

## DOCUMENT DE OFERTA PUBLICA DE CUMPARARE

**Emitent:**

**SIF OLTENIA S.A.**

la pretul de 2,5 lei (RON)/actiune

in perioada 08.06.2022 - 22.06.2022

**Ofertant:**

**SIF OLTENIA S.A.**



**S.I.F. OLTENIA S.A.**

FOND DE INVESTIȚII ALTERNATIVE DESTINAT INVESTITORILOR DE RETAIL (F.I.A.I.R.)

**Intermediar**

**SWISS CAPITAL**



ACEASTA OFERTA SE ADRESEAZA NUMAI ACTIONARILOR SIF OLTENIA S.A. IN CONFORMITATE CU  
REGLEMENTARILE IN VIGOARE

APROBAT DE AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA ("ASF") PRIN DECIZIA NR. 671 /  
31.05.2022

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  
PUBLICHE 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.

## NOTA

**NU SE DISTRIBUIE CATRE NICIO PERSOANA, REZIDENTA SAU AFLATA INTR-O JURISDICTIE RESTRICTIONATA.**

**ACESTA ESTE UN DOCUMENT IMPORTANT SI NECESITA ATENTIA DUMNEAVOASTRA IMEDIATA.** Daca aveti orice dubii legate de continutul acestui document sau in legatura cu felul in care sa actionati, trebuie sa contactati o persoana autorizata in conformitate cu Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, republicata, sau, daca nu sunteti rezident in Romania, o persoana autorizata din jurisdicia dumneavoastra, care este specializata in consultanta privind achizitia de actiuni si alte valori mobiliare inainte de a actiona. Inregul text al acestui document trebuie citit cu atentie.

Principalul scop al acestui document este sa furnizeze informatii generale actionarilor pentru a-i sprijini pe acestia in a-si forma o opinie cu privire la oferta publica lansata de Ofertant in legatura cu actiunile emise de Emitent (asa cum se detaliaza in acest document).

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

### Jurisdicții Restrictionate

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

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

### Publicarea

O copie a acestui document este si va fi disponibila in mod gratuit, sub rezerva restrictiilor privind persoanele rezidente in orice Jurisdicie Restrictionata:

- a) Pe suport de hartie, in mod gratuit, la sediul Swiss Capital S.A. din Bucuresti, Bd. Dacia, nr. 20, Cladirea Romana Offices, Et. 4, sector 1, cod postal 010412 Bucuresti, fax 021.408.42.27 si la sediul central al Ofertantului, in municipiul Craiova, str. Tufanele nr. 1, județul Dolj , România, , incepand cu data publicarii Anuntului de Oferta, si
- b) In format electronic, pe pagina de internet a Bursei de Valori Bucuresti ([www.bvb.ro](http://www.bvb.ro)) si a Ofertantului ([www.sifolt.ro](http://www.sifolt.ro)).

## DOCUMENT DE OFERTĂ PUBLICĂ DE CUMPĂRARE

Cu privire la o ofertă publică de cumpărare, cu plata în bani, pentru până la 25.000.000 de acțiuni ordinare, plătite integral ale SIF Oltenia S.A., la un preț de 2,5 RON per Acțiune

Acest document a fost aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiară din România („ASF”) 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 ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare („Regulamentul nr. 5/2018”).

Acest Document de Ofertă Publică de Cumpărare se referă la oferta publică de cumpărare („Oferta Publică de Cumpărare”) inițiată de SIF Oltenia S.A., o societate pe acțiuni constituită conform legislației din România („Ofertantul” sau „Emitentul”, după caz) având drept obiect acțiuni ordinare existente achitate integral cu o valoare nominală, la data prezentului document, de 0,1 RON („Acțiunile”). Oferta Publică de Cumpărare cuprinde o ofertă pentru până la 25.000.000 Acțiuni, reprezentând un procent de până la 5 % din capitalul social subscris și varsat al Emitentului. Acțiunile sunt admise la tranzacționare pe piața reglementată la vedere a Bursei de Valori București S.A. („Bursa de Valori București” sau „BVB”) cu simbolul de piață „SIF5”.

Prețul de achiziție („Preț de Achiziție”) al Valorilor Mobiliare este egal cu 2,5 RON per Acțiune

Oferta Publică de Cumpărare va începe la 08.06.2022 și va înceta la ora 13:00 p.m. din data de 22.06.2022 („Termenul de Expirare”) („Perioada Ofertei”).

Oferta Publică de Cumpărare este adresată deținătorilor de Acțiuni.

Data acestui Document de Ofertă Publică de Cumpărare este 18 mai 2022

## **1. INFORMAȚII IMPORTANTE DESPRE ACEST DOCUMENT DE OFERTĂ PUBLICĂ DE CUMPĂRARE**

Informațiile incluse în acest Document de Ofertă Publică de Cumpărare sunt destinate exclusiv deținătorilor de Acțiuni (fiecare denumit un „Investitor”). Oferirea și achiziționarea de Valori Mobiliare vor fi efectuate exclusiv în conformitate cu procedurile prevăzute în acest Document de Ofertă Publică de Cumpărare și potrivit Legii Pieței de Capital și Regulamentului nr. 5/2018.

Dacă nu doriți să oferiți spre vânzare Acțiunile nu este necesară nicio acțiune din partea dumneavoastră.

Această Ofertă Publică de Cumpărare nu constituie o ofertă de cumpărare sau o cerere de ofertă pentru vânzarea Valorilor Mobiliare 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 broker, această Ofertă Publică de Cumpărare va fi considerată ca fiind realizată în numele Ofertantului de către unul sau mai mulți brokeri. Ofertantul nu lansează această Ofertă Publică de Cumpărare către, și nu va accepta nicio Valoare Mobiliară din partea, niciunui Investitor din jurisdicțiile în care aceste acțiuni/demersuri ar fi ilegale.

Investitorii care doresc să ofere spre vânzare toate sau o parte din Acțiunile acestora trebuie să parcurgă cu atenție și să respecte procedurile descrise în Secțiunea 12 „Participarea la Oferta Publică de Cumpărare”.

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 de la Participantul Autorizat (astfel cum este definit mai jos) sau de la custodele relevant al Investitorului (după caz) de la data subscrierii și până la prima dintre Data Tranzacției și data la care Investitorul își retrage în mod valabil oferta, după caz.

Piețele în curs de dezvoltare precum România sunt supuse unor riscuri mai mari decât piețele mai dezvoltate. Ca urmare, Investitorii participanți la Oferta Publică de Cumpărare trebuie să se familiarizeze cu aceste riscuri, precum și 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.

**Niciunul dintre Swiss Capital S.A. (“Swiss Capital” sau „Intermediarul”) nici directorii, angajații sau afiliații respectivi ai acestora nu fac nicio declarație de niciun fel referitoare la acest Document de Ofertă sau la Oferta Publică de Cumpărare, și niciunul dintre Ofertant, Intermediarul, nu fac nicio recomandare niciunui Investitor privind participarea sau abținerea de la participarea în cadrul Ofertei Publice de Cumpărare. Nicio persoană nu a fost autorizată să facă nicio recomandare în numele Ofertantului, al Investitorului, 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 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 și să ia propriile decizii privind oferirea sau nu spre vânzare a Valorilor Mobiliare pe care le dețin.**

Nici transmiterea acestui Document de Ofertă Publică de Cumpărare, nici achiziționarea de Valori Mobiliare 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 Pieței de Capital și din Regulamentul nr. 5/2018, că nu s-a efectuat nicio modificare a informațiilor ulterior datei acestui Document de Ofertă Publică de Cumpărare sau privind activitatea Emitentului 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 vreun alt tip de responsabilitate pentru conținutul acestui Document de Ofertă Publică de Cumpărare sau pentru orice altă declarație dată sau presupusă a fi fost dată de către oricare dintre aceștia sau în numele lor, în legătură cu Emitentul sau Valorile Mobiliare. Intermediarul este exonerat în cea mai mare măsură permisă de legislația

aplicabilă, de toată și orice răspundere care decurge dintr-o faptă ilicită sau dintr-un contract sau din altă situație, pe care altfel ar putea s-o aibă cu privire la acest Document de Ofertă Publică de Cumpărare sau la orice declarație în legătură cu Emitentul sau Valorile Mobiliare.

Investitorii trebuie să aibă în vedere că vânzarea de Valori Mobiliare și primirea Prețului de Achiziție conform acestei Oferte Publice de Cumpărare pot avea anumite consecințe fiscale și sunt îndemnați să se consulte pe cheltuiala proprie cu consilierii lor fiscali cu privire la aceste consecințe în raport cu această Ofertă Publică de Cumpărare.

Acest Document de Ofertă Publică de Cumpărare va fi făcut disponibil după cum urmează:

(a) în format electronic, pe site-ul web al Bursei de Valori București ([www.bvb.ro](http://www.bvb.ro)), precum și pe site-ul web al Ofertantului ([www.sifolt.ro](http://www.sifolt.ro)); și

(b) pe suport de hârtie, la cererea Investitorilor adresata Ofertantului sau Swiss Capital, începând cu data publicării anunțului privind Oferta Publică de Cumpărare.

## 2. FACTORI DE RISC ȘI ALTE CONSIDERAȚII

Înainte de a lua o decizie cu privire la Oferta Publică de Cumpărare, Investitorii trebuie să analizeze cu atenție, în plus față de informațiile din acest Document de Ofertă Publică de Cumpărare și următoarele aspecte:

**Blocarea Valorilor Mobiliare.** Când analizează posibilitatea de a oferi spre vânzare Valorile Mobiliare în cadrul Ofertei Publice de Cumpărare, Investitorii trebuie să ia în considerare faptul că pot fi aplicate restricții privind transferul de Valori Mobiliare de către Investitori din momentul subscrierii. La depunerea subscrierii în cadrul Ofertei Publice de Cumpărare, Investitorul trebuie să fie de acord că Acțiunile respective vor fi blocate în contul corespunzător al Participantului Autorizat (definit mai jos) sau al custodelui corespunzător al Investitorului (după caz) de la data la care este realizată subscrierea Acțiunilor și până la Data Tranzacției sau până la momentul la care Investitorul își retrage în mod valabil oferta, după caz.

**Responsabilitatea pentru respectarea procedurilor Ofertei Publice de Cumpărare.** Investitorii sunt responsabili pentru respectarea tuturor procedurilor privind oferirea spre vânzare a Valorilor Mobiliare, impuse conform acestei Oferte Publice de Cumpărare.

**Respectarea restricțiilor ofertei.** Investitorii sunt rugați să consulte restricțiile și confirmările, declarațiile, garanțiile și angajamentele pe care Investitorii trebuie să le îndeplinească la oferirea spre vânzare a Valorilor Mobiliare în cadrul Ofertei Publice de Cumpărare. Nerespectarea acestora poate avea ca rezultat, printre altele, anularea tranzacțiilor și/sau angajarea răspunderii civile sau penale.

**Impozitarea.** Investitorii trebuie să fie conștienți că vânzarea de Valori Mobiliare și încasarea Prețului de Achiziție conform acestei Oferte Publice de Cumpărare pot fi supuse unor impozite fiscale, 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 reținerea la sursă sau plata și nu va reține la sursă sau plăți impozite sau alte taxe guvernamentale sau datorii fiscale în legătură cu Prețul de Achiziție plătit de Investitorilor. Ofertantul nu este responsabil pentru plata vreunor taxe sau comisioane aferente tranzacțiilor, nici pentru plata altor tarife și comisioane de achitat de Investitorii care și-au vândut Valorile Mobiliare în cadrul Ofertei Publice de Cumpărare. În consecință, Investitorii trebuie să se consulte pe propria cheltuială cu consilierii lor fiscali cu privire la aceste consecințe atunci când iau în considerare această Ofertă Publică de Cumpărare.

Oferta publica de cumparare (denumita in continuare „Oferta Publica” sau „Oferta”) este initiata de **SIF OLTENIA S.A.**, o societate infiintata si care functioneaza in conformitate cu legile din Romania, cu sediul social in municipiul Craiova, str. Tufănele nr. 1, județul Dolj, cod poștal 200767, înregistrata la Registrul Comertului cu nr. J16/1210/30.04.1993, Cod unic de înregistrare RO 4175676 (denumita in continuare “Ofertant” sau „SIF5”), prin intermediul **SSIF Swiss Capital SA** cu sediul in Bucuresti, Bd. Dacia, Nr. 20, Cladirea Romana Offices, Et. 4, sector 1, cod postal 010412, înregistrata la Registrul Comertului sub nr. J40/4107/1996, cod unic de înregistrare 8450590, in Registrul ASF sub nr. PJRO1SSIF/400054, actionand in calitate de intermediar al

Ofertei (denumit in continuare **"Intermediar"**), si vizeaza achizitionarea unui numar de maxim **25.000.000 actiuni** emise de **SIF OLTENIA S.A.**, reprezentand **5%** din capitalul social, in calitate de emitent al actiunilor obiect al Ofertei (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 671 / 31.05.2022.

### 3. IDENTIFICAREA EMITENTULUI

Societatea vizata in cadrul Ofertei Publice este SIF OLTENIA S.A., identificata prin urmatoarele date:

• <b>Forma juridica:</b>	Societate pe actiuni, inregistrata si functionand conform legilor din Romania
• <b>Sediul social:</b>	municipiul Craiova, str. Tufănele nr. 1, județul Dolj
• <b>CUI:</b>	RO 4175676
• <b>Numar de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului:</b>	J16/1210/30.04.1993
• <b>Obiect principal de activitate:</b>	Cod CAEN: 6499 – Alte intermediari financiare n.c.a.
• <b>Capital social:</b>	Capital social subscris (astfel cum este inregistrat in registrul comertului): 50.000.000 RON, divizat intr-un numar de 500.000.000 actiuni nominative ordinare, emise in forma dematerializata, fiecare actiune avand o valoare nominala de 0,1 RON si conferind drepturi egale detinatorului acesteia.

Capitalul social al SIF Oltenia S.A, astfel cum acesta este inregistrat la data prezentului Document de Oferta in registrul actionarilor tinut de Depozitarul Central este de 50.000.000 RON impartit intr-un numar de 500.000.000 actiuni, fiecare avand o valoare nominala de 0,1 RON (in cele ce urmeaza referit **"Capital Social Initial"**).

Structura sintetica consolidata a actionarilor Emitentului la data de 18.04.2022 furnizata de Depozitarul Central era urmatoarea:

Denumire detinator	Numar detineri	Procent (%)
Actionari persoane fizice rezidente	218.811.212	43,7622
Actionari persoane fizice nerezidente	2.003.607	0,4007
Actionari persoane juridice rezidente	217.116.328	43,4233
Actionari persoane juridice nerezidente	62.068.853	12,4138
<b>TOTAL</b>	<b>500.000.000</b>	<b>100%</b>

Incepand cu data de 1.11.1999 actiunile Emitentului sunt admise la tranzactionare pe piata reglementata la vedere administrata de Bursa de Valori Bucuresti („**BVB**”), categoria PREMIUM, simbol SIF5 si cod ISIN ROSIFEACNOR4.

Graficul urmator prezinta evolutia pretului actiunilor SIF5, exprimat in lei, in ultimele 12 luni anterioare depunerii documentatiei de Oferta Publica la ASF spre aprobare:



TradingView

Sursa: website-ul BVB

#### 4. IDENTIFICAREA OFERTANTULUI

Ofertantul este SIF OLTENIA S.A., identificat cu următoarele date:

• <b>Forma juridica:</b>	Societate pe actiuni, inregistrata si functionand conform legilor din Romania
• <b>Sediul social:</b>	municipiul Craiova, str. Tufănele nr. 1, județul Dolj
• <b>CUI:</b>	RO 4175676
• <b>Numar de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului:</b>	J16/1210/30.04.1993
• <b>Obiect principal de activitate:</b>	Cod CAEN: 6499 – Alte intermediari financiare n.c.a.
• <b>Capital social:</b>	Capital social subscris (astfel cum este inregistrat in registrul comertului):50.000.000 RON, divizat intr-un numar de 500.000.000 actiuni nominative ordinare, emise in forma dematerializata, fiecare actiune avand o valoare nominala de 0,1 RON si conferind drepturi egale detinatorului acesteia

Structura sintetica consolidata a actionarilor Ofertantului la data de 18.04.2022 furnizata de Depozitarul Central era urmatoarea:

Denumire detinator	Numar detineri	Procent (%)
Actionari persoane fizice rezidente	218.811.212	43,7622
Actionari persoane fizice nerezidente	2.003.607	0,4007
Actionari persoane juridice rezidente	217.116.328	43,4233
Actionari persoane juridice nerezidente	62.068.853	12,4138
<b>TOTAL</b>	<b>500.000.000</b>	<b>100%</b>

- Societatea de Investiții Financiare OLTENIA (SIF5) este persoană juridică română, constituită ca societate pe acțiuni cu capital integral privat, fiind autorizată, reglementată și supravegheată de Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF). SIF OLTENIA S.A. este autorizată de către ASF ca administrator de fonduri de investiții alternative (AFIA), fiind înregistrată în registrul ASF AFIAA cu numărul PJR07AFIAA/160004/15.02.2018 și este clasificată în conformitate cu prevederile Legii nr. 243/2019 ca fond de investiții alternative de tip închis, diversificat, destinat investitorilor de retail (FIAIR), autoadministrat, și autorizată de ASF în această calitate din 8.06.2021 și înregistrată în Registrul ASF FIAIR sub numărul PJR09FIAIR/160001/08.06.2021. Codul LEI (Legal Entity Identifier) este 254900VTOOM8GL8TVH59
- Obiectivul investițional al SIF OLTENIA S.A. este administrarea unui portofoliu diversificat de active de calitate, în măsură să asigure atât generarea de venituri pe termen scurt cât și preservarea și creșterea pe termen mediu-lung a capitalului.
- SIF5 este administrat de către un consiliu de administrație compus în prezent din cinci membri aleși de adunarea generală pe o perioadă de patru ani, cu posibilitatea de a fi realeși.

Din 1.11.1999, acțiunile SIF5 sunt admise la tranzacționare pe piața reglementată la vedere administrată de Bursa de Valori București.

Informații despre Ofertant	
Admitere la tranzacționare	Bursa de Valori București
De la	1.11.1999
Simbol BVB	SIF5
Simbol Bloomberg	SIF5 RO
Simbol Reuters	SIF5.BX
ISIN	ROSIFBACNOR4
Cod LEI	254900VTOOM8GL8TVH59
Nr Înregistrare Registrul ASF	PJR09FIAIR/160001/08.06.2021

#### Date de Contact

Adresa: municipiul Craiova, str. Tufănele nr. 1, județul Dolj, cod poștal 200767  
 Website: [www.sifolt.ro](http://www.sifolt.ro)  
 E-mail: [public@sifolt.ro](mailto:public@sifolt.ro)  
 Telefon: +4 0251-419338  
 Fax: +4 0251-419340

#### 5. IDENTIFICAREA PERSOANELOR CARE ACȚIONEAZĂ ÎN MOD CONCERTAT CU OFERTANTUL

Cu excepția persoanelor precizate mai jos, Ofertantul nu are cunoștința de existența altor persoane care să acționeze în conformitate cu prevederile legale în mod concertat cu acesta în ceea ce privește Emitentul.

- Sorin - Iulian Cioacă – Președinte al Consiliului de Administrație/Director General;
- Mihai Trifu - Vicepreședinte al Consiliului de Administrație/Director General Adjunct;
- Codrin Matei - membru independent neexecutiv al Consiliului de Administrație;
- Mihai Zoescu - membru independent neexecutiv al Consiliului de Administrație;
- Andreea Cosmănescu - membru independent neexecutiv al Consiliului de Administrație

#### 6. NUMARUL DE ACȚIUNI EMISE DE EMITENT CARE SUNT DETINUTE DE OFERTANT

## SI PERSOANELE CU CARE ACTIONEAZA IN MOD CONCERTAT

Ofertantul nu detine in mod direct actiuni emise de Emitent.

La data de 13.05.2022, persoanele cu care actioneaza in mod concertat detin actiuni ale Emitentului, astfel:

- Dl Sorin - Iulian Cioacă deține 10 acțiuni SIF5
- Dl Mihai Trifu deține 500 acțiuni SIF5.

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

Ofertantul intentioneaza sa achizitioneze prin Oferta Publica un numar de maxim 25.000.000 actiuni reprezentand 5% din capitalul social, emise de Emitent si platite integral si care nu se afla in proprietatea Ofertantului la data prezentului Document de Oferta („**Actiunile Ofertei**”). Oferta Publica se adreseaza tuturor persoanelor fizice si juridice, altele decat Ofertantul, care detin pe Perioada Ofertei, actiuni emise de Emitent („**Actionarii**”).

Achizitia de catre Ofertant in cadrul Ofertei Publice a Actiunilor obiect al Ofertei a fost aprobata prin hotararea nr. 4 a Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor SIF Oltenia din 31.03.2022, publicata in Monitorul Oficial al Romaniei la nr. 1768/28.04.2022.

### 8. SCOPUL ACESTEI OFERTE PUBLICE DE CUMPĂRARE

Această Oferta Publică de Cumpărare face parte din programul de răscumpărare aprobat prin hotărârea adunării generale extraordinare a acționarilor Ofertantului nr. 4 din data de 31.03.2022 al cărui scop este reducerea capitalului social al Ofertantului. Programul de răscumpărare a fost autorizat pentru perioada de maxim 5 luni de la data publicării hotărârii AGEA in Monitorul Oficial al Romaniei, partea a IV-a.

### 9. 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 2,5 lei (RON)/actiune (denumit in continuare „**Pretul Ofertei**”).

Actionarii care vor accepta Oferta in mod valabil, in conformitate cu termenii din acest Document de Oferta, vor primi Pretul Ofertei pentru Actiunile Ofertei vandute in Oferta, din care vor fi retinute comisioanele si tarifele care sunt percepute de catre sau prin intermediari, precum si orice comisioane de transfer bancar. Anumite costuri vor fi prevazute in detaliu in Formularul de Subscriere pentru Oferta; Actionarii care doresc sa participe in cadrul Ofertei Publice trebuie sa verifice valoarea totala a costurilor generate de vanzarea Actiunilor Ofertei cu intermediarul prin care intentioneaza sa subscrie in Oferta. Orice venit realizat de catre investitor din vanzarea actiunilor alocate in cadrul Ofertei reprezinta castig de capital din punct de vedere fiscal si, in consecinta, Ofertantul nu este responsabil pentru retinerea sau plata si nu a retinut sau platit nicio taxa sau alte obligatii fiscale in legatura cu Pretul de Oferta platibil Actionarilor care au vandut actiuni in cadrul Ofertei Publice. Fiecare Actionar trebuie sa obtina consultanta independenta din partea consultantilor sai juridici, fiscali sau financiari si sa se conformeze tuturor obligatiilor fiscale ce pot rezulta in legatura cu venitul rezultat in legatura cu actiunile vandute in Oferta Publica.

#### Modalitatea de determinare a Pretului Ofertei

Pretul de Oferta a fost stabilit cu respectarea, Regulamentului ASF nr. 5/2018 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata („**Regulamentul nr. 5/2018**”) si a Legii nr. 24/2017 („**Legea privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata**”). Conform prevederilor art. 58, alin.1 din Regulamentul nr. 5/2018, 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 acționează în mod concertat in perioada de 12 luni anterioara datei de depunere la ASF a documentatiei de oferta – **nu este cazul**

- b) pretul mediu ponderat de tranzactionare, aferent ultimelor 12 luni anterioare datei de depunere la ASF a documentatiei de oferta, conform datelor BVB, este de **1.7879 RON/actiune**.

Avand in vedere cele de mai sus, Pretul de Oferta este de 2,5 RON/actiune.

### **Valoarea Ofertei Publice**

Valoarea totala a Ofertei Publice (denumita in continuare „**Valoarea Ofertei**”) va fi egala cu numarul Actiunilor Ofertei achizitionate de Ofertant in Oferta inmultit cu Pretul de Oferta. Valoarea maxima a Ofertei Publice este de 62.500.000 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 in mod valid Oferta Publica inainte de modificarea Pretului de Oferta vor primi pretul majorat.

### **10. PERIOADA DE DERULARE A OFERTEI PUBLICE**

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 cel putin un ziar de informare generală sau financiară și cu răspândire națională, precum și într-unul local din raza administrativ-teritorială a emitentului, tiparite sau online. Perioada de Oferta este cuprinsa intre 08.06.2022 si 22.06.2022 (denumita in continuare „**Perioada de Oferta**”). Perioada de Oferta 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.

### **11. MODIFICAREA OFERTEI PUBLICE**

In conformitate cu prevederile Legii nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, republicata si ale Regulamentului nr. 5/20018, orice fapt nou semnificativ sau orice eroare materială ori inexactitate privind informatiile cuprinse in Documentul de Oferta, care este de natura sa influenteze evaluarea Actiunilor Ofertei și survine sau este constatata intre momentul aprobarii Documentului de Oferta si cel al inchiderii Ofertei Publice va atrage obligatia Ofertantului de a pregati un amendament la acest Document de Oferta care va fi supus aprobarii ASF.

In cadrul Perioadei de Oferta, 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 depusa la ASF spre aprobare cu cel putin 3 (trei) zile lucratoare inainte de ultima zi de derulare a Ofertei Publice.

Orice modificare a Documentului de Oferta este valabila si poate fi implementata numai daca este aprobata de ASF si publicata conform legislatiei aplicabile. 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 referitoare la pret sau la orice alte elemente din Documentul de Oferta, cu exceptia termenului de inchidere a Ofertei, ASF are dreptul sa prelungeasca Perioada de Oferta astfel incat sa existe cel putin 2 (doua) zile lucratoare intre data publicarii anuntului de modificare si data inchiderii Ofertei. Modificarea este valabila incepand cu data publicarii sale printr-un amendament la Documentul de Oferta prin mijloacele prin care a fost facut public si Documentul de Oferta.

În cazul în care amendamentul la Documentul de Ofertă constă în majorarea Pretului Ofertei, toți subscriitorii în Ofertă, inclusiv cei care au scris deja înainte de modificarea Pretului Ofertei, vor primi pretul majorat.

## 12. PARTICIPAREA LA OFERTA PUBLICĂ DE CUMPĂRARE

### Generalități

Investitorii care doresc să participe la Ofertă Publică de Cumpărare cu toate sau cu o parte a Valorilor Mobiliare deținute de aceștia, conform acestei Oferte Publice de Cumpărare trebuie să respecte procedurile stabilite în această Secțiune.

Ofertă Publică se va desfășura cu folosirea exclusivă a sistemelor de tranzacționare administrate de Bursa de Valori București.

Investitorii pot oferi spre vânzare Acțiuni (i) prin Intermediar, în timpul programului de lucru obișnuit din fiecare Zi Lucrătoare în Perioada Ofertei, de luni până vineri, la sediul său social din Bd. Dacia nr. 20, Sector 1, Romana Offices, etaj 4, București, România ; și (ii) la sediul oricărui Participant Eligibil, în timpul programului de lucru obișnuit al Participantului Eligibil respectiv în Perioada Ofertei, de luni până vineri. În ultima zi a Perioadei de Ofertă, Formularele de Subscriere pot fi depuse la intermediarii menționați mai sus doar până la ora 13:00.

În scopul prezentului Document de Ofertă Publică de Cumpărare:

„**Participanți Eligibili**” înseamnă orice intermediar (altă decât Intermediarul), care este o firmă de investiții sau instituție de credit, care are calitatea de participanți la sistemul de tranzacționare al BVB și care (a) au semnat și transmis Intermediarului un angajament irevocabil și necondiționat („**Scrisoarea de Angajament**”) de a respecta termenii și condițiile Ofertei Publice de Cumpărare și legile aplicabile, pe email la adresa [info@swisscapital.ro](mailto:info@swisscapital.ro) și în original la sediul social al Intermediarului și (b) au primit accesul la segmentul de piață al BVB utilizat pentru Ofertă Publică de Cumpărare.

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 (Intermediarul împreună cu Participantul Eligibil reprezintă „**Participanții Autorizați**”) la sediile acestora și prin furnizarea, înainte de Termenul de Expirare, a 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.

Fiecare Investitor care oferă Acțiuni spre vânzare poate oferi numai numărul de Acțiuni pentru care 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 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 sau oricărei terțe părți, în mod direct sau indirect, prin nerespectarea procesului descris mai sus în legătură cu ofertele de vânzare subscribe în mod valabil la un astfel de Participant Autorizat.

Dacă un Investitor a încheiat un contract de brokeraj 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, fără a fi necesar să prezinte orice alte documente suplimentare, cu excepția dovezii privind dreptul de proprietate asupra Acțiunilor sub forma unui

extras de cont emis de custode. În acest caz, Participantul Autorizat va completa Formularul de Subscriere relevant în numele Investitorului respectiv.

Dacă un Investitor nu a încheiat un contract de brokeraj 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 (ex: pentru persoane fizice: buletin/ carte de identitate sau pașaport valabil, extras de cont bancar, extras de cont eliberat de la Depozitarul Central; pentru persoane juridice: certificat de înregistrare, act doveditor al calității reprezentantului legal al persoanei juridice care face subscrierea (extras ONRC nu mai vechi de 30 zile), document de identitate reprezentant legal/persoana împuternicită, extras de cont eliberat de la Depozitarul Central s.a)

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, Participantul Autorizat sau la custodele Investitorului (după caz) și/sau (ii) 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 (definită mai jos). 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. Participantul Autorizat poate cere o confirmare de la custode care să confirme ca Acțiunile au fost blocate conform instrucțiunii Investitorului. 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**") (a se vedea Secțiunea "Retragerea ofertelor").

Toate Acțiunile oferite spre vânzare, care nu sunt retrase și care nu sunt acceptate pentru cumpărare în cadrul Ofertei Publice de Cumpărare ca urmare alocării pro-rata 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 a 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 ofertele de Acțiuni cu care participă în conformitate cu procedurile

descrie 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;

(c) Acesta declară și garantează că a citit acest Document de Ofertă Publică de Cumpărare și materialele conexe și este de acord cu toți termenii acestei Oferte Publice de Cumpărare. Întreaga autoritatea 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 fiecare dintre Acțiunile acceptate pentru cumpărare conform termenilor și în baza condițiilor stabilite în acest Document de Ofertă Publică de Cumpărare;

(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 aplicabile, că a obținut toate autorizațiile guvernamentale, de tranzacționare și altele necesare, a îndeplinit toate formalitățile necesare în legătură cu orice ofertă de Acțiuni, în orice jurisdicție și că nu a efectuat sau a omis să efectueze toate acțiunile 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 sau cu oferta de Acțiuni din cadrul acesteia;

Documentul de Oferta va fi disponibil, in mod gratuit:

- a) pe suport de hartie, la sediul Intermediarului Swiss Capital SA din Bucuresti, Bd. Dacia, nr. 20, Cladirea Romana Offices, Et. 4, Sector 1, cod postal 010412, fax 021.408.42.27 si la sediul central al Ofertantului, in municipiul Craiova, str. Tufănele nr. 1, județul Dolj, incepand cu data publicarii Anuntului de Oferta, si
- b) in format electronic, pe pagina de internet a Bursei de Valori Bucuresti ([www.bvb.ro](http://www.bvb.ro)) si a Emitentului ([www.sifolt.ro](http://www.sifolt.ro)).

Actionarii pot subscrie in Oferta in conformitate cu termenii acestui Document de Oferta prin completarea si semnarea a 2 (doua) exemplare ale formularului de subscriere in forma facuta disponibila Actionarilor interesati de catre intermediarii autorizati (denumit in continuare „**Formularul de Subscriere**”) si prin transmiterea inainte de inchiderea Ofertei Publice a tuturor documentelor necesare, la una din urmatoarele adrese:

- La sediul Swiss Capital SA din Bucuresti, Bd. Dacia, nr. 20, Cladirea Romana Offices, Et. 4, Sector 1, cod postal 010412, intre orele 9.00-17.00, de luni pana vineri, pe parcursul Perioadei de Oferta; si
- la sediul altor intermediari autorizati de ASF, care au semnat si au transmis Intermediarului scrisoarea de angajament privind respectarea termenilor si conditiilor Ofertei Publice (denumita in continuare „Scrisoare de Angajament”), si au primit, din partea BVB, accesul in segmentul de piata dedicat Ofertei Publice, in timpul programului normal de lucru al intermediarilor respectivi pe parcursul Perioadei de Oferta, de luni pana vineri.

In ultima zi a Perioadei de Oferta, Formularele de Subscriere pot fi depuse la intermediarii mentionati mai sus

doar pana la ora 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 in intregime, Actionarul respectiv confirmand ca a primit, a citit, a inteles si a acceptat termenii si conditiile din acest Document de Oferta si ca a scris cu respectarea acestora. Dupa expirarea Perioadei de Oferta, subscrierile vor ramane irevocabile pana la finalizarea operatiunilor prezentate in acest Document de Oferta.

Fiecare Actionar care intentioneaza sa subscrie in Oferta Publica poate subscrie doar un numar de actiuni emise de Emitent pentru care este proprietar la data depunerii Formularului de Subscriere, inregistrat la intermediarul autorizat de a participa in Oferta sau la un custode. Fiecare intermediar autorizat in scopul Ofertei se obliga sa verifice fiecare Formular de Subscriere primit impreuna cu documentele insotitoare astfel incat numarul de actiuni detinute in Emitent care sunt subscribe de fiecare Actionar si mentionat in Formularul de Subscriere sa nu depaseasca numarul de actiuni detinut de Actionarul respectiv asa cum e inregistrat in contul deschis la respectivul intermediar sau la agentul sau custode. Pentru scopul Ofertei, fiecare intermediar autorizat poate valida subscrierea realizata de catre Actionar si introduce ordinul de vanzare corespunzator in sistemul de tranzactionare al BVB doar dupa ce a realizat procesul de verificare descris mai sus. In scopul Ofertei, fiecare intermediar autorizat este pe deplin raspunzator pentru orice prejudiciu adus Ofertantului sau tertelor parti, direct sau indirect, prin nerespectarea procesului descris mai sus privind subscrierile depuse la respectivul intermediar.

### **Retragerea ofertelor**

Ofertele depuse în cadrul Ofertei Publice de Cumpărare pot fi retrase de către Investitori nu mai târziu de Termenul de Expirare.

Pentru evitarea oricărei îndoieli, orice Investitor care nu își exercită un astfel de drept de revocare va fi considerat că și-a menținut oferta și instrucțiunea sa inițială va rămâne în vigoare.

Investitorii își pot retrage oferta prin depunerea unui Formular de Revocare la Participantii Autorizati prin care au efectuat subscrierea.

### **13. MODALITATEA DE ALOCARE A ACTIUNILOR**

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

Ofertantul intentioneaza sa achizitioneze prin aceasta Oferta Publica un numar de pana la maxim 25.000.000 actiuni reprezentand 5% din capitalul social, platite integral, emise de Emitent, care nu se afla in proprietatea Ofertantului.

In cazul in care numarul total de actiuni subscribe de catre Actionarii care au acceptat conditiile Ofertei Publice in conformitate cu prevederile acestui Document de Oferta depaseste numarul Actiunilor Ofertei, atunci alocarea se va face pro-rata. Pentru evitarea oricarui dubiu, in acest caz, un Actionar care a acceptat Oferta Publica va vinde un numar de actiuni egal cu numarul de actiuni subscribe in Formularul de Subscriere care a fost validat de intermediarul prin care a scris, multiplicat cu raportul dintre numarul total al Actiunilor Ofertei si numarul total de actiuni subscribe in Oferta de catre Actionari conform Formulelor de Subscriere validate. Orice fractiuni de actiuni ce rezulta dintr-o astfel de alocare pro-rata vor fi rotunjite in jos pana la cel mai apropiat numar intreg de actiuni. Pentru evitarea oricarui dubiu, un Actionar care detine mai mult de numarul maxim de Actiuni ale Ofertei are dreptul de a subscrie pana la numarul de actiuni detinute in Emitent si acest numar de actiuni va fi luat in considerare in mod corespunzator in cadrul numarului total de actiuni subscribe la momentul alocarii pro-rata dar numarul maxim de actiuni care va fi vandut in Oferta Publica de catre respectivul Actionar va fi calculat prin aplicarea indicelui de alocare la numarul de actiuni subscribe in Oferta. Nu sunt acceptate subscrieri pentru fractiuni de actiuni. Indicele de alocare va fi facut public in ultima zi din cadrul Perioadei de Oferta, prin sistemul electronic al Bursei de Valori Bucuresti.

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

#### **14. MODALITATEA DE PLATA A ACTIUNILOR**

Plata Pretului de Oferta pentru Actiunile Ofertei achizitionate de Ofertant in cadrul Ofertei va incepe imediat dupa decontarea tranzactiilor aferente Ofertei Publice, dar fara a depasi termenul de 3 (trei) zile lucratoare de la data decontarii. Nu se vor face niciun fel de plati inainte de expirarea Perioadei de Oferta.

Tranzactiile aferente Ofertei Publice vor avea loc cel tarziu a doua zi lucratoare urmatoare datei inchiderii Ofertei Publice, prin inregistrarea automata in sistemul electronic al Bursei de Valori Bucuresti a 2 (doua) tipuri de ordine: un set de ordine de vanzare in contul Actionarilor vanzatori care au subscris in cadrul Ofertei Publice si un ordin de cumparare in contul Ofertantului. Decontarea tranzactiilor aferente Ofertei va avea loc in cea de-a doua zi lucratoare ce urmeaza datei tranzactiei (T+2).

Intermediarii autorizati de ASF, al caror acces la Oferta Publica a fost autorizat de Intermediar si instituit de BVB, vor trebui sa se supuna conditiilor Ofertei semnand Scrisoarea de Angajament.

Ofertantul nu va fi responsabil pentru impozitul pe castigul de capital, comisionul de tranzactionare si taxele aferente platii pretului actiunilor sau alte taxe si comisioane platibile de Actionarii care au vandut actiuni in Oferta Publica. Fiecare Actionar va primi plata pentru actiunile vandute conform optiunii mentionate de Actionar in Formularul de Subscriere, costurile aferente urmand a fi suportate de catre Actionarii care au acceptat Oferta Publica.

#### **15. SURSA SI MARIMEA FONDURILOR OFERTANTULUI PRIVIND PLATA ACTIUNILOR**

Ofertantul va finanta Oferta utilizand fonduri aflate deja la dispozitia Ofertantului. Ofertantul a depus in contul sau deschis la Intermediar suma in lei reprezentand contravaloarea a cel putin 30% din valoarea Ofertei.

#### **16. ALTE INFORMATII CONSIDERATE RELEVANTE DE CATRE OFERTANT**

Ofertantul si Intermediarul declara pe proprie raspundere ca 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.

In conformitate cu art. 14 din Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, responsabilitatea privind intocmirea prezentului Document de Oferta si conformitatea cu prevederile legale privind realitatea, exactitatea si acuratetea informatiilor din Documentul de Oferta si din Anuntul de Oferta, dupa caz, revine, in mod solidar, Ofertantului, Intermediarului si oricaror altor persoane, in functie de rolul si responsabilitatile conferite de lege, asa cum sunt enumerate in art. 14 din Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata. Initierea si derularea prezentei Oferte Publice vor fi realizate conform normelor legale in vigoare.

Raporturile juridice dintre Ofertant si Actionarii care au subscris in cadrul Ofertei Publice vor fi guvernate de legea romana. Orice conflict nascut din sau in legatura cu aceste raporturi va fi solutionat de instantele romane competente, conform normelor de competenta prevazute de legea romana.

**OFERTANT**

**SIF OLTENIA S.A.**

Presedinte/ Director General

Sorin-Iulian Cioacă



**INTERMEDIAR**

**SWISS CAPITAL S.A**

Director General Adjunct

Olimpiu Blajut

