

## DOCUMENT DE OFERTĂ PUBLICĂ DE CUMPĂRARE

cu privire la oferta publică de cumpărare, cu plata în bani, pentru până la 55.000.000 Acțiuni emise de Societatea de Investiții Financiare Muntenia S.A. la un preț de 1,6 RON per Acțiune

Acest document a fost aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiară din România („ASF”) prin Decizia nr. 1100 din data de 28.03. 2021 ca document de ofertă publică de cumpărare („Documentul de Ofertă Publică de Cumpărare”) în conformitate cu Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată („Legea Piețelor de Capital”) și Regulamentul nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiunile de piață, emis de către ASF cu completările și modificările ulterioare („Regulamentul nr. 5/2018”).

Acest Document de Ofertă Publică de Cumpărare se referă la o ofertă publică de cumpărare („Oferta Publică de Cumpărare”) privind acțiunile emise de către emitentul **Societatea de Investiții Financiare Muntenia S.A.**, societate pe acțiuni, persoană juridică română de drept privat, încadrată conform reglementărilor aplicabile ca Fond de investiții alternative de tipul societăților de investiții – F.I.A.S., categoria Fond de investiții alternative destinat investitorilor de retail – F.I.A.I.R, cu o politică de investiții diversificată, de tip închis, administrat extern, cu sediul social în Str. Serghei Vasilevici Rahmaninov, nr. 46-48, parter, cam. 2, Sector 2, București, având capitalul social în valoare de 78.464.520 RON, divizat în 784.645.201 acțiuni ordinare, nominative și dematerializate, cu o valoare nominală de 0,1 RON fiecare („Acțiunile”), înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București sub nr. J40/27499/1992, având Cod Unic de Înregistrare 3168735, număr registru ASF PJR09FIAIR/400005, Cod LEI 2549007DHG4WLBMAAO98 („Emitentul” sau „SIF Muntenia”). Oferta Publică de Cumpărare vizează un număr de **până la 55.000.000 Acțiuni**, reprezentând 7,0095% din numărul total de Acțiuni emise de către Emitent. Acțiunile sunt admise la tranzacționare pe piața reglementată a Bursei de Valori București S.A. („BVB”), categoria Premium, cod ISIN ROSIFDACNOR6, cu simbolul de piață „SIF4”.

Oferta Publică de Cumpărare se adresează exclusiv deținătorilor de Acțiuni (fiecare un „Investitor”, iar în mod colectiv „Investitorii”). Prețul de achiziție al Acțiunilor este egal cu 1,6 RON per Acțiune („Preț de Achiziție”). Oferta Publică de Cumpărare va începe în data de 15.03.21 la ora 09:30 și va înceta în data de 28.03.21 la ora 14:00 (ora României) („Termenul de Expirare”) („Perioada Ofertei”). Oferta Publică de Cumpărare și achiziția de Acțiuni se vor desfășura exclusiv în conformitate cu termenii și condițiile Documentului de Ofertă Publică de Cumpărare.

Documentul de Ofertă Publică de Cumpărare va fi disponibil publicului în mod gratuit pe întreaga Perioadă a Ofertei (astfel cum aceasta este definită mai jos) în format electronic, pe site-ul web al BVB ([www.bvb.ro](http://www.bvb.ro)), precum și pe site-ul web al Intermediarului ([www.alphabank.ro](http://www.alphabank.ro)). O copie pe suport hârtie poate fi furnizată, la cererea oricărui Investitor, în mod gratuit.

### INTERMEDIAR

#### ALPHA BANK ROMANIA S.A.

APROBAREA DOCUMENTULUI DE OFERTĂ NU ARE VALOARE DE GARANȚIE ȘI NICI NU REPREZINTĂ O ALTĂ FORMĂ DE APRECIERE A ASF CU PRIVIRE LA OPORTUNITATEA, AVANTAJELE SAU DEZAVANTAJELE, PROFITUL ORI RISCURILE PE CARE LE-AR PUTEA PREZENTA TRANZACȚIILE DE ÎNCHEIAT PRIN ACCEPTAREA OFERTEI PUBLICE OBIECT AL DECIZIEI DE APROBARE. DECIZIA DE APROBARE CERTIFICĂ NUMAI REGULARITATEA DOCUMENTULUI DE OFERTĂ ÎN PRIVINȚA EXIGENȚELOR LEGII ȘI ALE NORMELOR ADOPTATE ÎN APLICAREA ACESTEIA.



## INFORMAȚII IMPORTANTE DESPRE ACEST DOCUMENT DE OFERTĂ PUBLICĂ DE CUMPĂRARE

Informațiile incluse în acest Document de Ofertă Publică de Cumpărare sunt destinate exclusiv Investitorilor. Oferirea și achiziționarea de Acțiuni vor fi efectuate exclusiv în conformitate cu procedurile prevăzute în acest Document de Ofertă Publică de Cumpărare, potrivit Legii Piețelor de Capital și Regulamentului nr. 5/2018.

Oferta Publică de Cumpărare nu obligă niciunul dintre Investitori să vândă, în cadrul acesteia, Acțiunile pe care le deține. Un Investitor poate alege să participe la Oferta Publică de Cumpărare cu toate, cu o parte dintre Acțiunile deținute sau să nu participe la Oferta Publică de Cumpărare, caz în care nu este necesară nicio acțiune din partea Investitorului respectiv. Investitorii care doresc să ofere spre vânzare toate sau o parte din Acțiunile deținute trebuie să parcurgă cu atenție și să respecte procedurile descrise în Secțiunea 10 „*Participarea la Oferta Publică de Cumpărare*”. Va fi necesar ca Investitorii ce doresc să participe în cadrul acestei Oferte Publice de Cumpărare să participe prin Intermediar sau prin Participanții Eligibili, așa cum aceștia sunt definiți în cele ce urmează.

Oferta Publică de Cumpărare se adresează exclusiv deținătorilor de Acțiuni ale Emitentului. Emiterea, publicarea sau distribuirea acestui anunț în alte jurisdicții decât România poate fi restricționată prin lege și, ca urmare, orice persoane cărora li se aplică legislația oricăror altor jurisdicții decât România trebuie să se informeze și să respecte orice astfel de cerințe aplicabile. Prezentul Document de Ofertă Publică de Cumpărare a fost redactat în scopul conformării cu legislația română și informațiile prezentate pot să nu fie aceleași ca în cazul în care ar fi fost prezentate dacă prezentul Document de Ofertă Publică de Cumpărare ar fi fost pregătit în conformitate cu legile și reglementările din orice alte jurisdicții.

Această Ofertă Publică de Cumpărare nu constituie o ofertă de cumpărare sau o cerere de ofertă pentru vânzarea Acțiunilor în orice situație în care o astfel de Ofertă Publică de Cumpărare sau cerere este nelegală. În acele jurisdicții în care legislația prevede ca această Ofertă Publică de Cumpărare să fie realizată de către un intermediar autorizat, această Ofertă Publică de Cumpărare va fi considerată ca fiind realizată în numele Ofertantului de către unul sau mai mulți intermediari autorizați conform legislației din jurisdicția respectivă. Ofertantul nu lansează această Ofertă Publică de Cumpărare către, și nu va accepta nicio Acțiune din partea, niciunui Investitor din jurisdicțiile în care aceste demersuri ar fi ilegale. Investitorii participanți la Oferta Publică de Cumpărare trebuie să realizeze propriile evaluări ale avantajelor și riscurilor pe care le implică participarea la Oferta Publică de Cumpărare, inclusiv implicațiile investiționale, fiscale, legale și contabile.

Nici Ofertantul, nici Intermediarul și nicio altă persoană nu au fost autorizați să facă nicio recomandare în numele Ofertantului dacă Investitorii ar trebui să ofere sau nu spre vânzare Acțiuni în conformitate cu această Ofertă Publică de Cumpărare, sau să facă orice declarație sau să ofere informații în legătură cu această Ofertă Publică de Cumpărare, în afară de cele incluse în acest Document de Ofertă Publică de Cumpărare. Dacă este transmisă orice astfel de recomandare, declarație sau informație, aceasta nu trebuie să fie folosită ca fiind autorizată de către Ofertant sau de Intermediar. Investitorii sunt îndemnați să evalueze cu atenție toate informațiile din acest Document de Ofertă Publică de Cumpărare, din Formularul de Subscriere și din alte materiale conexe și să consulte propriii lor consilieri de investiții și fiscali. Investitorii trebuie să fie conștienți că vânzarea de Acțiuni și încasarea Prețului de Achiziție conform acestei Oferte Publice de Cumpărare pot fi supuse unor impozite, taxe și comisioane impuse de brokeri, intermediari, instituțiile pieței de capital, care sunt implicate, precum și comisioanelor pentru transferurile bancare. Ofertantul nu este responsabil pentru plata niciunei astfel de taxe sau datorii similare.



Nici transmiterea acestui Document de Ofertă Publică de Cumpărare, nici achiziționarea de Acțiuni nu vor duce la concluzia, în nicio situație, că informațiile incluse în acest Document de Ofertă Publică de Cumpărare sunt actuale într-un moment ulterior datei Documentului de Ofertă Publică de Cumpărare, sau, fără a aduce atingere obligațiilor Ofertantului, care decurg din Legea Piețelor de Capital și din Regulamentul nr. 5/2018, că nu s-a efectuat nicio modificare a informațiilor ulterioare datei acestui Document de Ofertă Publică de Cumpărare privind activitatea Emitentului sau a Ofertantului ulterior datei acestui Document de Ofertă Publică de Cumpărare.

Ofertantul acceptă responsabilitatea pentru informațiile incluse în acest Document de Ofertă Publică de Cumpărare. Conform celor cunoscute de către Ofertant (după luarea tuturor măsurilor rezonabile pentru a se asigura de acest lucru), informațiile incluse în acest Document de Ofertă Publică de Cumpărare sunt corecte și nu există nicio omisiune susceptibilă să afecteze corectitudinea acestor informații. Intermediarul nu acceptă vreo responsabilitate pentru conținutul acestui Document de Ofertă Publică de Cumpărare sau pentru orice altă declarație dată sau presupusă a fi fost dată de acesta sau în numele său, în legătură cu Emitentul, Ofertantul sau Acțiunile.

Pentru a fi oferite în mod valabil spre vânzare, Acțiunile oferite în cadrul Ofertei Publice de Cumpărare trebuie să fie blocate de Investitorul respectiv în contul corespunzător deschis la Participantul Autorizat (definit mai jos) prin care Investitorul vinde Acțiunile sau la custodele relevant al Investitorului (după caz) de la data la care oferta de vânzare de Acțiuni este realizată și până la prima dintre Data Tranzacției (ziua imediat următoare zilei în care se împlinește Termenul de Expirare) și data la care Investitorul își retrage în mod valabil oferta, după caz.

Intermediarul și afiliații săi pot, în mod periodic, achiziționa sau încheia acorduri pentru achiziționarea de Acțiuni, în nume propriu sau în numele clienților lor, pe durata Perioadei Ofertei. Ofertantul nu are intenția de a achiziționa alte Acțiuni altfel decât este specificat în Documentul de Ofertă Publică de Cumpărare sau conform acestei Oferte Publice de Cumpărare, în perioada în care această Ofertă Publică de Cumpărare este deschisă pentru subscriere.

În acest Document de Ofertă Publică de Cumpărare, toate referințele la „RON” indică moneda oficială din România.

## 1. EMITENTUL

Societatea ale cărei acțiuni fac obiectul Ofertei Publice de Cumpărare este **Societatea de Investiții Financiare Muntenia S.A. (SIF Muntenia)** societate pe acțiuni, persoană juridică română de drept privat, încadrată conform reglementărilor aplicabile ca Fond de investiții alternative de tipul societăților de investiții – F.I.A.S., categoria Fond de investiții alternative destinat investitorilor de retail – F.I.A.I.R., cu o politică de investiții diversificată, de tip închis, administrat extern cu sediul social în Str. Serghei Vasilievici Rahmaninov, nr. 46-48, parter, cam. 2, Sector 2, București, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București sub nr. J40/27499/1992, având Cod Unic de Înregistrare 3168735, număr registru ASF PJR09FIAIR/400005, Cod LEI 2549007DHG4WLBMAAO98, website [www.sifmuntenia.ro](http://www.sifmuntenia.ro).

SIF Muntenia este administrată de Societatea de Administrare a Investițiilor Muntenia Invest SA, AFIA înregistrat în Registrul ASF cu nr. PJR07.1AFIAI/400005/21.12.2017, pe baza unui Contract de administrare.

Domeniul principal de activitate este, conform clasificării activităților din economia națională (CAEN): intermediari financiare cu excepția activităților de asigurări și ale fondurilor de pensii (cod CAEN 64), iar obiectul principal de activitate: Fonduri mutuale și alte entități financiare similare (cod CAEN 6430):

- efectuarea de investiții financiare, în vederea maximizării valorii propriilor acțiuni, în conformitate cu reglementările în vigoare;



- gestionarea portofoliului de investiții și exercitarea tuturor drepturilor asociate instrumentelor în care se investește;
- administrarea riscurilor;
- alte activități auxiliare și adiacente, în conformitate cu reglementările în vigoare.

Acțiunile sunt admise la tranzacționare pe piața reglementată a Bursei de Valori București S.A. („BVB”), categoria Premium, cod ISIN ROSIFDACNOR6, cu simbolul de piață „SIF4”.

Activitățile specifice privind depozitarea/custodia activelor SIF Muntenia sunt asigurate de către societatea de depozitare Banca Romana de Dezvoltare – Groupe Société Générale SA.

Capitalul social subscris și vărsat al Emitentului, în valoare totală de 78.464.520 RON, este împărțit în 784.645.201 de acțiuni ordinare, emise sub formă dematerializată, fiecare acțiune având o valoare nominală de 0,1 RON și conferind drepturi egale deținătorilor acestora.

Structura acționariatului Emitentului la data de 31.07.2021, este următoarea:

Nr.	Denumire/Nume deținător	Nr. acțiuni deținute	Procent dețineri (%)
1.	Persoane fizice	510.676.915	65,0838%
2.	Persoane juridice	273.968.286	34,9162%
<b>TOTAL</b>		<b>784.645.201</b>	<b>100%</b>

În ultimele 12 luni anterioare datei de, și incluzând, 27 august 2021 (ca fiind data de tranzacționare imediat anterioară datei depunerii la A.S.F. a acestui Document de Ofertă Publică de Cumpărare) au avut loc 8.230 tranzacții cu acțiunile Emitentului, însumând un total de 56.206.417 Acțiuni tranzacționate la un preț mediu de 0,8921 RON/acțiune.

Prețul de închidere al unei Acțiuni la data de 27.08.2021 (fiind data de tranzacționare imediat anterioară datei depunerii la A.S.F. a acestui Document de Ofertă Publică de Cumpărare) a fost de 1,2850 RON.

În data de 25.08.2021 a fost aprobată de ASF, prin Decizia nr. 1047, oferta publică de cumpărare inițiată de SIF Muntenia pentru un număr de 20.645.201 Acțiuni, reprezentând 2,6312% din capitalul social al Emitentului, la prețul de 1,30 RON/Acțiune. Perioada de ofertă aprobată este 02.09.2021-15.09.2021.

## 2. OFERTANTUL

Oferta Publică de Cumpărare este inițiată de către dl. Madadi Behboud, identificat cu carte de identitate [REDACTAT] 2 eliberată la data de [REDACTAT], domiciliat în [REDACTAT], București, care deține 35.840.000 Acțiuni, reprezentând 4,56% din totalul Acțiunilor emise de către Emitent (denumit în continuare „Ofertantul”).

## 3. PERSOANELE CARE ACȚIONEAZĂ ÎN MOD CONCERTAT CU OFERTANTUL

Ofertantul nu are cunoștință de existența vreunei persoane care să acționeze în mod concertat cu acesta în ceea ce privește Emitentul în cadrul Ofertei Publice de Cumpărare. Expresia „persoane care acționează în mod concertat” are înțelesul indicat de Legea Piețelor de Capital.

## 4. NUMĂRUL DE ACȚIUNI ALE EMITENTULUI DEȚINUTE DE OFERTANT SAU DE PERSOANELE CARE ACȚIONEAZĂ ÎN MOD CONCERTAT CU ACESTA

Ofertantul deține 35.840.000 Acțiuni, reprezentând 4,56% din capitalul social al Emitentului, achiziționate prin tranzacții pe piața reglementată a BVB începând cu luna iulie 2020 la prețuri



4



cuprinse între 0,68 RON și 1,40 RON.

## 5. NUMĂRUL, PROCENTUL ȘI CLASA ACȚIUNILOR OBIECT AL OFERTEI PUBLICE DE CUMPĂRARE

Ofertantul intenționează să dobândească prin Ofertă Publică de Cumpărare un număr de până la **55.000.000 Acțiuni**, reprezentând **7,0095%** din capitalul social al Emitentului, la prețul de 1,6 RON per Acțiune.

Oferta Publică de Cumpărare nu obligă niciunul dintre Investitori să vândă, în cadrul acesteia, Acțiunile pe care le deține. Un Investitor poate alege să participe la Oferta Publică de Cumpărare cu toate, cu o parte dintre Acțiunile deținute sau să nu participe la Oferta Publică de Cumpărare, caz în care nu este necesară nicio acțiune din partea Investitorului respectiv.

## 6. PREȚUL DE ACHIZIȚIE

Prețul per Acțiune ce urmează a fi plătit de către Ofertant în cadrul Ofertei Publice de Cumpărare este de 1,6 RON per Acțiune („Prețul de Achiziție”) și va fi plătit în RON.

Prețul de Achiziție a fost stabilit conform Legii Piețelor de Capital și Regulamentului nr. 5/2018 cu luarea în considerare a aspectelor prezentate mai jos în cadrul acestei secțiuni.

În data de 25.08.2021 a fost aprobată de ASF, prin Decizia nr. 1047, oferta publică de cumpărare inițiată de SIF Muntenia pentru un număr de 20.645.201 Acțiuni, reprezentând 2,6312% din capitalul social al Emitentului, la prețul de 1,30 RON/Acțiune, perioada de ofertă aprobată fiind 02.09.2021-15.09.2021 („Oferta Inițială”).

Având în vedere faptul că Oferta Publică de Cumpărare inițiată de dl. Madadi Behboud este o ofertă publică concurentă la Oferta Inițială în sensul art. 36 din Legea Piețelor de Capital, Ofertantul trebuie să ofere un Preț de Achiziție cu cel puțin 5% mai mare decât prețul oferit în Oferta Inițială, adică minim 1,365 RON per Acțiune.

Prin raportare la această Ofertă Publică de Cumpărare, Ofertantul a achiziționat Acțiuni ale Emitentului în timpul perioadei de 12 luni care s-a încheiat la 27 august 2021, prețul maxim plătit fiind de 1,40 RON per Acțiune.

Prețul mediu ponderat de tranzacționare aferent ultimelor 12 luni anterioare datei de depunere la ASF a Documentului de Ofertă Publică de Cumpărare este de 0,8921 RON per Acțiune.

Prețul de Achiziție total plătit în baza Ofertei Publice de Cumpărare („Valoarea Ofertei”) va fi egal cu numărul de Acțiuni achiziționate în cadrul Ofertei Publice de Cumpărare înmulțit cu Prețul de Achiziție, exprimat în RON.

Prețul de Achiziție poate fi majorat în timpul Ofertei de Cumpărare conform procedurii descrise în Secțiunea 7 „Amendarea prețului în cadrul Ofertei Publice de Cumpărare” din acest Document de Ofertă Publică de Cumpărare.

## 7. AMENDAREA PREȚULUI ÎN CADRUL OFERTEI PUBLICE DE CUMPĂRARE

Amendarea Prețului de Achiziție poate avea loc în conformitate cu prevederile Titlul II, Capitolul V „Oferta publică de cumpărare/preluare”, Secțiunea a 5-a „Dispoziții speciale privind amendarea prețului în cadrul ofertelor publice de cumpărare/preluare concurente prin metoda licitației” din cadrul Regulamentului nr. 5/2018.

În conformitate cu prevederile art. 37 (3) din Legea Piețelor de Capital, ale art. 62 (1) din Regulamentul nr. 5/2018 și ale Deciziei ASF nr. 1100 de aprobare a prezentului Document de Ofertă de Cumpărare, Ofertantul din Oferta Inițială poate depune spre aprobare un amendament privind majorarea prețului în cadrul Ofertei Publice de Cumpărare până la data de 22.09.21, dată la care va avea loc la sediul ASF licitația privind majorarea prețurilor.

În conformitate cu prevederile art. 64 din Regulamentul nr. 5/2018, ofertantul care a oferit prețul mai mic poate majora prețul oferit în cadrul unei runde de licitație cu cel puțin 5% față de prețul maxim oferit de oricare dintre ofertanți în runda precedentă. Licitația continuă până când în cursul unei runde nu mai are loc nicio modificare a prețului oferit. După finalizarea licitației, ASF va emite decizia aferente celui mai mare preț.

În situația în care Ofertantul este desemnat câștigător, modificarea Prețului de Achiziție este pusă la dispoziția Investitorilor prin publicarea unui anunț conform aceleiași proceduri utilizate pentru publicarea Documentului de Ofertă Publică de Cumpărare.

În cazul în care prețul oferit de către Ofertant în cadrul licitației desfășurate în conformitate cu prevederile art. 64 și 65 din Regulamentul nr. 5/2018 este mai mic decât cel oferit în cadrul ofertei concurente, Decizia ASF nr. 1100 de aprobare a acestui Document de Ofertă Publică de Cumpărare va fi revocată.

Derularea Ofertei Publice de Cumpărare și a Ofertei Inițiale va fi suspendată în conformitate cu prevederile art. 62 (5) din Regulamentul nr. 5/2018, începând cu data inițierii Ofertei Publice de Cumpărare, adică 15.03.2021 și până la data la care este publicat amendamentul menționat anterior.

A.S.F. dispune suspendarea de la tranzacționare a Emitentului începând cu data licitației și, inclusiv, până în ziua publicării anunțului privind cel mai mare preț rezultat în urma licitației.

#### **8. MODIFICAREA OFERTEI PUBLICE DE CUMPĂRARE**

Orice fapt nou semnificativ sau orice eroare materială ori inexactitate materială privind informațiile cuprinse în Documentul de Ofertă de Cumpărare, care este de natură să influențeze evaluarea valorilor mobiliare și survine sau este constatat/constată între momentul aprobării Documentului de Ofertă de Cumpărare și cel al închiderii perioadei de valabilitate a Ofertei Publice de Cumpărare, se menționează într-un amendament la Documentul de Ofertă de Cumpărare fără întârziere.

Amendamentul de mai sus este aprobat de ASF în termen de maximum 7 zile lucrătoare de la data depunerii acestuia, cu respectarea aceleiași proceduri aplicabile în cazul aprobării Documentului de Ofertă de Cumpărare și a anunțului aferent și este adus la cunoștința publicului în aceleași condiții în care Documentul de Ofertă de Cumpărare, precum și anunțul publicitar aferent au fost aduse la cunoștința publicului.

#### **9. PERIOADA OFERTEI PUBLICE DE CUMPĂRARE**

Oferta Publică de Cumpărare va fi deschisă pentru o perioadă de 10 Zile Lucrătoare, respectiv va începe în data de 15.03. 2021, ora 9:30 și va înceta în data de 24.03. 2021, ora 14:00 (ora României) („Perioada Ofertei”). „Zi Lucrătoare” este o zi în care băncile sunt deschise pentru public în România.

Pe întreaga durată a acesteia, Oferta Publică de Cumpărare este irevocabilă și nu poate fi revocată de Ofertant. La împlinirea Termenului de Expirare, Oferta Publică de Cumpărare va deveni caducă.

În cazul în care, în conformitate cu prevederile Secțiunii 7 din acest Document de Ofertă Publică de Cumpărare, prețul oferit de către Ofertant în cadrul licitației desfășurate în conformitate cu prevederile art. 64 și 65 din Regulamentul nr. 5/2018 este mai mic decât cele oferite în cadrul ofertelor concurente, Decizia ASF nr. 1100 de aprobare a acestui Document de Ofertă Publică de Cumpărare va fi revocată de ASF.

#### **10. PARTICIPAREA LA OFERTA PUBLICĂ DE CUMPĂRARE**

Oferta Publică de Cumpărare de Acțiuni se efectuează exclusiv prin sistemul de tranzacționare administrat de BVB. Acțiunile vor fi oferite spre vânzare de către Investitori prin intermediul Alpha Bank Romania S.A., cu sediul social în București, Calea Dorobanților, nr. 237B, Sector 1, înregistrată

 6

la Registrul Comerțului cu nr. J40/28415/1993, înregistrată în Registrul instituțiilor de credit al Băncii Naționale a României sub nr. RB-PJR-40-022 din data de 18.02.1999, și în Registrul ASF sub nr. PJR011NCR/400016, cod unic de înregistrare 5062063 („Intermediarul”).

Investitorii pot oferi spre vânzare Acțiuni în cadrul Ofertei Publice de Cumpărare în conformitate cu termenii din acest Document de Ofertă Publică de Cumpărare, prin completarea și semnarea acordului privind vânzarea Acțiunilor („**Formular de Subscriere**”) pus la dispoziția investitorilor interesați de către Intermediar sau de orice Participant Eligibil la sediile acestora (Intermediarul împreună cu Participantii Eligibili reprezintă „**Participantii Autorizați**”) și prin furnizarea tuturor documentelor necesare, la sediile respective. Formularele de Subscriere completate și semnate pot fi depuse la orice Participant Autorizat numai înainte de Termenul de Expirare.

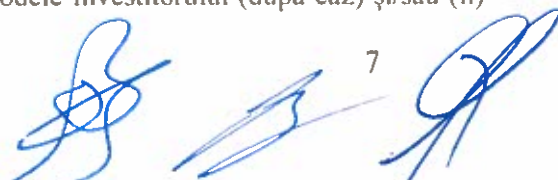
Subscrierea în cadrul Ofertei Publice de Cumpărare se poate face pe toată perioada de desfășurare a ofertei publice, în Zilele Lucrătoare între orele 9:30 – 17:00 (ora României) în fiecare zi, cu excepția ultimei zile a Ofertei Publice de Cumpărare când orarul va fi 9:30 – 14:00 (ora României).

În scopul prezentului Document de Ofertă Publică de Cumpărare, „**Participantii Eligibili**” înseamnă orice intermediar (altul decât Intermediarul), care este o societate de servicii de investiții financiare sau instituție de credit, care are calitatea de participant la sistemul de tranzacționare al BVB și care (a) a semnat și transmis Intermediarului un angajament irevocabil și necondiționat de a respecta termenii și condițiile Ofertei Publice de Cumpărare și legile aplicabile („**Angajament**”) și (b) a primit accesul la segmentul de piață al BVB utilizat pentru Oferta Publică de Cumpărare.

Fiecare Investitor care oferă Acțiuni spre vânzare poate oferi numai numărul de Acțiuni asupra cărora este proprietar înregistrat la data depunerii Formularului de Subscriere, la orice Participant Autorizat. Fiecare Participant Autorizat se angajează să verifice la primirea fiecărui Formular de Subscriere, împreună cu documentele însoțitoare, dacă numărul de Acțiuni propuse spre vânzare de fiecare Investitor conform Formularului de Subscriere nu depășește numărul de Acțiuni deținute de Investitorul respectiv, astfel cum acestea sunt înregistrate în contul deschis la Participantul Autorizat, respectiv la Depozitarul Central sau la custodele corespunzător al Investitorului, după caz. Fiecare Participant Autorizat poate valida ofertele făcute de un Investitor și poate plasa ordinul de vânzare corespunzător în sistemul de tranzacționare al BVB doar după efectuarea procesului de verificare descris mai sus. Fiecare Participant Autorizat este responsabil pentru orice pierderi sau daune provocate Ofertantului, Intermediarului sau oricărei terțe părți, în mod direct sau indirect, prin nerespectarea procesului descris mai sus în legătură cu subscrierile efectuate în cadrul Ofertei Publice de Cumpărare în mod valabil la un astfel de Participant Autorizat.

Dacă un Investitor a încheiat un contract de intermediere valabil cu un Participant Autorizat, Investitorul respectiv poate trimite Participantului Autorizat corespunzător un ordin de vânzare standard cu privire la Acțiunile propuse spre vânzare în cadrul acestei Oferte Publice de Cumpărare, în conformitate cu prevederile contractelor semnate între Participantii Autorizați și clienți și a procedurilor interne relevante ale Participantilor Autorizați. În acest caz, Participantul Autorizat va completa Formularul de Subscriere relevant în numele Investitorului respectiv. Dacă un Investitor nu a încheiat un contract de intermediere valabil cu un Participant Autorizat, Formularul de Subscriere trebuie să fie însoțit de toate celelalte documente solicitate de Participantul Autorizat în scopul îndeplinirii obligației acestuia de a respecta regulile de cunoaștere a clientelei, bazate pe regulamentele aplicabile și pe politicile și cerințele interne privind identificarea clienților. Documentele în altă limbă decât limba română și engleză, transmise de către un Investitor, trebuie să fie însoțite de traducerea acestora în limba română sau engleză.

Dacă (a) un Formular de Subscriere conține erori de fapt sau de drept sau nu este însoțit de documentația solicitată și/sau (b) transferul oricăror Acțiuni pe care un Investitor intenționează să le vândă în cadrul Ofertei Publice de Cumpărare (i) este restricționat și această restricție este înregistrată la Depozitarul Central, la Participantul Autorizat sau la custodele Investitorului (după caz) și/sau (ii)



7

sunt supuse oricăror opțiuni sau altor drepturi în favoarea unei terțe părți și/sau (iii) nu sunt deținute în contul Investitorului și/sau (iv) numărul de Acțiuni indicat în Formularul de Subscriere depășește numărul de Acțiuni deținute efectiv de către Investitor, Formularul de Subscriere respectiv va fi declarat nul cu privire la întregul număr de Acțiuni menționate în acesta și va fi invalidat de Participantul Autorizat.

Imediat după validarea unui Formular de Subscriere de la un Investitor, Participantul Autorizat respectiv va bloca Acțiunile oferite spre vânzare de către Investitorul respectiv. Fiecare Participant Autorizat trebuie să ia toate măsurile necesare pentru a asigura o blocare efectivă a Acțiunilor oferite spre vânzare în conturile corespunzătoare deschise la Participantul Autorizat respectiv. Dacă Investitorul deține Acțiuni oferite spre vânzare prin intermediul unui custode, Investitorul va instrui custodele să blocheze Acțiunile oferite spre vânzare până la Data Tranzacției. Fiecare custode al Investitorilor care oferă spre vânzare Acțiuni în cadrul Ofertei Publice de Cumpărare trebuie să ia toate măsurile necesare pentru a asigura o blocare efectivă a Acțiunilor oferite spre vânzare în conturile corespunzătoare deschise de către Investitor la custodele respectiv. Prin urmare, acest Investitor nu va putea să transfere, să dispună sau să tranzacționeze în alt mod Acțiunile oferite spre vânzare, cu excepția cazului în care a depus în mod valabil o cerere de retragere a ofertei (un „**Formular de Revocare**”). Investitorii își pot retrage oferta în totalitate, nu și parțial, prin depunerea unui Formular de Revocare la unitatea la care au depus oferta nu mai târziu de Termenul de Expirare.

Toate Acțiunile oferite spre vânzare, care nu sunt retrase și care nu sunt acceptate pentru cumpărare în cadrul Ofertei Publice de Cumpărare vor fi deblocate de către Participantul Autorizat/custode după acceptarea Acțiunilor la Data Alocării (definită mai jos). Toate Acțiunile oferite spre vânzare care nu sunt retrase și care sunt acceptate în cadrul Ofertei Publice de Cumpărare vor fi deblocate pentru transfer la Data Alocării imediat înainte de și în scopul înregistrării tranzacțiilor în sistemul de tranzacționare al BVB.

Fiecare Participant Autorizat trebuie să informeze Investitorii care oferă spre vânzare Acțiuni prin intermediul unui astfel de Participant Autorizat cu privire la termenii și condițiile Ofertei Publice de Cumpărare și fiecare dintre ei este răspunzător exclusiv pentru efectuarea tranzacțiilor în legătură cu această Ofertă Publică de Cumpărare în conformitate cu Documentul de Ofertă Publică de Cumpărare și a reglementărilor ASF. Pentru evitarea oricărui dubiu, Participantii Autorizați sunt responsabili pentru finalizarea decontării tranzacțiilor efectuate conform ordinelor colectate, validate și înregistrate de acești Participantii Autorizați în sistemele BVB și pentru plățile corespunzătoare către Investitori.

Prin oferirea Acțiunilor lor prin intermediul unui Participant Autorizat, fiecare Investitor care oferă spre vânzare Acțiuni va trebui să declare, să garanteze și să agreeze următoarele:

- (a) Acesta înțelege și este de acord că Acțiunile cu care participă în cadrul Ofertei Publice de Cumpărare în conformitate cu procedurile descrise în acest Document de Ofertă Publică de Cumpărare și acceptarea acestor Acțiuni pentru cumpărare de către Ofertant vor constitui un acord obligatoriu între Investitorul care oferă spre vânzare Acțiuni și Ofertant, conform termenilor și condițiilor acestei Oferte Publice de Cumpărare;
- (b) Acesta declară și garantează că are deplină putere și autoritate de a oferi, vinde, cesiona și transfera Acțiunile oferite prin prezentul Document de Ofertă Publică de Cumpărare și toate distribuțiile în legătură cu acesta și că atunci când aceste Acțiuni oferite sunt acceptate pentru achiziționare și plată de către Ofertant, Ofertantul va dobândi un titlu valid, tranzacționabil și negrevat de sarcini și asupra tuturor distribuțiilor ce pot deriva din acesta, liber de orice gaj, sarcină, dobânzi și drepturi ale unor părți terțe, de orice retenții și restricții de orice fel și nu sunt supuse niciunor revendicări sau drepturi, și împreună cu toate drepturile aferente acestuia;



8



- (c) Acesta declară și garantează că a citit acest Document de Ofertă Publică de Cumpărare și materialele conexe, dacă este cazul și este de acord cu toți termenii acestei Oferte Publice de Cumpărare. Întreaga autoritate conferită sau convenită pentru conferire nu va fi afectată, și va continua să existe și în urma decesului sau incapacității Investitorului, și orice obligație a Investitorului conform prezentului Document de Ofertă Publică de Cumpărare va fi obligatorie pentru moștenitorii, executorii testamentari, administratorii și administratorii judiciari, reprezentanții personali și legali, succesorii și cesionarii Investitorilor;
- (d) Acesta înțelege că Ofertantul va plăti Prețul de Achiziție pentru Acțiunile acceptate pentru cumpărare conform termenilor și în baza condițiilor stabilite în acest Document de Ofertă Publică de Cumpărare, în conformitate cu legislația aplicabilă;
- (e) Acesta acceptă că în anumite condiții stabilite în acest Document de Ofertă Publică de Cumpărare, Ofertantul poate modifica această Ofertă Publică de Cumpărare;
- (f) Acesta declară, garantează și se angajează că a respectat legile din toate jurisdicțiile relevante, că a obținut toate autorizațiile guvernamentale, de tranzacționare și altele necesare, că a îndeplinit toate formalitățile necesare în legătură cu orice subscriere în cadrul Ofertei Publice de Cumpărare, în orice jurisdicție și că nu a efectuat sau a omis să efectueze orice acțiune care încalcă termenii din acest Document de Ofertă Publică de Cumpărare sau din materialele conexe sau care pot sau vor avea drept rezultat că Ofertantul sau orice altă persoană să încalce cerințele sau reglementările legale din orice astfel de jurisdicție în legătură cu această Ofertă Publică de Cumpărare;
- (g) Acesta declară că nu este o persoană căreia nu i se permite conform legilor aplicabile privind valorile mobiliare să subscrie în cadrul Ofertei Publice de Cumpărare și că a respectat toate legile și reglementările aplicabile acestuia în scopul participării sale la Oferta Publică de Cumpărare;
- (h) Acesta confirmă și este de acord că va despăgubi și menține liberi de orice răspundere Ofertantul, Intermediarul și pe fiecare dintre afiliații, angajații, administratorii și directorii acestora împotriva și cu privire la orice pierderi, revendicări, daune și obligații (inclusiv, dar fără limitare la onorariile juridice și alte cheltuieli întâmpinate de oricare dintre aceștia în legătură cu orice litigiu, acțiune sau procedură sau orice creanță pretinsă, astfel cum aceste taxe și cheltuieli sunt întâmpinate), care decurg din sau în legătură cu orice încălcare de către Investitor a oricăror declarații, garanții și acorduri din prezentul Document de Ofertă Publică de Cumpărare; și
- (i) Acesta este de acord ca nici Ofertantul, nici Intermediarul, nici orice altă persoană nu sunt sau nu vor fi obligați să trimită o notificare cu privire la orice neregulă sau neconformitate cu privire la orice ofertă și niciunul dintre aceștia nu-și va asuma răspunderea pentru netrimiterăa unei astfel de notificări.

## 11. ALOCAREA

Ofertantul va stabili acele Acțiuni care vor fi acceptate pentru achiziționare conform Ofertei Publice de Cumpărare în ultima Zi Lucrătoare aferentă Termenului de Expirare („Data Alocării”).

Numărul total de Acțiuni care sunt oferite spre vânzare și nu au fost retrase în cadrul Ofertei Publice de Cumpărare de către Investitori va fi reprezentat de suma Acțiunilor corespunzătoare ordinelor de vânzare introduse de către Participanții Autorizați pe piața corespunzătoare a BVB, până la ora 14:00 p.m. (ora României) în ultima zi a Perioadei Ofertei.

În cazul suprasubscrierii Acțiunilor, Acțiunile oferite spre vânzare în cadrul Ofertei Publice de Cumpărare și care nu au fost retrase vor fi achiziționate de Ofertant prin metoda pro-rata în funcție de

9



numărul de Acțiuni oferite spre vânzare și care nu au fost retrase în mod valabil de către fiecare din Investitorii ofertanți (cu rotunjiri la numărul imediat inferior acolo unde este necesar pentru a evita cumpărarea de fracțiuni de Acțiuni de la oricare Investitor). Indicele de alocare va fi calculat prin împărțirea numărului de 55.000.000 Acțiuni („Numărul Maxim de Acțiuni”) la numărul total de Acțiuni oferite spre vânzare conform formularelor de subscriere validate. Indicele de alocare va fi făcut public în Data Alocării, prin sistemul electronic al BVB.

În scopul alocării oricăror Acțiuni rămase, rezultate după rotunjirile de mai sus, Investitorii care au subscris Acțiuni în mod valabil vor fi ordonați în ordine descrescătoare după numărul de Acțiuni cu care au participat la Ofertă și care nu au fost retrase în mod valabil și, dacă unul sau mai mulți Investitori au ofertat același număr de Acțiuni, aceștia vor fi ordonați în ordine crescătoare pe baza momentului înregistrării ordinului aferent în sistemul electronic al BVB. Acțiunile rămase vor fi apoi alocate câte una per Investitor (dar astfel încât numărul de Acțiuni alocate în total unui Investitor să nu depășească numărul de Acțiuni oferite spre vânzare inițial de Investitorul respectiv), începând cu cea mai mare alocare, până când toate acțiunile rămase sunt complet alocate.

Pentru evitarea oricărui dubiu, un Investitor care deține mai multe Acțiuni decât Numărul Maxim de Acțiuni are dreptul să participe la Oferta Publică de Cumpărare până la numărul total de Acțiuni deținute de Investitorul respectiv și acest număr de Acțiuni va fi inclus în numărul total de Acțiuni oferite spre vânzare în cadrul Ofertei Publice de Cumpărare la evaluarea alocării pro-rata. Numărul de Acțiuni care vor fi vândute în cadrul acestei Oferte Publice de Cumpărare de Investitorul respectiv se calculează prin aplicarea indicelui de alocare la numărul de Acțiuni ofertate în cadrul Ofertei. Nu este permisă acceptarea fracțiilor de Acțiuni.

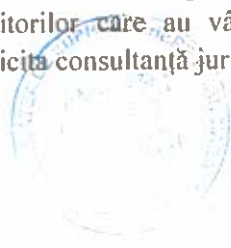
## 12. PLATA

Tranzacțiile cu Acțiuni în cadrul Ofertei Publice de Cumpărare vor avea loc în Ziua Lucrătoare imediat următoare Termenului de Expirare („Data Tranzacției”). Decontarea tranzacțiilor privind Acțiunile din cadrul Ofertei Publice de Cumpărare are loc în a doua Zi Lucrătoare următoare Datei Tranzacției („Data de Decontare a Acțiunilor”). Plata Prețului de Achiziție de către Ofertant Investitorilor pentru Acțiunile acceptate pentru achiziționare după alocare se va face în RON, în cadrul decontării (livrare contra plată în sistemul de compensare și decontare al Depozitarului Central).

Sumele reprezentând Prețul de Achiziție vor fi plătite către Investitori, în conformitate cu termenii Documentului de Ofertă Publică de Cumpărare, de către fiecare Participant Autorizat prin care Investitorii respectivi și-au oferit Acțiunile, în termen de maxim 3 (trei) Zile Lucrătoare de la data decontării tranzacțiilor aferente Ofertei Publice de Cumpărare. Nu se fac plăți înainte de termenul de expirare a Perioadei de Ofertă.

Fiecare Investitor va primi plata Prețului de Achiziție corespunzător numărului de Acțiuni acceptate pentru ofertă conform Ofertei Publice de Cumpărare în conformitate cu opțiunea specificată de Investitor în Formularul de Subscriere, din care se scad impozitele sau alte taxe guvernamentale, datorii fiscale, alte comisioane și tarife de tranzacționare percepute de Participanții Autorizați, instituțiile competente de pe piața de capital (cum ar fi, dar fără a implica o limitare, ASF, BVB, Depozitarul Central) sau orice comisioane aplicabile pentru transferurile bancare. Niciun Investitor nu va avea dreptul în nicio circumstanță la nicio plată de dobânzi cumulate sau de alt tip cu privire la Prețul de Achiziție.

Ofertantul nu va fi responsabil pentru plata niciunor comisioane sau tarife de tranzacționare, nici pentru plata altor tarife și comisioane de achitat de Investitorii care și-au vândut Acțiunile în cadrul Ofertei Publice de Cumpărare. Ofertantul nu este responsabil pentru reținerea la sursă sau plată și nu va reține la sursă sau plăti impozite sau alte taxe guvernamentale sau datorii fiscale în legătură cu Prețul de Achiziție plătit de Investitorilor care au vândut Acțiuni în cadrul Ofertei Publice de Cumpărare. Fiecare Investitor va solicita consultanță juridică, fiscală sau financiară independentă și va



respecta în mod corespunzător toate obligațiile fiscale care pot decurge din venitul obținut în legătură cu Acțiunile vândute în cadrul Ofertei Publice de Cumpărare.

**13. SURSA ȘI MĂRIMEA FONDURILOR OFERTANTULUI PENTRU PLATA PREȚULUI DE ACHIZIȚIE**

Pentru plata Prețului de Achiziție, Ofertantul va utiliza fonduri proprii în sumă de 88.000.000 RON. Ofertantul a depus la Intermediar garanția de 30% din Valoarea Ofertei, solicitată potrivit Regulamentului nr. 5/2018. În cazul majorării Prețului de Achiziție, Ofertantul va majora corespunzător valoarea garanției aferente noului preț.

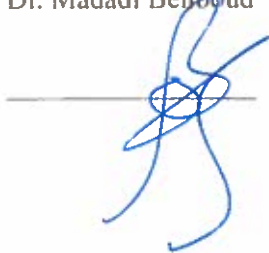
**14. CONDIȚIILE PE CARE TREBUIE SĂ LE ÎNDEPLINEASCĂ OFERTA ȘI LEGISLAȚIA APLICABILĂ**

Prezenta Ofertă Publică de Cumpărare și relația dintre Ofertant și Investitorii care oferă Acțiuni spre vânzare vor fi guvernate de și interpretate în conformitate cu legea română. Orice dispută care rezultă în legătură cu Oferta Publică de Cumpărare va fi soluționată de instanțele competente din România.

Prezenta Ofertă Publică de Cumpărare se va derula cu respectarea dispozițiilor Legii Piețelor de Capital și Regulamentului nr. 5/2018.

**OFERTANT**

DI. Madadi Behboud



**INTERMEDIAR**

Alpha Bank Romania S.A.

Periklis Voulgaris

Vicepreședinte Executiv Wholesale



Nicoleta Ruxăndescu

Director Unitatea de Investiții și Piețe de Capital

