

DOCUMENT DE OFERTA PUBLICA DE CUMPARARE

Aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiara prin
Decizia nr. 363/16.04.2024



Emitent:

CEMACON S.A.



Ofertant:

PAVAL Holding S.R.L. Bacau



Intermediar:

SSIF ESTINVEST S.A. Focsani



Aprobarea documentului de ofertă 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 sau realizate ca urmare a procedurii obiect al anunțului. Decizia de aprobare certifică numai regularitatea documentului de ofertă în privința exigențelor legii și ale normelor adoptate în aplicarea acesteia.



Prezentul document de oferta publica de cumparare ("Documentul de Oferta") a fost aprobat in conformitate cu prevederile Regulamentului nr. 5/2018 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata ("Regulamentul 5/2018") si a Legii nr.24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, republicata, cu modificările și completările ulterioare ("Legea 24/2017").

Oferta publica de cumparare (denumita in continuare "Oferta Publica" sau "Oferta") este initiata de PAVAL HOLDING SRL Bacau, o societate infiintata si care functioneaza in conformitate cu legile din Romania, cu sediul in Bacau, Str. Alexei Tolstoi nr. 8, jud. Bacau, inregistrata la Oficiul National al Registrului Comertului Bacau sub nr. J4/1405/20.09.2018, CUI 39895050, (denumita in continuare "Ofertantul"), prin intermediul ESTINVEST S.A. Focsani, str. Republicii nr. 9, inregistrata la Oficiul National al Registrului Comertului Vrancea sub nr. J39/663/1995, cod unic de inregistrare 8017326, societate autorizata de AS.F. prin decizia nr. 2668/2003 (denumita in continuare "Intermediar") si vizeaza achizitionarea de maxim 24.617.156 actiuni reprezentand 2,6320% din capitalul social, emise de CEMACON S.A., in calitate de emitent al actiunilor obiect al Ofertei (denumita in continuare "Emitent"), platite integral si care nu sunt detinute de Ofertant și de persoanele cu care acționează în mod concertat, conform prevederilor de mai jos.

Acest document de oferta publica de cumparare a fost aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiară (denumita in continuare "A.S.F.") prin Decizia nr. 364.. din data de 16.04.2024

1. Identificarea societatii vizate

Societatea vizata pentru oferta publica de cumparare este **CEMACON S.A.**, care se identifica prin urmatoarele date:

Forma juridica: Societate pe actiuni, inregistrata si functionand conform legilor din Romania;

Sediul social: Calea Turzii nr. 178 K, etajul 1, Cluj-Napoca, judetul Cluj, România;

Nr. Inmatriculare ORC: J12/2466/13.09.2012;

CUI: 677858;

Capital social: 93.531.041,8 lei impartit in 935.310.418 actiuni nominative ordinare, dematerializate, cu o valoare nominala de 0,1 lei pe actiune, fiecare actiune conferind drepturi egale;

Principalul obiect de activitate: Activitatea principala a societatii conform codificarii Rev. CAEN (2) este: 2332 - Fabricarea caramizilor, tiglelor si altor produse pentru constructii, din argila arsa.

Structura sintetica a registrului consolidat al actionarilor CEMACON S.A. la data de 22.03.2024:

Actionar	Nr. actiuni	% din capitalul social
PAVAL Holding SRL Bacau	758.763.090	81,1242
PIF INDUSTRIAL SRL Bacau	151.930.172	16,2438
Persoane fizice	14.053.666	1,5026
Persoane juridice	10.563.490	1,1294
Total	935.310.418	100

Actiunile emise de Emitent se tranzactioneaza pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti (BVB), categoria standard, simbolul CEON, cod ISIN ROCEONACNOR0, Cod LEI: 254900T01T4FKBLCWU07.

Evolutia pretului actiunilor CEON in ultimele 12 luni inainte de data depunerii documentului de oferta este prezentat in graficul urmator:



TV TradingView

Sursa: bvb.ro

Pretul de inchidere al actiunii Emitentului in data de 27.03.2024, ultima zi de tranzactionare inainte de depunerea documentatiei de oferta la A.S.F., a fost de 0,4250 lei/actiune.

2. Identificarea OFERTANTULUI

Ofertantul este **PAVAL HOLDING SRL Bacau**, care se identifica prin urmatoarele date:

Forma juridica: Societate cu raspundere limitata, inregistrata si functionand conform legilor din Romania;

Sediul social: Bacau, Alexei Tolstoi nr. 8, jud. Bacau;

Nr. Inmatriculare ORC: J4/1405/20.09.2018;

CUI: 39895050;

Date de contact: tel. 021 2600710;

Capital social: 6.652.120.550 lei impartit in 665.212.055 parti sociale, dematerializate, cu o valoare nominala de 10 lei pe parte sociala;

Principalul obiect de activitate: Activitatea principala a societatii conform codificarii Rev. CAEN (2) este: 6420 – Activitati ale holdingurilor.

Structura actuala a asociatilor PAVAL HOLDING SRL Bacau:

Asociat	Nr. parti sociale	% din capitalul social
PAVAL Adrian	266.084.822	40
PAVAL Dragos	399.127.233	60
Total	665.212.055	100

**3. Identitatea persoanelor care actioneaza in mod concertat cu Ofertantul sau societatea vizata**

In conformitate cu prevederile art. 2 alin (2) lit. a) din Legea 24/2017 republicata, cu modificările ulterioare, persoana care este prezumata ca actioneaza in mod concertat cu Ofertantul in legatura cu Emitentul este PIF INDUSTRIAL SRL Bacau, o societate infiintata si care functioneaza in conformitate cu legile din Romania, cu sediul in Bacau, Str. Alexei Tolstoi nr. 8, jud. Bacau, inregistrata la Oficiul National al Registrului Comertului Bacau sub nr. J4/2200/2005, CUI 18227759, detinuta in proportie de 50% de DI. PAVAL Dragos si in proportie de 50% de DI. PAVAL Adrian.

Ofertantul declara pe propria raspundere ca nu are cunostinta de existenta altor persoane fizice sau juridice, cu care sa actioneze in mod concertat in legatura cu Emitentul.

4. Numărul de acțiuni emise de societatea vizată care sunt deținute de ofertant și de grupul de persoane cu care acționează în mod concertat.

Ofertantul detine in nume propriu 758.763.090 actiuni CEMACON S.A., reprezentand 81,1242% din capitalul social al Emitentului, iar impreuna cu persoana cu care actioneaza in mod concertat detine 910.693.262 de actiuni CEMACON S.A., reprezentand 97,3680% din capitalul social al Emitentului.

Persoana care actioneaza in mod concertat cu Ofertantul in legatura cu Emitentul, PIF INDUSTRIAL SRL Bacau, detine 151.930.172 de actiuni CEMACON S.A., reprezentand 16,2438% din capitalul social al Emitentului.

In afara de PIF INDUSTRIAL SRL Bacau, Ofertantul nu actioneaza in mod concertat cu alte persoane fizice sau juridice in legatura cu emitentul.

5. Numărul, procentul și clasa de valori mobiliare ce fac obiectul ofertei publice de cumparare:

Oferta publica de cumparare are ca obiect un numar de 24.617.156 actiuni aflate in circulatie si care nu se afla in proprietatea Ofertantului sau a persoanei cu care actioneaza in mod concertat, reprezentand 2,6320% din actiunile Societatii vizate.

Oferta publica se adreseaza tuturor persoanelor fizice si juridice care detin actiuni emise de Emitent pe perioada derularii Ofertei Publice, altele în afara de persoanele cu care ofertantul acționează în mod concertat.

6. Pretul Oferit si modalitatea de determinare a acestuia

Pretul oferit de Ofertant este de 0.4395 lei/actiune (denumit în continuare "Prețul de Ofertă").

Actionarii care vor accepta Oferta in mod valabil, in conformitate cu termenii din acest Document de Oferta, vor primi Pretul de Oferta pentru Actiunile Ofertei vandute in cadrul Ofertei Publice, din care vor fi retinute comisiunile si tarifele de tranzactionare percepute de catre Intermediari, precum si orice comisiune de transfer bancar. Actionarii care doresc sa participe in cadrul Ofertei Publice, trebuie sa

verifice valoarea totala a costurilor cu intermediarul autorizat prin care intentioneaza sa subscrie in cadrul Ofertei.



Modalitatea de determinare a Pretului Ofertei

Pretul de Ofertă a fost stabilit cu respectarea Legii nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, republicata, cu modificările ulterioare și a Regulamentului A.S.F. nr. 5/2018 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata cu modificarile si completarile ulterioare. Conform prevederilor art. 58, alin. 1 din Regulamentul nr. 5/2018, prețul în cadrul unei oferte publice de cumpărare trebuie să fie cel puțin egal cu cel mai mare preț dintre:

a) cel mai mare preț plătit de Ofertant sau de persoanele pentru care exista prezumtia legala ca acționează în mod concertat, în perioada de 12 luni anterioară datei de depunere la A.S.F. a documentației de Ofertă, acest pret este 0,4320 lei/actiune

b) prețul mediu ponderat de tranzacționare, aferent ultimelor 12 luni anterioare datei de depunere la A.S.F. a documentației de Ofertă (27.03.2023 – 27.03.2024). Conform datelor BVB, acest preț este de 0,4394 lei/acțiune.

Avand in vedere cele de mai sus, Pretul de Oferta este de 0,4395 lei/actiune.

Valoarea maxima a Ofertei este de 10.819.240,962 lei, calculata ca produsul dintre Pretul de Oferta si numarul de actiuni obiect al Ofertei Publice.

Pretul oferit poate fi majorat de Ofertant pe durata Ofertei Publice urmare aprobării de către ASF și publicării unui amendament la documentul de ofertă si cu respectarea procedurii descrise la punctul 8 din Document. Actionarii care au acceptat deja Oferta publica inainte de modificarea ei, vor primi pretul majorat.

7. Data inițierii, respectiv a expirării ofertei publice de cumpărare

Prezenta Oferta Publica este valabila pe o perioada de 10 (zece) zile lucratoare si va fi initiata in a patra zi lucratoare de la data la care anuntul de oferta a fost publicat, in varianta tiparita sau online, intr-un cotidian de circulatie nationala, precum si intr-un ziar local, de pe raza administrativ teritoriala a Emitentului, precum si pe website-urile www.bvb.ro si www.estinvest.ro.

Perioada ofertei este cuprinsa intre 22.04.2024 si 08.05.2024 (denumita in continuare "Perioada de Oferta"). Perioada de Oferta poate fi extinsa de Ofertant, cu respectarea procedurii descrise in sectiunea "Modificarea Ofertei Publice" a prezentului Document de Oferta. Pe intreaga ei durata, oferta Publica este irevocabila. La expirarea Perioadei de oferta, Oferta devine caduca.

8. Modificarea Ofertei Publice

In conformitate cu prevederile Legii 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, republicata, cu modificările ulterioare si ale Reg. ASF nr. 5/2018 cu modificarile si completarile ulterioare, aparitia pe parcursul Perioadei de Oferta a oricarui nou eveniment sau modificarea informatiilor initiale prezentate in cadrul Documentului de Oferta, de natura a afecta decizia investitionala, obliga Ofertantul la modificarea prezentului Document de Oferta, prin intocmirea si publicarea unui amendament.

In cadrul Perioadei de Oferta, Ofertantul poate modifica termenii si conditiile Ofertei, cu respectarea urmatoarelor conditii:

a) obtinerea aprobarii A.S.F. 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 va fi supusa A.S.F. spre aprobare cu cel puțin 3 (trei) zile lucratoare inainte de inchiderea Ofertei. Orice modificare adusa Ofertei Publice este valabila si poate fi implementata numai daca este aprobata de A.S.F. si publicata conform legislatiei aplicabile. A.S.F. poate aproba modificarile conform prevederilor in vigoare privind Oferta publica de cumparare de valori mobiliare sau poate refuza aprobarea lor. In cazul in care se aproba modificarile referitoare la pret sau orice alte elemente din Documentul de Oferta, cu exceptia celor privind data de inchidere a ofertei, A.S.F. are dreptul sa prelungeasca Perioada Ofertei astfel incat sa existe cel puțin 2 (doua) zile lucratoare intre data publicarii anuntului de modificare si data de inchidere a Ofertei. Modificarea va fi facuta cunoscuta Investitorilor si va fi valabila incepand cu data publicarii sale prin mijloacele in care a fost facut public si Documentul de Oferta.

In cazul in care amendamentul la Documentul de Oferta consta in majorarea Pretului Ofertei, toti subscriitorii in Oferta, inclusiv cei care au scris deja inainte de modificarea Pretului Ofertei, vor primi pretul majorat.

9. Locurile de subscriere si programul de lucru cu publicul, modalitatea de subscriere

Oferta publica se va desfasura cu folosirea exclusiva a sistemelor de tranzactionare administrate de Bursa de Valori Bucuresti.

Subscrierea de catre actionari in cadrul Ofertei se poate realiza pe intreaga perioada de desfasurare a ofertei, in zilele lucratoare intre orele 9:00 - 17:00, cu exceptia datei de inchidere a ofertei, cand programul va fi 9:00 -13:00.

Documentul de oferta va fi disponibil in mod gratuit:

- pe suport hartie la sediul central al SSIF ESTINVEST S.A. din Focsani, Bd. Republicii nr. 9, jud. Vrancea, incepand cu data publicarii Anuntului de oferta, precum si
- in format electronic, pe pagina de internet a Bursei de Valori Bucuresti (www.bvb.ro) si a Intermediarului Ofertei (www.estinvest.ro).

Actionarii pot accepta Oferta prin completarea si semnarea inainte de expirarea Perioadei de Oferta, 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 catre A.S.F. care au semnat Angajamentul irevocabil privind respectarea conditiilor de derulare a Ofertei (care va fi facut disponibil odata cu documentul de oferta) si prin depunerea tuturor documentelor necesare in conformitate cu Documentul de oferta, la urmatoarele adrese:

- la sediul central al ESTINVEST SA. din Focsani, Bd. Republicii nr. 9, jud. Vrancea si la celelalte agentii ale Intermediarului, autorizate de catre A.S.F., in timpul programului normal de lucru, de luni pana vineri intre orele 9:00 - 17:00, pe durata Perioadei de Oferta, cu exceptia datei de inchidere a ofertei, cand programul va fi 9:00 -13:00.

- la sediul oricarui alt intermediar autorizat de A.S.F. care a semnat si a transmis Intermediarului Ofertei Angajamentul si a primit din partea BVB accesul in segmentul de piata dedicat Ofertei Publice, in timpul programului normal de lucru al intermediarilor, pe durata Perioadei de Oferta.

In ultima zi a Perioadei de oferta, programul de primire a Formularelor de Subscriere va fi intre orele 9:00 -13:00.

Semnarea Formularului de Subscriere in conformitate cu Documentul de Oferta reprezinta acceptarea neconditionata a termenilor si conditiilor de derulare a Ofertei Publice si ale Documentului de Oferta, actionarul consimtiind astfel ca a primit, citit, acceptat si convenit asupra termenilor si conditiilor din acest

Document de Oferta si a subscriis in acord cu acestea. Dupa expirarea Perioadei de Oferta, subscrierile vor ramane irevocabile pana la finalizarea operatiunilor prezentate in acest Document de Oferta.



Daca actionarul are incheiat un contract valid de intermediere financiara cu unul dintre intermediarii autorizati de A.S.F. si care vor prelua ordinul de vanzare in conformitate cu prevederile prezentului Document de Oferta, ordinul va fi transmis precum un ordin standard de tranzactionare in conformitate cu contractul de intermediere al intermediarului respectiv, iar formularul de subscriere va fi completat de Intermediarul respectiv, insa fara a i se mai solicita actionarului respectiv documente aditionale.

Daca actionarul nu are incheiat un contract valid cu intermediarul Ofertei sau cu unul dintre intermediarii autorizati de A.S.F., atunci Formularului de Subscriere i se vor anexa orice alte documente solicitate de intermediari in scopul respectarii reglementarilor in ceea ce priveste cunoasterea clientelei, in conformitate cu prevederile aplicabile si cu normele si prevederile interne privind cunoasterea clientelei, un extras de cont emis de catre Depozitarul Central S.A., in original, precum si urmatoarele documente:

Pentru persoane fizice care subscriu in nume propriu:

- carte/buletin de identitate valabila (original si copie) sau pasaport valabil (original si copie);
- daca este cazul, documentul de schimbare a numelui, cum ar fi certificat de casatorie, hotarare de divort, alt document administrativ privind schimbarea numelui (copie);
- extras de cont bancar/adresa de confirmare cont IBAN, semnata de banca emitenta pe numele titularului, in cazul actionarilor care solicita plata in cont bancar;
- daca actionarul persoana fizica este minor cu varsta cuprinsa intre 14 si 18 ani doreste sa incaseze personal sumele datorate acestuia, actionarul va depune, pe langa documentele enumerate mai sus, acordul reprezentantului legal/tutore (original si copie).

Pentru persoane fizice cu varsta sub 14 ani care subscriu prin reprezentantul lor legal/tutore:

- certificat de nastere al actionarului din care sa reiasa codul numeric personal (copie);
- documentul juridic care stabileste tutela (original si copie);
- carte/buletin de identitate valabila a reprezentantului legal sau a tutorei (original si copie);
- extras de cont bancar/adresa de confirmare cont IBAN, semnata de banca emitenta, pe numele reprezentantului legal sau al tutorei.

Pentru persoane fizice care subscriu prin imputerniciti:

- carte/buletin de identitate/pasaport valabil al actionarului (copie);
- procura speciala in original sau o copie legalizata a unei procuri generale;
- carte/buletin de identitate valabila a imputernicitului (original si copie);
- extras de cont bancar/adresa de confirmare cont IBAN, semnata de banca emitenta, pe numele actionarului.

Pentru persoane juridice:

- certificatul de inregistrare al persoanei juridice/entitatii la Oficiul Registrului Comertului sau institutie echivalentă din jurisdicția de înființare/alt document care certifica inregistrarea persoanei juridice/entitatii la autoritatea competenta (copie);
- act constitutiv/statut actualizat (copie conformă cu originalul certificată de catre reprezentantul legal al persoanei juridice);
- carte/buletin de identitate/pasaport valabil al reprezentantului legal sau al imputernicitului, dupa caz (original si copie);
- certificat constatator emis de Oficiul Registrului Comertului sau institutie echivalentă/document echivalent emis de autoritatea competenta, nu mai vechi de 30 zile, indicand reprezentantul legal al companiei;
- imputernicire (original și copie) pentru persoana care semnează Formularul de Subscriere, eliberată în condițiile actului constitutiv, sau dovada că acesta este reprezentant legal al persoanei juridice;
- extras de cont bancar/adresa de confirmare cont IBAN, semnata de banca emitenta, pe numele actionarului (copie).

Documentele redactate in orice alta limba decat limba romana, puse la dispozitie de catre 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 catre Depozitarul Central S.A., 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 terte parti sau (iv) Actiunile Ofertei nu sunt detinute in cont de catre actionarul care a completat si semnat Formularul de Subscriere, atunci respectivele Formulare de Subscriere vor fi considerate nule si nu vor fi validate de catre intermediari.

Intermediarul Ofertei si intermediarii cu acces autorizat in Oferta Publica vor verifica validitatea Formulelor de Subscriere si a documentatiei aferente si le vor valida in conformitate cu termenii si conditiile Documentului de Oferta inainte de introducerea ordinelor de vanzare in sistemul de tranzactionare al BVB.

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

Intermediarul Ofertei si intermediarii cu acces autorizat in Oferta Publica, trebuie sa ii informeze pe actionari cu privire la conditiile de derulare ale Ofertei Publice si sunt exclusiv responsabili pentru derularea Ofertei Publice si respectarea Documentului de Oferta si a reglementarilor A.S.F., inclusiv dar fara a se limita la realizarea decontarii tranzactiilor realizate conform ordinelor colectate, validate si inregistrate in sistemul BVB in legatura cu Oferta si platile corespunzatoare catre beneficiar.

Subscrierile sunt irevocabile. Actionarii isi pot revoca subscrierea doar in cazul in care Oferta face obiectul unui amendament. In cazul in care prezentul Document de Oferta se va modifica prin publicarea unui amendament, subscrierile efectuate inaintea publicarii amendamentului vor putea fi retrase in termen de 2 (doua) zile lucratoare de la data publicarii amendamentului. Formularele de revocare vor putea fi completate, semnate si depuse la intermediarii prin care s-a facut subscrierea.

10. Metoda de alocare în caz de suprasubscriere

Ofertantul intentioneaza sa achizitioneze în cadrul Ofertei Publice de Cumparare toate actiunile emise de CEMACON S.A. care nu sunt in proprietatea sa sau a persoanei cu care actioneaza in mod concertat, PIF INDUSTRIAL SRL Bacau, neexistand posibilitatea suprasubscrierii ofertei.

11. Sursa și marimea fondurilor folosite pentru efectuarea achizițiilor prevazute de oferta publica, inclusiv conditiile oricarui împrumut sau ale altor tipuri de finantare

Marimea fondurilor alocate Ofertei Publice este de 10.819.240,062 lei. Ofertantul va finanta Oferta Publica din surse proprii.

Ofertantul a depus in contul sau deschis la Intermediar garantia de 30% din valoarea Ofertei.

12. Modalitatea de plata a actiunilor depuse

Tranzactia aferenta prezentei Oferte publice va avea loc in ziua lucratoare imediat urmatoare datei 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 2 (doua) zile lucratoare dupa executarea tranzactiei.

Conform prevederilor in vigoare, inainte de expirarea perioadei de derulare a Ofertei publice nu se vor face plati; actiunile depuse în cadrul Ofertei publice vor fi platite in termen de cel mult 3 (trei) zile lucratoare de la data decontarii Ofertei, de catre Intermediarii autorizati prin intermediul carora s-au efectuat subscrierile.

Ofertantul si Intermediarul nu vor fi responsabili pentru impozitul pe castigul de capital, comisionul de tranzactionare și taxele aferente platii prețului acțiunilor sau alte taxe si comisioane platibile de Actionarii



care decid sa subscrie în cadrul Ofertei Publice. Fiecare Actionar va primi plata pentru actiunile vandute fie prin mandat postal cu confirmare de primire, fie prin transfer bancar în contul indicat de Actionar în Formularul de Subscriere, costurile aferente urmând a fi suportate de către Actionarii care au acceptat Oferta Publica.

13. Toate conditiile pe care trebuie sa le îndeplineasca oferta, daca este cazul.

Oferta Publica de Cumparare actiuni emise de CEMACON S.A. se realizeaza cu incadrarea stricta in prevederile Legii 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata si a Regulamentului ASF nr. 5/2018 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata. Oferta se va desfasura cu utilizarea exclusiva a sistemelor Bursei de Valori Bucuresti, in conformitate cu procedurile specifice emise de BVB. Decontarea tranzactiilor se va realiza prin intermediul Depozitarului Central.

14. Legislatia interna care urmeaza sa reglementeze contractele incheiate între ofertant si detinatorii de valori mobiliare ale societatii obiect al ofertei de cumparare, ca urmare a ofertei, precum si instantele competente

Raporturile juridice dintre Ofertant si actionarii care au subscris in 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.

15. Orice altă informație considerată de către ofertant relevantă.

Ofertantul intenționeaza ca, urmare ofertei, să dețină împreună cu persoana cu care acționează în mod concertat, intregul pachet de actiuni al Emitentului. Ofertantul nu intentioneaza, la acest moment, sa schimbe conducerea executiva a societatii, si/sau personalul Emitentului, nu are in plan o reducere a locurilor de munca si are in vedere modernizarea activelor Emitentului.

Ulterior derularii Ofertei Publice de Cumparare, Ofertantul are intentia de a declansa procedura de retragere a acționarilor din societate urmată de retragerea de la tranzactionare, în termen de 3 luni de la inchiderea Ofertei Publice, în conformitate cu prevederile Legii nr. 24/2017, secțiunea a 6-a "Retragerea acționarilor dintr-o societate":

„Art.44.-(1) Ca urmare a derularii unei oferte publice de cumparare adresate tuturor actionarilor si pentru toate detinerile acestora, ofertantul are dreptul sa solicite actionarilor care nu au subscris in cadrul ofertei sa ii vanda respectivele actiuni, la un pret echitabil, in situatia in care acesta se afla în una din urmatoarele situatii:

- a) detine actiuni reprezentand cel puțin 95% din numarul total de actiuni 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 cumparare adresate tuturor actionarilor si pentru toate detinerile acestora, actiuni reprezentand cel puțin 90% din numarul total de actiuni din capitalul social care conferă drept de vot si cel puțin 90% din drepturile de vot vizate în cadrul ofertei. ”

În cazul in care Ofertantul a achizitionat prin subscrierile din cadrul Ofertei Publice de Cumparare, actiuni reprezentand cel puțin 90% din numarul total de actiuni din capitalul social care confera drept de vot al emitentului, pretul oferit in cadrul Ofertei se considera a fi un pret echitabil.

Ofertantul și Intermediarul Ofertei declara ca, dupa cunostintele acestora si exclusiv în baza informatiilor publice la care au avut acces, datele și informatiile prezentate in Documentul de Oferta sunt conforme cu realitatea si nu a fost facuta nicio omisiune de natura sa afecteze in mod semnificativ continutul Documentului de Oferta.

În conformitate cu prevederile Legii nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, responsabilitatea privind întocmirea Documentului de Oferta și conformitatea cu prevederile legale privind corectitudinea, acuratețea și exactitatea informațiilor din Documentul de Ofertă și Anunțul de Oferta, după caz, revine, în mod solidar, Ofertantului și Intermediarului.



INTERMEDIAR,
S.S.I.F. ESTINVEST S.A. Focsani
Director General
Lucian Ovidiu Isac

OFERTANT,
PAVAL HOLDING SRL Bacau
Administrator
Adrian Paval