridice dintre Ofertant si Actionarii care au subscris la Oferta Publica vor fi guvernate de legea romana. Orice conflict nascut in legatura cu aceste rapoarte va fi solutionat de instantele judecatoresti romane, conform normelor de competenta prevazute de legea romana in vigoare.

#### OFERTANT

**SIF MOLDOVA SA**  
Prin: **Liviu-Claudiu Doros**

Director General

Ofiter de conformitate  
**Michaela Puscas**



#### INTERMEDIAR

**IEBA TRUST SA**  
Prin: **Nae-Serban Catalin**

Imputernicit



**Informatii suplimentare pot fi obtinute la sediul IEBA TRUST SA, Bd. Dimitrie Pompeiu nr. 5-7, Corp C, Et. 6, Bucuresti, Sector 2 tel: +40 21 313 01 02 , fax: +40 21 313 15 95.**