

**ANUNT PRIVIND RETRAGEREA ACTIONARILOR
MINORITARI AI
TESATORIILE REUNITE S.A. BUCURESTI
in conformitate cu art. 206 din
Legea nr. 297/2004 privind piata de capital**

Aprobat prin Decizia A.S.F. nr. *641/09.04.2015*

Emitent: TESATORIILE REUNITE S.A. BUCURESTI

Actionar majoritar: S.I.F. MOLDOVA

Intermediar:



Stampila de aprobare aplicata de catre ASF pe prezentul anunt de retragere a actionarilor minoritari nu reprezinta o garantie sau orice tip de evaluare a ASF in legatura cu oportunitatile, avantajele sau dezavantajele, profitul sau riscurile implicate de tranzactia care urmeaza a fi incheiata in urma procedurii de retragere a actionarilor minoritari care face obiectul deciziei de aprobare. Decizia de aprobare certifica doar faptul ca anuntul de retragere a actionarilor minoritari este conform cerintelor legale si cu normele de aplicare in vigoare.



1. IDENTIFICAREA EMITENTULUI

Emitentul este Țesatoriile Reunite S.A. București (denumită în continuare "TERU" sau "Emitentul"), o societate pe acțiuni, listată pe Bursa de Valori București, Piața Rasdaq, categoria a III-R, piața principală XMBS, sub simbolul de tranzacționare TERU și cod ISIN ROTERUACNOR2, având următoarele date de identificare :

- Forma juridică: Societate pe acțiuni, înregistrată și funcționând conform legilor române.
- Sedlul social: București, Str.Spataru Preda, nr. 5, S5, România.
- CUI: 425818
- Număr de înregistrare la Registrul Comerțului: J40/352/1991
- Obiect principal de activitate: Cod CAEN 1320 - Producția de țesături
- Capital social: 2.317.690 lei, împărțit în 927.076 acțiuni nominative ordinare, emise în formă dematerializată, fiecare acțiune având o valoare nominală de 2,50 lei și conferind drepturi egale.
- Capitalul social subscris și vărsat: 2.317.690 lei



Structura sintetică consolidată a acționariatului Țesatoriile Reunite S.A. București la data de 4.03.2015, conform Depozitarului Central, era următoarea :

Nr.	Acționari	Nr. acțiuni	Procent
1	S.I.F. Moldova	900.817	97,1675%
2	Pers. Fizice	26.099	2,8152%
3	Pers. Juridice	160	0,0173%
	Total	927.076	100%

Sursa: Structura sintetică a acționarilor Ofertantului eliberată de Depozitarul Central la data de 4.03.2015

2. IDENTIFICAREA ACȚIONARULUI MAJORITAR

Acționarul inițiator al procedurii de retragere de la tranzacționare a Emitentului este S.I.F. Moldova ("Acționarul Majoritar" sau "S.I.F. Moldova"), având următoarele date de identificare :

- Forma juridică: Societate pe acțiuni, înregistrată și funcționând conform legilor romane.
- Sediul social: Bacau, Str.Pictor Aman, nr.94C, județ Bacău, România.
- CUI: 2816642
- Număr de înregistrare la Registrul Comerțului: J04/2400/1992
- Obiect principal de activitate: Cod CAEN 6499 - Alte intermediari financiare n.c.a.
- Capital social: 51.908.958,80 lei, împărțit în 519.089.588 acțiuni nominative ordinare, emise în formă dematerializată, fiecare acțiune având o valoare nominală de 0,10 lei și conferind drepturi egale.
- Capitalul social subscris și vărsat: 51.908.958,80 lei

Ofertantul în cadrul Ofertei este 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.

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.

Acțiunile ofertantului se tranzacționează sub simbolul SIF2, având ISIN: ROSIFBACNORO, în cadrul Bursei de Valori București, secțiune BVB, categoria I (în prezent categoria Premium) 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; Reuters: SIF2.BX

3. PREȚUL CARE URMEAZĂ A FI PLĂTIT ACȚIONARILOR

Prețul ce urmează a fi achitat acționarilor minoritar este de*4,2*.....lei pe acțiune.

Calculul și plata impozitului pe câștigul de capital cad în sarcinile fiecărui acționar minoritar în parte.

4. INFORMAȚII PRIVIND IDENTITATEA EVALUATORULUI INDEPENDENT ȘI METODA UTILIZATĂ DE ACESTA ÎN FUNDAMENTAREA PREȚULUI

Luând în considerare faptul că S.I.F. MOLDOVA nu a achiziționat prin subscrierile din cadrul Ofertei Publice de Cumparare acțiuni reprezentând cel puțin 90% din numărul total de acțiuni din capitalul social al Emitentului care confer drept de vot vizate în Oferta Publică de Cumpărare, Acționarul Majoritar a solicitat determinarea prețului, ce urmează a fi plătit acționarilor minoritari în cadrul Procedurii de retragere a Acționarilor, de către un evaluator independent, în conformitate cu art. 74 alin. (5) din Regulamentul CNVM nr. 1/2006, privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare ("Regulamentul 1/2006").

Raportul de evaluare a fost întocmit de Neoconsult Valuation S.R.L. cu sediu în București, Splaiul Independenței 202, Sector 6, număr de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului cu nr.J40/12423/2013, cod unic de înregistrare RO 23814288, înscris în Registrul CNVM/ASF sub nr.PJR16EVPJ/400024 ("Evaluatorul Independent").

Estimarea valorii rezultate în urma misiunii de evaluare este exprimată sub formă unei opinii.

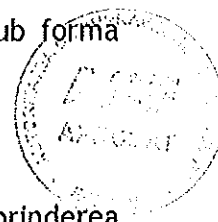
Metodele de evaluare utilizate au fost :

- *Abordarea prin piață* - prin această abordare se compară întreprinderea subiect cu întreprinderi, participații și acțiuni similare, care au fost tranzacționate pe piața și cu orice tranzacții relevante cu acțiuni ale aceleiași întreprinderi.

Valoarea rezultată prin metoda comparațiilor de piață:

Valoare de piață acțiuni = 43 lei /acțiune

- *Abordarea prin venit* - o cale generală de estimare a valorii unei întreprinderi, participații sau acțiuni prin folosirea uneia sau mai multor metode prin care valoarea este estimată prin convertirea beneficiilor anticipate în valoare a capitalului.



Valoarea rezultată prin metoda capitalizării fluxurilor financiare :

Valoare de piață acțiune = 42 lei/acțiune

- *Abordarea pe bază de active* - o cale generală de estimare a valorii unei întreprinderi utilizând metode bazate pe valoarea de piață a activelor individuale ale întreprinderii minus datoriile.

Valoarea rezultată prin metoda patrimonială :

Valoare de piață acțiune = 41 lei/acțiune

Conform opiniei Evaluatorului Independent, valoarea relevantă în cazul Emitentului este valoarea obținută pe bază de venit, respectiv 42 lei/acțiune.

Raportul de evaluare va fi pus la dispoziția acționarilor societății Țesătorile Reunite S.A. București, începând cu data publicării prezentului anunț și până la finalizarea Procedurii de Retrageră a Acționarilor, la sediul Emitentului, la sediul Intermediarului și la Sediul Acționarului Majoritar, conform prevederilor deciziei CNVM nr. 1501/2009.



5. PERIOADA ȘI LOCUL UNDE VOR FI DEPUSE ACȚIUNILE

În conformitate cu prevederile Regulamentului 1/2006, acționarii existenți sunt obligați să vândă acțiunile în cadrul Procedurii de Retrageră a Acționarilor către Acționarul care își exercită dreptul conform art. 206 din Legea 297/2004, respectiv care a inițiat procedura de retrageră. Acționarii ale căror detineri sunt înregistrate în conturi individuale deschise în sistemul Depozitarului Central pot comunica Intermediarului, în termen de maximum 10 zile lucrătoare de la data publicării prezentului anunț ("Termenul de Comunicare"), modalitatea aleasă pentru realizarea plății acțiunilor ce le dețin, respectiv:

- Mandat poștal cu confirmare de primire, sau
- Transfer bancar

Comunicarea se poate face prin scrisoare recomandată la adresa Intermediarului: BT SECURITIES S.A., cu sediul în Cluj Napoca, B-dul 21 Decembrie, nr. 104, etaj 1, jud. Cluj. Informatii suplimentare se pot obtine la tel. 0264-430564.

Comunicarea privind modalitatea aleasă pentru plata acțiunilor, completată în mod valabil de către acționarul minoritar în original, trebuie însoțită de următoarele documente :

A. Persoane fizice în nume propriu

- un act de identitate valabil (carte de identitate sau pasaport) - copie;
- dacă este cazul, documentul de schimbare a numelui cum ar fi: certificat de căsătorie, hotărâre de divorț, alt document administrativ de schimbare a numelui (copie);
- dacă este cazul, extras de cont bancar ștampilat de bancă emitentă (copie)
- dacă acționarul -persoană fizică este minor cu vârsta cuprinsă între 14 și 18 ani și dorește să încaseze personal sumele datorate acestuia, acționarul va depune, pe lângă documentele enumerate mai sus, acordul reprezentantului său legal.

B. Persoane fizice cu vârsta sub 14 ani, prin reprezentantul lor legal/tutore

- certificat de naștere al acționarului din care să reiasă codul numeric personal (copie)
- documentul juridic care stabilește tutela (copie)
- carte/buletin de identitate valabil a reprezentantului legal sau tutorelui (copie)
- dacă este cazul , extras de cont bancar ștampilat de banca emitentă (copie)

C. Persoane fizice cu dizabilități, prin curator

- carte/buletin de identitate valabil a acționarului (copie)
- documentul juridic care stabilește curatela (copie)
- carte/buletin de identitate valabil a curatorului (copie) și
- dacă este cazul, extras de cont bancar ștampilat de banca emitentă (copie)



D. Persoane fizice prin împuterniciți

- carte/buletin de identitate valabil a acționarului (copie)
- procură specială în original sau o copie legalizată a unei procuri generale
- carte/buletin de identitate valabil a împuternicitului (copie)
- dacă este cazul, extras de cont bancar șampilat de banca emitentă (copie)

E. Moștenitorii acționarilor persoanelor fizice decedate

- certificat de moștenitor (copie)
- carte/buletin de identitate valabil a moștenitorului
- în cazul în care sunt mai mulți moștenitori, aceștia vor împuternici pe unul dintre ei sau un terț printr-o procură specială. În cazul plăților prin virament, Banca va efectua plata datorată deținătorului decedat într-un singur cont indicat de moștenitor(i) în procura specială. În cazul în care există mai mulți moștenitori, nu se pot face plăți parțiale
- dacă este cazul, extras de cont bancar șampilat de banca emitentă (copie)



F. Persoane juridice

- certificatul de înregistrare al persoanei juridice/ entității la Registrul Comerțului/alt document echivalent care certifică înregistrarea persoanei juridice/entității la autoritatea competentă (copie)
- carte/buletin de identitate valabil al reprezentantului legal sau al împuternicitului , după caz (copie)
- actul constatator emis de Registrul Comerțului/document echivalent emis de autoritatea competentă, nu mai vechi de 30 zile, indicând reprezentantul legal al companiei,
- dacă este cazul, extras de cont bancar șampilat de banca emitentă (copie)

Anunțul este adus la cunoștința publicului prin intermediul Bursei de Valori București

(www.bvb.ro) , prin publicare, pe website-ul ASF (www.asfromania.ro), pe website-ul SIF MOLDOVA (www.sifm.ro) și în 2 ziare financiare de circulație națională și se publica ulterior în Buletinul ASF.

În cazul în care acționarii nu comunică Intermediarului modalitatea de plată în condițiile prevăzute mai sus, plata acțiunilor se va face prin mandat poștal cu confirmare de primire la adresa acționarului menționată în structura consolidată a acționarilor Emitentului.

6. MODALITAȚILE ȘI TERMENUL DE PLATĂ AL ACȚIUNILOR

În termen de maximum 5 zile lucrătoare de la expirarea termenului de Comunicare prevăzut la secțiunea 5 de mai sus ("Termenul de Efectuare a Plăților"), Intermediarul efectuează plățile către acționarii îndreptățiți. În situația în care sumele plătite acționarilor sunt returnate Intermediarului, acesta le depune într-un cont deschis de S.I.F. Moldova la o bancă autorizată de către Banca Națională a României în favoarea acționarilor care nu au încasat contravaloarea acțiunilor în conformitate cu secțiunea 9 de mai jos.

7. TRANSFERUL DREPTULUI DE PROPRIETATE

Dovada realizării plăților către acționarii minoritari și a constituirii contului menționat la secțiunea 6 de mai sus este transmisă de către Intermediar Depozitarului Central S.A. în vederea efectuării transferului dreptului de proprietate asupra acțiunilor plătite către Acționarul Majoritar, în termen de maximum 3 zile lucrătoare de la expirarea Termenului de Efectuare a Plăților indicat la secțiunea 6 de mai sus .

Transferul dreptului de proprietate asupra tuturor acțiunilor în număr de 26.259 acțiuni Țesătorile Reunite S.A. București, obiect al Procedurii de Retrageră a Acționarilor, este efectuat în maximum 4 zile lucrătoare de la primirea de către Depozitarul Central S.A. a documentelor menționate mai sus.



8. DENUMIREA INTERMEDIARULUI PRIN CARE SE REALIZEAZĂ RETRAGEREA ACȚIONARILOR

BT SECURITIES S.A., autorizată de către C.N.V.M. (A.S.F.) prin decizia nr. 2330/22.07.2003, cu sediul în Cluj-Napoca, B-dul 21 Decembrie, nr. 104, jud. Cluj, tel 0264-430564, va oferi servicii financiare de investiții privind Procedura de Retrageră a Acționarilor, acționând ca intermediar.

9. INFORMAȚII PRIVIND CONTUL CE VA FI DESCHIS DE ACȚIONARUL MAJORITAR ÎN FAVOAREA ACȚIONARILOR CARE NU VOR ÎNCASA CONTRAVALOAREA ACȚIUNILOR

În situația în care sumele plătite acționarilor minoritari sunt returnate Intermediarului, acesta le va depune într-un cont deschis de S.I.F. Moldova în favoarea acționarilor minoritari care nu au încasat contravaloarea acțiunilor.

Numărul acestui cont este RO32BTRLRONDIB000763801, deschis la Banca Transilvania, Sucursala Bacau.

Acționarii interesați pot afla informații atât despre Procedura de Retrageră a Acționarilor cât și despre contul bancar special deschis la Banca Transilvania, Sucursala Bacau, în favoarea acționarilor minoritari care nu au încasat contravaloarea acțiunilor, din următoarele surse :

- De la Intermediar, cu sediul în Cluj-Napoca, B-dul 21 Decembrie, nr. 104, jud. Cluj, tel 0264-430564
- De pe website-ul A.S.F. și al operatorului pieței reglementate Bursa de Valori București

În conformitate cu prevederile Deciziei C.N.V.M. 561/07.04.2009, costurile reprezentând comisioanele bancare precum și costurile aferente administrării contului bancar special deschis la Banca Transilvania, Sucursala Bacau în favoarea acționarilor minoritari vor fi suportate de Acționarul Majoritar .

Contul bancar special deschis la Banca Transilvania, Sucursala Bacau în favoarea acționarilor minoritari care nu au încasat contravaloarea acțiunilor deținute nu este purtător de dobândă.

OFERTANT

S.I.F. MOLDOVA

Presedinte Director Gneral

Costel Ceocea



INTERMEDIAR

BT SECURITIES

Director Executiv

Nicolae Moroianu

