

DOCUMENT DE OFERTA PUBLICA DE CUMPARARE

Emitent:

TESATORIILE REUNITE S.A. BUCURESTI

la pretul de.....*48*..... lei (RON)/actiune

in perioada *16.12.2014-09.01.2015*.....

Ofertant:

S.I.F. MOLDOVA S.A.

Intermediar:



BT SECURITIES™



ACEASTA OFERTA SE ADRESEAZA NUMAI ACTIONARILOR TESATORIILE REUNITE S.A. BUCURESTI, IN CONFORMITATE CU REGLENTARILE IN VIGOARE

APROBAT DE AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA ("A.S.F.") PRIN

DECIZIA NR. *1967*.....DIN DATA DE *09.12.2014*

VIZA DE APROBARE APLICATĂ PE DOCUMENTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ NU ARE VALOARE DE GARANȚIE ȘI NICI NU REPREZINTĂ O ALTĂ FORMĂ DE APRECIERE A A.S.F. 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.

Oferta publica de cumparare (denumita in continuare "Oferta Publica" sau "Oferta") este initiata de societatea S.I.F. MOLDOVA S.A. o societate infiintata si care functioneaza in conformitate cu legile din Romania, cu sediul social in mun. Bacau, Str. Pictor Aman, nr.94C, jud. Bacau, Romania, inregistrata in Registrul Comertului sub nr. J04/2400/1992 (denumita in continuare "Ofertantul"), prin intermediul BT Securities, societate autorizată de A.S.F. (C.N.V.M). prin decizia nr. 2330/22.07.2003, cu sediul in Cluj-Napoca, bld. 21 Decembrie 1989, nr.104, et.1, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J12/3156/1994, cod unic de inregistrare 6838953 (denumit in continuare "Intermediarul") si vizeaza achizitionarea unui numar de 40.344 actiuni ale societatii TESATORIILE REUNITE S.A. BUCURESTI (denumita in continuare "Emitentul") platite integral si care nu sunt detinute de Ofertant, conform prevederilor de mai jos. Acest document de oferta publica de cumparare (denumit in continuare "Documentul de Oferta") a fost aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiara (denumita in continuare "ASF") prin decizia nr. ...1967..... din data de ..09.12.2014...



1. IDENTIFICAREA EMITENTULUI

Societatea vizata in cadrul Ofertei Publice este TESATORIILE REUNITE S.A. BUCURESTI, identificata prin urmatoarele date:

- **Forma juridica:** Societate pe actiuni, inregistrata si functionand conform legilor romane.
- **Sediul social:** Bucuresti, Str.Spataru Preda, nr. 5, Sector 5, Romania.
- **CUI:** 425818
- **Numar de inregistrare la Registrul Comertului:** J40/352/1991
- **Obiect principal de activitate:** Cod CAEN 1320 - Productia de tesaturi
- **Capital social:** 2.317.690 lei, impartit in 927.076 actiuni nominative ordinare, emise in forma dematerializata, fiecare actiune avand o valoare nominala de 2,50 lei si conferind drepturi egale.
- **Capitalul social subscris si varsat:** 2.317.690 lei

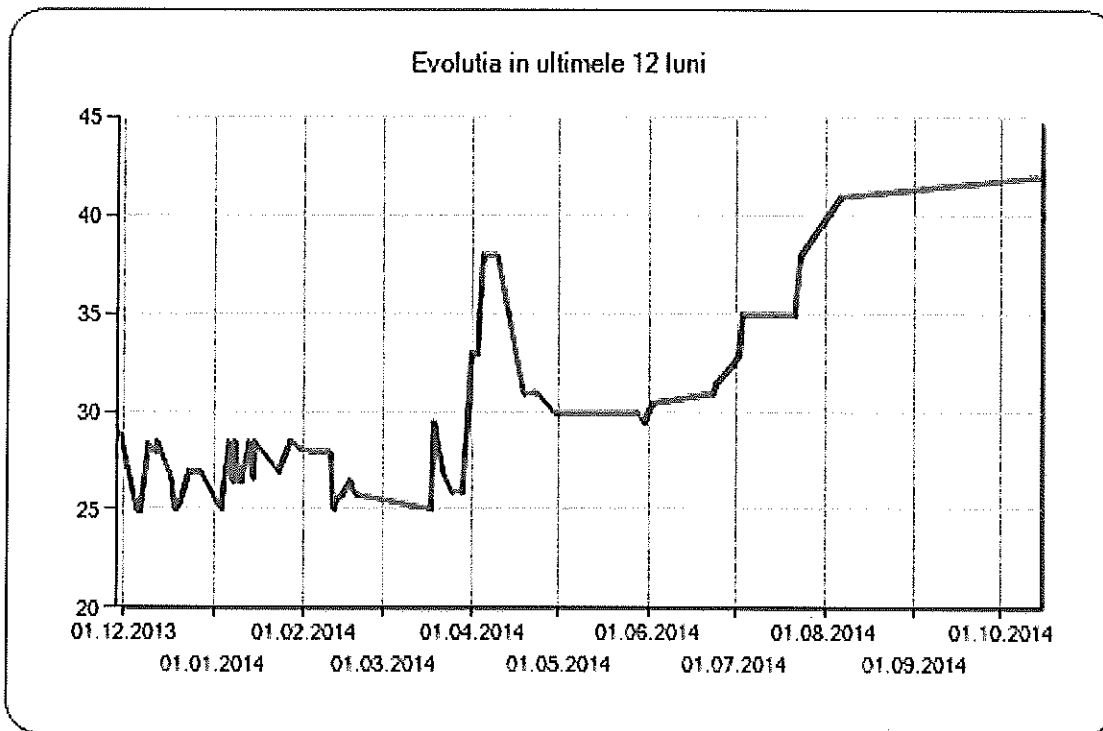
Structura sintetica a actionarilor Emitentului la data de 18.11.2014 era urmatoarea:

Nr.	Acționari	Nr. acțiuni	Procent
1	S.I.F. Moldova S.A.	886.732	95,6483
2	Alții	40.344	4,3517
	Total	927.076	100

Sursa: Structura sintetica a actionarilor Ofertantului eliberata de Depozitarul Central la data de 18.11.2014

Actiunile emise de Emitent se tranzactioneaza pe piata Rasdaq administrata de Bursa de Valori Bucuresti S.A. (denumita in continuare "BVB") la categoria III-R, simbol TERU si cod ISIN ROTERUACNOR2, din data de 16.01.1997 (conform www.bvb.ro).

Graficul urmator prezinta evolutia pretului actiunilor TERU, exprimat in lei, in ultimele 12 luni anterioare momentului in care este depusa documentatia de oferta la ASF in vederea aprobarii:



Sursa: website-ul BVB

Pretul de inchidere al unei actiuni emise de Emitent in ultima zi de tranzactionare inaintea depunerii prezentului Document de Oferta la ASF a fost de 42 RON/actiune, pret stabilit la data de 14.10.2014.

2. IDENTIFICAREA OFERTANTULUI

2.1. INFORMATII DESPRE OFERTANT

Ofertantul este S.I.F. Moldova S.A., identificata prin urmatoarele date:

- **Forma juridica:** Societate pe actiuni, inregistrata si functionand conform legilor romane.
- **Sediul social:** Bacau, Str. Pictor Aman, nr.94C, judet Bacau, Romania.
- **CUI:** 2816642
- **Numar de inregistrare la Registrul Comertului:** J04/2400/1992
- **Obiect principal de activitate:** Cod CAEN 6499 - Alte intermediari financiare n.c.a.
- **Capital social:** 51.908.958,80 lei, impartit in 519.089.588 actiuni nominative ordinare emise in forma dematerializata, fiecare actiune avand o valoare nominala de 0,10 lei si conferind drepturi egale.
- **Capitalul social subscris si varsat:** 51.908.958,80lei



2.2. PREZENTAREA OFERTANTULUI

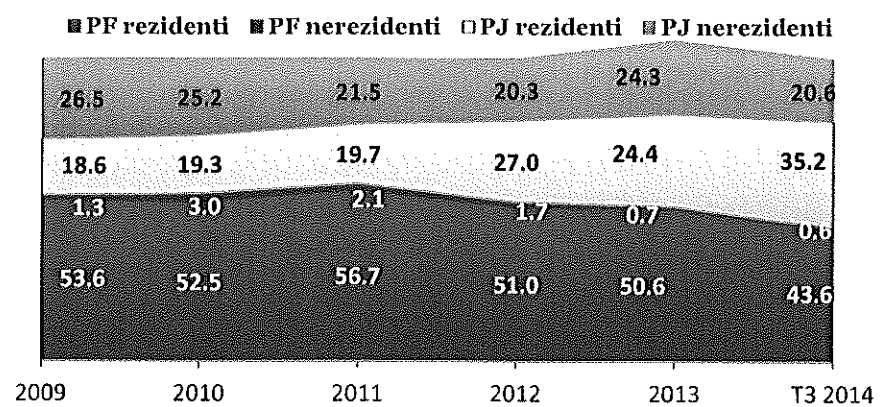
Ofertantul în cadrul Ofertei este S.I.F. Moldova S.A., societate pe acțiuni, cu sediul social în jud. Bacău, str. Pictor Aman, nr.94C înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului cu nr. J04/2400/1992 și având codul fiscal: 2816642.

Obiectul principal de activitate al Ofertantului, conform actului sau constitutiv este "Alte intermediari financiare n.c.a." (cod CAEN 6499). Capitalul social al Ofertantului este de 51.908.958,80 lei, reprezentând 519.089.588 acțiuni nominative, dematerializate cu o valoare nominală de 0,10 lei/ acțiune, fiecare acțiune conferind drepturi egale între ele deținătorilor acestora.

Structura actionariatului la data de 30.09.2014

	Rezidenți		Nerezidenți		Total
	Actionari	%CS	Actionari	% CS	% CS
Persoane fizice (PF)	5.785.345	43,6	1.671	0,6	44,2
Persoane juridice (PJ)	261	35,2	48	20,6	55,8
TOTAL	5.785.606	78,8	1.719	21,2	100,0

Evoluția structurii actionariatului (% detinut din cap. soc.)



Sursa: Situație acționariat SIF Moldova

Acțiunile ofertantului se tranzacționează sub simbolul SIF2, având ISIN: ROSIFBACNOR0, în cadrul Bursei de Valori București, secțiune BVB, categoria I începând cu data de 01.11.1999, acțiunile fiind dematerializate, iar registrul acționarilor fiind menținut de Depozitarul Central S.A.

Identificatori internaționali: Bloomberg BBGID: BBG000BMN5F5.

Date de contact:

Denumire societate	S.I.F. Moldova S.A.
Cod fiscal/Cui	2816642
Cod Registrul Comerțului	J04/2400/1992
Adresa	Str. Pictor Aman nr.94C

Localitate	Bacau
Judet	Bacau
Tara	Romania
Pagina de internet	www.sifm.ro
E-mail	sifm@sifm.ro
Telefon	0234-576740
Fax	0234-570062

3. IDENTIFICAREA PERSOANELOR CARE ACTIONEAZA IN MOD CONCERTAT CU OFERTANTUL

Ofertantul declara pe propria raspundere ca nu actioneaza in mod concertat cu nicio persoana fizica sau juridica in legatura cu emitentul, in conformitate cu prevederile legale in vigoare.

4. NUMARUL DE ACTIUNI EMISE DE EMITENT CARE SUNT DETINUTE DE OFERTANT

Ofertantul detine un numar de 886.732 actiuni emise de Tesatoriile Reunite S.A. Bucuresti, reprezentand 95,6483% din capitalul social al Emitentului.

5. NUMARUL SI CLASA VALORILOR MOBILIARE CE FAC OBIECT AL OFERTEI PUBLICE

Ofertantul intentioneaza sa achizitioneze prin Oferta Publica un numar de 40.344 actiuni emise de Emitent si platite integral si care nu se afla in proprietatea Ofertantului reprezentand 4,3517% din capitalul social al Emitentului ("Actiunile Ofertei"). Drept urmare, Oferta Publica se adreseaza tuturor persoanelor fizice si juridice care detin pe Perioada Ofertei, actiuni emise de Emitent, altele decat Ofertantul ("Actionarii").

6. PRETUL OFERIT PE ACTIUNE IN CADRUL OFERTEI PUBLICE SI MODALITATEA DE DETERMINARE A ACESTUIA

Pretul pe actiune oferit de catre Ofertant in cadrul Ofertei Publice este de*1.2*..... lei (RON)/actiune (denumit in continuare "Pretul de Oferta").



Actionarii care vor accepta Oferta in mod valabil, in conformitate cu termenii din acest Document de Oferta, vor primi Pretul de Oferta pentru o actiune, cu retinerea comisiunilor de tranzactionare si de plata. Anumite costuri vor fi prevazute in detaliu in Formularul de Subscriere; Actionarii trebuie sa verifice valoarea totala a costurilor cu intermediarii lor.

Modalitatea de determinare a Pretului

Pretul de Oferta a fost stabilit cu respectarea Legii nr. 297/2004 privind piata de capital, cu

modificari, si a Regulamentului ASF nr. 1/2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare, cu modificari ("Regulamentul nr. 1/2006"). Conform prevederilor art. 57, alin. 1 din Regulamentul nr. 1/2006, pretul in cadrul unei oferte publice de cumparare trebuie sa fie cel putin egal cu cel mai mare pret dintre:

- a) cel mai mare pret platit de Ofertant sau de persoanele cu care acesta actioneaza in mod concertat in perioada de 12 luni anterioara datei de depunere la ASF a documentatiei de Oferta - acest pret este de 42 lei/actiune
- b) pretul mediu ponderat de tranzactionare, aferent ultimelor 12 luni anterioare datei de depunere la ASF a documentatiei de Oferta. Conform datelor BVB, luand, acest pret este de 39,6044 lei/actiune pentru perioada 24.11.2013 -23.11.2013.

Avand in vedere cele de mai sus, Pretul de Oferta este de42.....lei/actiune.

Valoarea Ofertei Publice

Valoarea totala a Ofertei Publice (denumita in continuare "Valoarea Ofertei") va fi egala cu numarul de actiuni achizitionate de Ofertant inmultit cu Pretul de Oferta. Valoarea maxima a Ofertei Publice este de1.694.448.....lei (RON).

Conform reglementarilor in vigoare, Pretul de Oferta poate fi majorat de Ofertant pe durata Ofertei Publice, cu respectarea procedurii descrise in Sectiunea "Modificarea Ofertei Publice" din prezentul Document de Oferta. In aceasta situatie, Actionarii care au acceptat Oferta Publica prin semnarea si depunerea Formularelor de Subscriere inainte de modificarea Pretului de Oferta vor primi pretul majorat.

7. PERIOADA DE DERULARE A OFERTEI PUBLICE

Prezenta Oferta Publica este valabila pe o perioada de 15 (cincisprezece) zile lucratoare si va fi initiata dupa cel putin 3 (trei) zile lucratoare de la data la care anuntul de oferta a fost publicat intr-un cotidian de circulatie nationala.

Perioada Ofertei este cuprinsa intre ..16.12.2014... si ..09.01.2015... (denumita in continuare "Perioada Ofertei"). Perioada de valabilitate a Ofertei Publice poate fi extinsa de Ofertant, cu respectarea procedurii descrise in Sectiunea "Modificarea Ofertei Publice" din prezentul Document de Oferta.

Pe intreaga ei durata, Oferta Publica este irevocabila. La expirarea Perioadei de Oferta, Oferta Publica devine caduca.

8. MODIFICAREA OFERTEI PUBLICE

In conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004 privind piata de capital si ale Regulamentului ASF



nr. 1/2006, aparitia pe parcursul Perioadei Ofertei a oricarui nou eveniment sau modificarea informatiilor initiale prezentate in cadrul Documentului de Oferta, de natura a afecta decizia investitionala obliga Ofertantul de a modifica prezentul Document de Oferta, prin intocmirea si publicarea unui amendament.

Ofertantul poate modifica termenii si conditiile Ofertei, cu respectarea urmatoarelor conditii:

- a) obtinerea aprobarii ASF de modificare a Documentului de Oferta;
- b) modificarea termenilor Ofertei nu va conduce 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 va fi supusa ASF spre aprobare cu cel putin 1 (una) zi lucratoare inainte de inchiderea Ofertei Publice.

Modificarea adusa Ofertei Publice este valabila numai daca este aprobata de ASF. ASF poate aproba modificarile conform prevederilor legislatiei in vigoare privind oferta publica de cumparare de valori mobiliare sau poate refuza aprobarea lor. In cazul in care se aproba modificari legate de pret sau orice alte elemente din Documentul de Oferta, cu exceptia celor privind data de inchidere a Ofertei, ASF are dreptul sa prelungeasca Perioada Ofertei astfel incat sa existe cel putin 2 (doua) zile lucratoare intre data publicarii anuntului de modificare si data inchiderii Ofertei. Modificarea va fi facuta cunoscuta investitorilor si valabila incepand cu data publicarii sale prin mijloacele prin care a fost facut public si Documentul de Oferta.

9. MODALITATEA SI LOCURILE DE SUBSCRIERE, PROGRAMUL DE LUCRU CU PUBLICUL

Oferta Publica se va desfasura cu folosirea exclusiva a sistemului de tranzactionare administrat de BVB.



Documentul de Oferta va fi disponibil, in mod gratuit:

- a) la sediul central al BT Securities: la adresa din Cluj-Napoca, bld. 21 Decembrie 1989, nr.104, et.1 telefon 0264-430564, fax 0264-431718 si agentia BT Securities din Bucuresti, Sos. Bucuresti-Ploiesti, nr.43, sector 1 si la sediul Ofertantului, respectiv in Str. Pictor Aman nr. 94C, mun. Bacau, jud. Bacau, tel. 0234-576740, incepand cu data publicarii Anuntului de Oferta, si
- b) pe website-ul BVB (www.bvb.ro), website-ul Intermediarului Ofertei: (www.btsecurities.ro), cat si pe website-ul Ofertantului (www.sifm.ro).

Actionarii pot accepta Oferta prin completarea si semnarea, inainte de expirarea Perioadei Ofertei, a 2 (doua) exemplare ale formularului de subscriere (denumit in continuare "Formularul de Subscriere"), in formatul ce va fi facut disponibil Actionarilor interesati la Intermediarul Ofertei sau la intermediarii autorizati de ASF, si prin predarea tuturor documentelor necesare in

conformitate cu Documentul de Oferta, astfel :

- fie la sediul central al BT Securities, din Cluj-Napoca, bld 21 Decembrie 1989, nr.104, et.1, telefon 0264-430564, al agentiei BT Securities din Bucuresti, Sos. Bucuresti-Ploiesti, nr.43, sector 1 si celelalte agenții BT SECURITIES S.A. autorizate de C.N.V.M./A.S.F.. program de lucru de Luni pana Vineri intre orele 9:00 -16:00; (Ora Europei de Est - GMT +2);
- fie la sediul oricarui alt intermediar autorizat de catre ASF, care a transmis catre Intermediarul Ofertei, angajamentul irevocabil privind respectarea conditiilor de derulare a Ofertei si al carui acces in Oferta a fost setat de catre BVB, program de lucru de Luni pana Vineri intre orele 19:00 -16:00; (Ora Europei de Est -GMT +2).

In ultima zi a Perioadei de Oferta, programul de primire a Formularelor de Subscriere va fi intre orele 9.00 si 13.00 (Ora Europei de Est -GMT+2).

Semnarea Formularului de Subscriere in conformitate cu Documentul de Oferta reprezinta acceptarea neconditionata a termenilor si conditiilor de derulare ale Ofertei Publice si a Documentului de Oferta in intregime, Actionarul respectiv confirmand ca a primit, citit, acceptat si convenit asupra termenilor si conditiilor din acest Document de Oferta si ca a subscris in acord cu acestea. Dupa expirarea Perioadei de Oferta, subscrierile vor ramane irevocabile pana la finalizarea operatiunilor prezentate in acest Document de Oferta.

Formularul de Subscriere va fi insotit pe langa (i) orice alte documente solicitate de intermediari cu scopul de a se supune reglementarilor in ceea ce priveste cunoasterea clientelei, in conformitate cu prevederile aplicabile si cu normele interne referitoare la cunoasterea clientelei si (ii) extrasul de cont care atesta calitatea de Actionar si numarul de actiuni detinute (in original), de urmatoarele documente:

A. Actionari persoane fizice (rezidente si nerezidente):

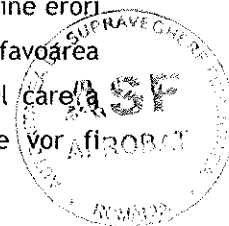
- ✓ un act de identitate valabil (carte de identitate sau pasaport) - copie;
- ✓ in cazul in care subscrierea se efectueaza prin reprezentant, (i) procura speciala acordata reprezentantului autentificata de un notar public (in original), supralegalizata/apostilata, dupa caz, care sa mentioneze explicit mandatul acordat reprezentantului de a vinde actiunile Emitentului detinute de Actionar in cadrul Ofertei Publice la Pretul de Oferta; precum si (ii) un act de identitate valabil al reprezentantului (carte de identitate sau pasaport) - original si copie;
- ✓ in cazul Actionarilor care solicita plata Pretului de Oferta corespunzator in conformitate cu prezentul Document de Oferta in cont bancar - denumirea si datele de identificare ale bancii, numarul de cont (IBAN) in care Actionarul doreste sa primeasca sumele cuvenite conform prezentului Document de Oferta si extras de cont bancar pentru contul deschis pe numele Actionarului emis de banca la care acesta are deschis contul si care indica numele Actionarului si detaliile de identificare ale contului bancar;

B. Actionari persoane juridice (rezidente si nerezidente):

- ✓ certificat de înregistrare/numar de înregistrare la Oficiul Registrului Comertului sau alta institutie echivalenta/cod fiscal (copie) sau orice document doveditor, conform legislatiei aplicabile persoanei juridice nerezidente, supralegalizat/apostilat, dupa cum e cazul;
- ✓ act doveditor al calitatii reprezentantului legal al persoanei care face subscrierea (ex. extras de la Registrul Comertului sau alta institutie echivalenta, datat nu mai devreme de 10 (zece) zile lucratoare anterior initierii Ofertei Publice, etc.) - copie, supralegalizat/apostilat, dupa cum e cazul;
- ✓ procura speciala (in original) pentru persoana care efectueaza subscrierea, daca aceasta nu este reprezentantul legal al Actionarului (daca este cazul, supralegalizata/apostilata mentionand explicit mandatul oferit reprezentatului sa vanda actiunile Emitentului detinute de catre Actionar, in cadrul Ofertei Publice, la Pretul de Oferta;
- ✓ un act de identitate valabil (carte de identitate, pasaport, etc.) al reprezentantului legal al persoanei imputernicite sa efectueze subscrierea in numele Actionarului - original si copie;
- ✓ in cazul Actionarilor care solicita plata Pretului de Oferta corespunzator in conformitate cu prezentul Document de Oferta in cont bancar, denumirea si datele de identificare ale bancii, numarul de cont (IBAN) in care Actionarul doreste sa primeasca Pretul de Oferta corespunzator in conformitate cu prezentul Document de Oferta si extras de cont bancar deschis pe numele Actionarului emis de banca la care acesta are deschis contul si care indica numele Actionarului si detaliile de identificare ale contului bancar.

Documentele redactate in orice alta limba decat romana, puse la dispozitie de un Actionar persoana juridica sau o entitate fara personalitate juridica vor fi insotite de traduceri legalizate in limba romana.

In cazul in care (i) Actiunile Ofertei sunt restrictionate in orice mod de la transfer in registrul tinut de Depozitarul Central S.A. ("Depozitarul Central"), sau (ii) Formularul de Subscriere contine erori de fapt sau de drept sau (iii) Actiunile Ofertei sunt afectate de optiuni sau alte drepturi in favoarea unei parti terte sau (iv) Actiunile Ofertei nu sunt detinute in cont de catre Actionarul care a completat si semnat Formularul de Subscriere, respectivele Formulare de Subscriere vor fi considerate nule si nu vor fi validate de intermediarii respectivi.



Intermediarul Ofertei si intermediarii al caror acces in Oferta Publica este autorizat de catre Intermediarul Ofertei vor verifica validitatea Formularelor de Subscriere si a documentatiei aferente si le vor valida in conformitate cu termenii si conditiile Documentului de Oferta.

Un exemplar al Formularului de Subscriere completat si semnat de catre Actionarul vanzator si validat de intermediarul relevant va fi eliberat acestuia, iar cel de-al doilea exemplar va ramane la sediul intermediarului autorizat de ASF.

Intermediarul Ofertei si intermediarii al caror acces in Oferta Publica este autorizat de catre Intermediarul Ofertei, trebuie sa ii informeze pe Actionari cu privire la conditiile de derulare a Ofertei Publice si sunt exclusiv responsabili pentru derularea Ofertei Publice si respectarea acestui Document de Oferta si a reglementarilor ASF, inclusiv dar fara a se limita la realizarea decontarii

tranzacțiilor realizate conform ordinelor colectate, validate și înregistrate în sistemele BVB în legătură cu Oferta și plățile corespunzătoare către beneficiari.

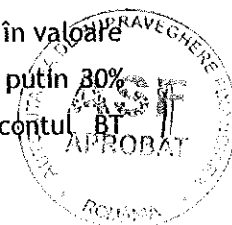
10. MODALITATEA DE PLATA A ACTIUNILOR

Contravaloarea Acțiunilor Ofertei va fi plătită în conformitate cu termenii Documentului de Oferta de către fiecare intermediar autorizat de ASF participant la Oferta Publică direct Acționarilor care au subscris prin respectivul intermediar în termen de maxim 3 (trei) zile lucrătoare de la data decontării tranzacțiilor aferente Ofertei Publice. Nu se vor face niciun fel de plăți până la terminarea perioadei Ofertei.

În înțelesul acestui Document de Oferta, tranzacțiile aferente Ofertei Publice vor avea loc nu mai târziu de 3 (trei) zile lucrătoare de la data închiderii Ofertei Publice prin înregistrarea automată în sistemul electronic al BVB a 2 (două) tipuri de ordine: un set de ordine de vânzare în contul vânzătorului/vânzătorilor care au subscris în cadrul Ofertei Publice și un ordin de cumpărare în contul Ofertantului. Ofertantul nu va fi responsabil pentru impozitul pe câștigul de capital, comisionul de tranzacționare și taxele aferente plății pretului acțiunilor sau alte taxe și comisioane plătibile de Acționarii care decid să subscrie în cadrul Ofertei Publice. Fiecare Acționar va primi plata pentru acțiunile vândute fie prin mandat postal cu confirmare de primire, fie prin transfer bancar în contul indicat de Acționar în Formularul de Subscriere, costurile aferente urmând a fi suportate de către Acționarii care au acceptat Oferta Publică.

11. SURSA ȘI MARIMEA FONDURILOR OFERTANTULUI PRIVIND PLATA ACTIUNILOR

Fondurile folosite pentru cumpărare acțiunilor reprezintă fonduri proprii ale Ofertantului în valoare totală de 1694.448 lei. Ofertantul a constituit o garanție reprezentând cel puțin 30% din valoarea ofertei, respectiv suma de 508.335 lei se găsește în contul BT SECURITIES S.A. deschis la Banca Transilvania - Cluj-Napoca.



12. ALTE INFORMATII CONSIDERATE RELEVANTE DE CATRE OFERTANT

În urma derulării Ofertei Publice, Ofertantul intenționează să aplice procedura menționată de art.206 din Legea pieței de capital nr.297/2004 și descrisă în cele ce urmează pentru retragerea de la tranzacționare a acțiunilor emise de Tesatoriile Reunite S.A. București.

Conform art. 206, alin. (1) din Legea 297/2004, ca urmare a derulării unei oferte publice de cumpărare adresate tuturor acționarilor și pentru toate deținerile acestora, ofertantul are dreptul să solicite acționarilor care nu au subscris în cadrul ofertei să îi vândă respectivele acțiuni, la un preț echitabil, în situația în care acesta se află în una din următoarele situații:

a) deține acțiuni reprezentând cel puțin 95% din numărul total de acțiuni din capitalul social care conferă drept de vot și cel puțin 95% din drepturile de vot ce pot fi efectiv exercitate;

b) a achiziționat, în cadrul ofertei publice de cumpărare adresate tuturor acționarilor și pentru toate deținerile acestora, acțiuni reprezentând cel puțin 90% din numărul total de acțiuni din

capitalul social care conferă drept de vot și cel puțin 90% din drepturile de vot vizate în cadrul ofertei.

(1¹) Ofertantul poate să își exercite dreptul prevăzut la alin. (1) în termen de 3 luni de la data închiderii ofertei publice.

(2) În situația în care societatea a emis mai multe clase de acțiuni, prevederile alin. (1) se vor aplica separat pentru fiecare clasă.

(3) Prețul oferit în cadrul unei oferte publice de cumpărare/preluare voluntare, în care ofertantul a achiziționat prin subscrierile din cadrul ofertei acțiuni reprezentând cel puțin 90% din numărul total de acțiuni din capitalul social care conferă drept de vot vizate în ofertă, se consideră a fi un preț echitabil. În cazul unei oferte publice de preluare obligatorii, prețul oferit în cadrul ofertei se consideră a fi preț echitabil.

(4) În condițiile în care nu sunt aplicabile prevederile alin. (3), prețul se determină de un evaluator autorizat, potrivit legii, potrivit standardelor internaționale de evaluare.

(4¹) În situația în care C.N.V.M., din oficiu sau ca urmare a unei sesizări în acest sens, apreciază motivat că prețul stabilit de către un evaluator autorizat, potrivit legii, conform prevederilor alin. (4), nu este de natură să conducă la stabilirea unui preț echitabil, va putea solicita refacerea evaluării.

(5) Prețul stabilit potrivit prevederilor alin. (3) sau (4) se aduce la cunoștința publicului prin intermediul pieței pe care se tranzacționează, prin publicare în Buletinul C.N.V.M., pe website-ul C.N.V.M. și în două ziare financiare de circulație națională, în termen de 5 zile de la întocmirea raportului.

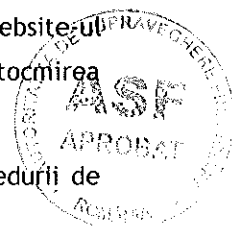
(6) Societatea emitentă este retrasă de la tranzacționare ca urmare a finalizării procedurii de exercitare a dreptului prevăzut la alin. (1).

De asemenea, potrivit art. 207, alin.1 din Legea 297/2004, ca urmare a unei oferte publice de cumpărare adresate tuturor deținătorilor și pentru toate deținerile acestora, un acționar minoritar are dreptul să îi solicite ofertantului care se află în una dintre situațiile prevăzute la art. 206 alin. (1) să îi cumpere acțiunile la un preț echitabil, conform art. 206 alin. (3) și (4).

(2) În situația în care societatea a emis mai multe clase de acțiuni, prevederile alin. (1) se vor aplica separat, pentru fiecare clasă.

(3) Prețul va fi determinat în conformitate cu prevederile art. 206 alin. (3). În situația în care este necesară numirea unui expert independent, costurile aferente vor fi suportate de către respectivul acționar minoritar.

Raporturile juridice dintre Ofertant și Acționarii care au scris în cadrul Ofertei Publice vor fi guvernate de legea română. Orice conflict născut din sau în legătură cu aceste rapoarte va fi soluționat de instanțele române competente, conform normelor de competență prevăzute de legea română.



Verificând conținutul acestui document, S.I.F. Moldova societate pe acțiuni, cu sediul social în jud.Bacau, str. Pictor Aman nr. 94C, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului cu nr. J04/2400/1992 și având codul fiscal: 2816642, reprezentată legal de către Costel Ceocea - Presedinte Director General acceptă responsabilitatea pentru conținutul prezentului document de ofertă publică de cumparare și confirmă că informațiile prezentate în acest document sunt în conformitate cu realitatea și că nu conțin omisiuni de natură să afecteze semnificativ conținutul documentului.

BT Securities SA, cu sediul în Cluj-Napoca, Bld. 21 Decembrie 1989, nr. 104, reprezentată de către Nicolae Moroianu - Director Executiv, în calitate de intermediar al ofertei publice de cumparare a acțiunilor emise de TESATORILE REUNITE S.A. declară că după cunoștințele sale, informațiile prezentate în Documentul de ofertă publică sunt în conformitate cu realitatea și nu conțin omisiuni de natură să afecteze semnificativ conținutul acestuia.



OFERTANT

SIF MOLDOVA S.A.

Presedinte Director General

Costel Ceocea

INTERMEDIAR

BT SECURITIES S.A.

Director Executiv

Nicolae Moroianu