



BT Capital Partners[®]
Grupul Financiar Banca Transilvania

Capitalul social: 15.425.604,60 lei
C.U.I.: RO 6838953
Nr. de ordine in Registrul Comertului: J12/3156/1994
Cont: RO48BTRL01301202925689XX Banca Transilvania Cluj
Decizia CNVM: 2330/22.07.2003;
Registru CNVM: PJRo1SSIF/120022/20.04.2006
ODCP nr.: 6415

DOCUMENT DE OFERTĂ PUBLICĂ DE CUMPĂRARE

Emitent

CEMACON S.A.

la prețul de 0,34 lei (RON)/acțiune
în perioada 07.03 - 27.03.2017

Ofertant:

CEMACON S.A.

CEMACON
CONSTRUCȚII EVALUATE

Intermediar:

BT CAPITAL PARTNERS S.A.



BT Capital Partners[®]
Grupul Financiar Banca Transilvania

ACEASTĂ OFERTĂ SE ADRESEAZĂ NUMAI ACȚIONARILOR CEMACON S.A. ÎN
CONFORMITATE CU REGLEMENTĂRILE ÎN VIGOARE

APROBAT DE AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ ("A.S.F.")
PRIN DECIZIA NR. 307 DIN DATA DE 01.03.2017

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

Oferta publică de cumpărare (denumită în continuare "**Oferta Publică**" sau "**Oferta**") este inițiată de **CEMACON S.A.**, o societatea înființată și care funcționează în conformitate cu legile din România, cu sediul în Cluj-Napoca, Calea Dorobanților, nr. 48, Clădirea Silver Business Center, etaj.1, județ Cluj, înregistrată în Registrul Comerțului sub nr. J12/2466/2012, Cod Unic de Înregistrare 677858 (denumită în continuare "**Ofertantul**") prin intermediul **BT Capital Partners S.A.** cu sediul în Cluj-Napoca, str. Constantin Brâncuși, nr. 74-76, parter, jud. Cluj, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J12/3156/1994, cod unic de înregistrare 6838953, societate autorizată de A.S.F. prin decizia nr. 2330/22.07.2003 (denumită în continuare "**Intermediar**"), și vizează achiziționarea unui număr de **5.699.511 acțiuni** emise de **CEMACON S.A.**, în calitate de emitent al acțiunilor obiect al Ofertei (denumită în continuare "**Emitent**"), plătite integral și care nu sunt deținute de Ofertant, conform prevederilor de mai jos. Acest document de ofertă de cumpărare (denumit în continuare "**Document de Ofertă**") a fost aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiară (denumită în continuare "**A.S.F.**") prin decizia nr. 307 din data de 01.03.2014

1. IDENTIFICAREA EMITENTULUI

Societatea vizată în cadrul Ofertei Publice este **CEMACON S.A.**, identificată prin următoarele date:

| | |
|--|--|
| • Forma juridică: | Societatea pe acțiuni, înregistrată și funcționând conform legilor din România |
| • Sediul social: | Calea Dorobanților, nr. 48, Clădirea Silver Business Center, etaj 1, județ Cluj |
| • CUI: | 677858 |
| • Număr de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: | J12/2466/13.09.2012 |
| • Obiect principal de activitate: | Fabricarea caramazilor, țiglelor și altor produse pentru construcții, din argilă arsă |
| • Capital social: | 11.399.021,80 Ron, împărțit în 113990218 acțiuni nominative ordinare, emise în forma dematerializată, fiecare acțiune având o valoare nominală de 0,10 Ron și conferind drepturi egale |
| • Capitalul social subscris și vărsat: | 11.399.021,80 Ron |

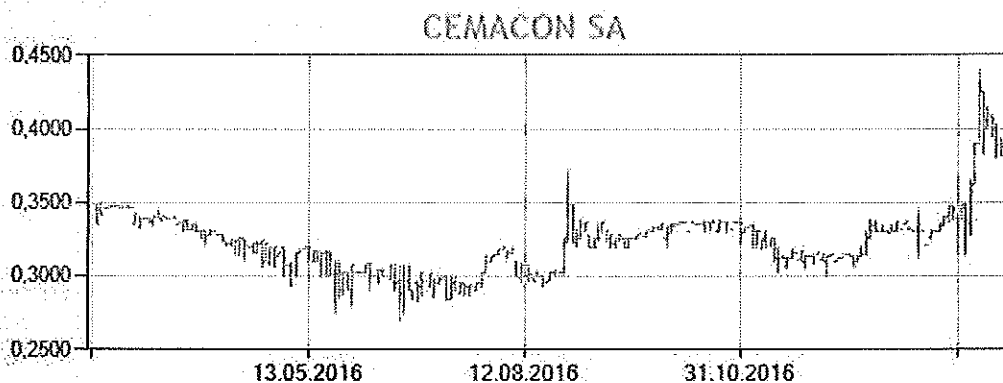
Capitalul social al **CEMACON S.A.**, astfel cum este înregistrat la data de prezentare a Documentului de Ofertă în registrul acționarilor ținut de Depozitarul Central este de 11.399.021,80 Ron, împărțit într-un număr de 113.990.218 acțiuni, fiecare având o valoare nominală 0,10 Ron (în cele ce urmează referit "**Capital Social**").

Structura sintetică consolidată a acționarilor Emitentului la data de 09 Februarie 2017 furnizată de Depozitarul Central era următoarea:

| Nr. crt. | Denumire deținător | Număr dețineri | Procent (%) |
|----------|--|--------------------|-------------|
| 1 | S.C. Dedeman S.R.L. loc. Bacău jud. Bacău | 33.057.163 | 29,000000 |
| 2 | Business Capital For Romania-Oportunity Fund Cooperatief U.A. loc. Amsterdam NLD | 37.616.768 | 32,999997 |
| 3 | SC Consultanta Andrei&Andrei SRL loc. Arad jud. Arad | 17.586.728 | 15,428278 |
| 4 | S. CIT Resources S.A. loc. București jud. Sector 2 | 12.454.949 | 10,926331 |
| 5 | Pers. Juridice | 4.537.039 | 3,980200 |
| 6 | Pers. Fizice | 8.737.571 | 7,665194 |
| | TOTAL | 113.990.218 | 100 |

Acțiunile emise de Emitent se tranzacționează pe Piața Reglementată administrată de Bursa de Valori București S.A. (denumită în continuare "B.V.B."), categoria standard, simbol CEON și cod ISIN ROCEONACNORO (conform www.bvb.ro).

Graficul următor prezintă evoluția prețului acțiunilor CEON, exprimat în Ron, în ultimele 12 anterioare momentului în care este depusă documentația de ofertă la A.S.F. în vederea aprobării:



Prețul de închidere al unei acțiuni emise de Emitent în ultima zi de tranzacționare înaintea depunerii prezentului Document de Ofertă la A.S.F. a fost de 0,386 RON/acțiune, preț stabilit la data de 22 Februarie 2016.



2. IDENTIFICAREA OFERTANTULUI

2.1. Informații despre Ofertant

Ofertantul este CEMACON S.A., identificată prin următoarele date:

| | |
|--|--|
| • Forma juridică: | Societatea pe acțiuni, înregistrată și funcționând conform legilor din România |
| • Sediul social: | Calea Dorobanților, nr. 48, Clădirea Silver Business Center, etaj 1, Cluj-Napoca |
| • CUI: | 677858 |
| • Număr de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: | J12/2466/13.09.2012 |
| • Obiect principal de activitate: | Fabricarea cărămizilor, țiglelor și a altor produse pentru construcții, din argilă arsă |
| • Capital social: | 11.399.021,80 Ron, împărțit în 113.990.218 acțiuni nominative ordinare, emise în forma dematerializată, fiecare acțiune având o valoare nominală de 0,10 Ron și conferind drepturi egale |
| • Capitalul social subscris și vărsat: | 11.399.021,80 Ron |

2.2. Prezentarea Ofertantului

Ofertantul în cadrul Ofertei este CEMACON S.A., societate pe acțiuni, cu sediul social în Calea Dorobanților, nr. 48, Clădirea Silver Business Center, etaj 1, Cluj-Napoca, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului cu nr. J12/2466/13.09.2012 și având codul fiscal: 677858.

Obiectul principal de activitate al Ofertantului, conform actului sau constitutiv este " Fabricarea cărămizilor, țiglelor și a altor produse pentru construcții, din argilă arsă". Capitalul social al Ofertantului este de 11.399.021,80 Ron, reprezentând 113.990.218 acțiuni nominative, dematerializate cu o valoare nominală de 0,10 Ron/acțiune, fiecare acțiune conferind drepturi egale între ele deținătorilor acestora.

Structura sintetică consolidată a acționarilor Emitentului la data de 09 Februarie 2017 furnizată de Depozitarul Central era următoarea:

| Nr. crt. | Denumire deținător | Număr dețineri | Procent (%) |
|----------|--|--------------------|-------------|
| 1 | S.C. Dedeman S.R.L. loc. Bacău jud. Bacău | 33.057.163 | 29,000000 |
| 2 | Business Capital For Romania-Oportunity Fund Cooperatief U.A. loc. Amsterdam NLD | 37.616.768 | 32,999997 |
| 3 | SC Consultanta Andrei&Andrei SRL loc. Arad jud. Arad | 17.586.728 | 15,428278 |
| 4 | S. CIT Resources S.A. loc. București jud. Sector 2 | 12.454.949 | 10,926331 |
| 5 | Pers. Juridice | 4.537.039 | 3,980200 |
| 6 | Pers. Fizice | 8.737.571 | 7,665194 |
| | TOTAL | 113.990.218 | 100 |

Acțiunile emise de Emitent se tranzacționează pe Piața Reglementată administrată de Bursa de Valori București S.A. (denumită în continuare "B.V.B."), începând din data de 6 aprilie 2010 pe Piața Reglementată, anterior acțiunile au fost tranzacționate pe Piața Rasdaq din 03 decembrie 1996.

Cod ISIN al acțiunilor emise de CEMACON S.A. este ROCEONACNORo.

Date de Contact:

| | |
|-----------------------------|---|
| Denumire societate | Cemacon S.A. |
| Cod fiscal/CUI | 677858 |
| Cod Registrul Comerțului | J12/2466/13.09.2012 |
| Adresa | Calea Dorobanților, nr. 48, Clădirea Silver Business Center, etaj 1 |
| Localitate | Cluj-Napoca |
| Județ | Cluj |
| Țara | România |
| Pagina de internet | www.cemacon.ro |
| E-mail | office@cemacon.ro |
| Telefon | +40364-711030 |
| Fax | +40360-816083 |

3. IDENTIFICAREA PERSOANELOR CARE ACȚIONEAZĂ ÎN MOD CONCERTAT CU OFERTANTUL

Cu excepția persoanelor de mai jos, Ofertantul nu are cunoștință de existența altor persoane care să acționeze în mod concertat cu acesta în ceea ce privește Emitentul:

- S.C. Orion Strategy Solution S.R.L., Președinte Consiliului de Administrație reprezentată prin Stoleru Liviu Ionel
- Consultanta Andrei&Andrei SRL, reprezentată prin Manitiu Anca, membru al Consiliului de Administrație
- Stratan Tiberiu, membru al Consiliului de Administrație
- Bobirca Ana Barbara, membru al Consiliului de Administrație
- Rudolf Vizental, membru al Consiliului de Administrație

4. NUMĂRUL DE ACȚIUNI EMISE DE EMITENT CARE SUNT DEȚINUTE DE OFERTANT

Ofertantul nu deține în mod direct acțiuni emise de Emitent, conform extrasului de registru emis de Depozitarul Central.



La data de 23 Februarie 2017, persoanele cu care acționează în mod concertat dețin acțiuni ale Emitentului, astfel:

- | | |
|---------------------------------------|--------------------|
| • S.C. Orion Strategy Solution S.R.L. | 0 acțiuni |
| • Consultanta Andrei&Andrei S.R.L. | 17.586.728 acțiuni |
| • Stratan Tiberiu | 0 acțiuni |
| • Bobirca Ana Barbara | 0 acțiuni |
| • Rudolf Vizental | 0 acțiuni |

5. NUMĂRUL ȘI CLASA VALORILOR MOBILIARE CE FAC OBIECT AL OFERTEI PUBLICE

Ofertantul intenționează să achiziționeze prin Oferta Publică un număr de până la 5.699.511 acțiuni emise de Emitent și plătite integral și care nu se află în proprietatea Ofertantului reprezentând 5% din capitalul social a Emitentului ("**Acțiunile Ofertei**"). Drept urmare, Oferta Publică se adresează tuturor persoanelor fizice și juridice care dețin pe Perioada Ofertei, acțiuni emise de Emitent, altele decât Ofertantul ("**Acționarii**").

Achiziția de către Ofertant în cadrul Ofertei Publice a Acțiunilor Ofertei a fost aprobată prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 1 din 30 Ianuarie 2017, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea IV, nr. 506 în data de 15.02.2017 și are ca scop, distribuirea către directorii Societății.

6. PREȚUL OFERIT PE ACȚIUNE ÎN CADRUL OFERTEI PUBLICE ȘI MODALITATEA DE DETERMINARE A ACESTUIA

Prețul pe acțiune oferit de către Ofertant în cadrul Ofertei Publice este de 0,34 (Ron)/acțiune (denumit în continuare "Prețul de Ofertă").

Acționarii care vor accepta Oferta în mod valabil, în conformitate cu termenii din acest Document de Ofertă, vor primi Prețul de Ofertă pentru o acțiune, cu reținerea comisioanelor de tranzacționare și de plată. Anumite costuri vor fi prevăzute în detaliu în Formularul de Subscriere, Acționarii care doresc să participe în cadrul Ofertei Publice trebuie să verifice valoarea totală a costurilor cu intermediarii lor.

Modalitatea de determinare a Prețului Ofertei

Prețul de Ofertă a fost stabilit cu respectarea Legii nr. 297/2004, privind piața de capital, cu modificări ("Legea Pieței de Capital"), și a Regulamentului Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, cu modificări ("Regulamentul nr. 1/2006"). Conform prevederilor art. 57, alin. 1 din Regulamentul nr. 1/2006, 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 cu care acesta acționează în mod concertat în perioada de 12 luni anterioară datei de depunere la A.S.F. a documentației de ofertă – nu este cazul
- b) Prețul mediu ponderat de tranzacționare, aferent ultimelor 12 luni anterioare datei de depunere la A.S.F. a documentației de Ofertă. Conform datele BVB, acest preț este de 0,3135 Ron/acțiune

Având în vedere cele de mai sus, Prețul de Ofertă este de 0,31 RON/acțiune.

Valoarea Ofertei Publice

Valoarea totală a Ofertei Publice (denumită în continuare "Valoarea Ofertei") va fi egală cu numărul Acțiunilor Ofertei achiziționate de Ofertant în Ofertă înmulțit cu Prețul de Ofertă. Valoarea maximă a ofertei este de 1.937.833,74 lei (RON).

Conform reglementărilor în vigoare, Prețul de ofertă poate fi majorat de Ofertant pe durata Ofertei Publice, cu respectarea procedurii descrise în Secțiunea "Modificarea Ofertei Publice" din prezentul Document de Ofertă. În această situație, Acționarii care au acceptat Oferta Publică prin semnarea și depunerea Formularelor de Subscriere înainte de modificarea Prețului de Ofertă vor primi prețul majorat.

7. PERIOADA DE DERULARE A OFERTEI PUBLICE

Prezentă Ofertă Publică este valabilă pe o perioadă de 15 (cincisprezece) zile lucrătoare și va fi inițiată după cel puțin 3 (trei) zile lucrătoare de la data la care anunțul de ofertă a fost publicat într-un cotidian de circulație națională.



Perioada Ofertei este cuprinsă între 07.03.2017 și 27.03.2017 (denumită în continuare "Perioada Ofertei"). Perioada de valabilitate a Ofertei Publice poate fi exstinsă de Ofertant, cu respectarea procedurii descrise în Secțiunea "Modificarea Ofertei Publice" din prezentul Document de Ofertă.

Pe întreaga ei durată, Oferta Publică este irevocabilă. La expirarea Perioadei de Ofertă, Oferta Publică devine caducă.

8. MODIFICAREA OFERTEI PUBLICE

În conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004 privind piața de capital și ale Regulamentului A.S.F. nr. 1/2006, apariția pe parcursul Perioadei Ofertei aoricărui nou eveniment sau modificarea informațiilor inițiale prezentate în cadrul Documentului de Ofertă, de natură a afecta decizia investițională obligă Ofertantul de a modifica prezentul Document de Ofertă, prin întocmirea și publicarea unui amendament.

În cadrul Perioadei de Ofertă, Ofertantul poate modifica termenii și condițiile Ofertei, cu respectarea următoarele condiții:

- a) Obținerea aprobării ASF de modificare a Documentului de Ofertă;
- b) Modificarea termenilor Ofertei nu va conduce la condiții mai puțin avantajoase pentru cei cărora le este adresată;
- c) Modificarea să facă obiectul unui anunț care să fie adus la cunoștința investitorilor în aceleași condiții ca și Documentul de Ofertă.

Orice cerere de modificare a Documentului de Ofertă va fi supus ASF spre aprobare cu cel puțin 1 (una) zi lucrătoare înainte de închiderea Ofertei Publice.

Orice modificare adusă Ofertei publice este valabilă și poate fi implementată numai dacă este aprobată de ASF și publicate conform legislației aplicabile. ASF poat aproba modificările conform prevederilor în vigoare privind oferta publică de cumpărare de valori mobiliare sau poate refuza aprobarea lor. În cazul în care se aprobă modificările referitoare la preț sau orice alte elemente din Documentul de Ofertă, cu excepția celor privind data de închidere a Ofertei, ASF are dreptul să prelungească Perioada Ofertei astfel încât să existe cel puțin 2 (două) zile lucrătoare între data publicării anunțului de modificare și data închiderii Ofertei. Modificarea va fi făcută cunoscută



investitorilor și valabilă începând începând cu data publicării sale prin mijloacele prin care a fost făcut public și Documentul de Ofertă.

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

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

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

Subscrierea de către acționari în cadrul ofertei se poate realiza pe întreaga perioadă de desfășurare a ofertei, în zilele lucrătoare între orele 09⁰⁰ - 17⁰⁰, cu excepția datei de închidere a ofertei, când programul va fi 09⁰⁰ - 13⁰⁰.

Documentul de Ofertă va fi disponibil, în mod gratuit:

- a) La sediul central al BT Capital Partners S.A., situat în Cluj-Napoca, str. Constantin Brâncuși, nr. 74-76, parter, jud. Cluj, te. 0264-430.564 sau al agențiilor/sucursalei BT Capital Partners S.A. autorizate de A.S.F./C.N.V.M. și la sediul Ofertantului, respectiv în Calea Dorobanților, nr. 48, Clădirea Silver Business Center, etaj 1, Cluj-Napoca, tel: 0364-711.030, începând cu data publicării Anunțului de Ofertă, și
- b) În format electronic, pe pagina de internet a Bursei de Valori București (www.bvb.ro), Intermediarului Ofertei (www.btcapitalpartners.ro), cât și a Ofertantului (www.cemacon.ro).

Acționarii pot accepta Oferta prin completarea și semnarea, înainte de expirarea Perioadei Ofertei, a 2 (două) exemplare ale formularului de subscriere (denumit în continuare "**Formular de Subscriere**"), în formatul ce va fi făcut disponibil Acționarilor interesați la Intermediarul Ofertei sau la intermediarii autorizați de A.S.F., și prin predarea tuturor documentelor necesare în conformitate cu Documentul de Ofertă, astfel:

- Fie la sediul central al BT Capital Partners, din Cluj-Napoca, str. Constantin Brâncuși, nr. 74-76, parter, tel: 0264 – 430.564 și celelalte agenții BT Capital Partners S.A. autorizate de A.S.F./C.N.V.M., program de lucru de Luni până Vineri între orele 09⁰⁰ – 17⁰⁰ (Ora



Europei de Est – GMT +2)/ în timpul programului normal de lucru de luni până vineri, pe parcursul Perioadei de Ofertă;

- Fie la sediul oricărui alt intermediar autorizat de către A.S.F., care au semnat și au transmis Intermediarului Ofertei angajamentul irevocabil privind respectarea condițiilor de derulare a Ofertei și au primit din partea B.V.B., accesul în segmentul de piață dedicat Ofertei Publice, program de lucru de Luni până Vineri între orele 09⁰⁰ - 17⁰⁰ (Ora Europei de Est – GMT +2) / în timpul programului normal de lucru de luni până vineri, al intermediarilor respectivi pe parcursul Perioadei de Ofertă.

În ultima zi a Perioadei de Ofertă, programul de primire a Formularelor de Subscriere va fi între orele 09⁰⁰ – 13⁰⁰ (Ora Europei de Est – GMT +2).

Semnarea Formularului de Subscriere în conformitate cu Documentul de Ofertă reprezintă acceptarea necondiționată a termenilor și condițiilor de derulare a Ofertei Publice și ale Documentului de Ofertă în întregime, Acționarul respectiv confirmând că a primit, a citit, acceptat și convenit asupra termenilor și condițiilor din acest Document de Ofertă și că a scris în acord cu acestea. După expirarea Perioadei de Ofertă, subscrierile vor rămâne irevocabile până la finalizarea operațiunilor prezentate în acest Document de Ofertă.

Dacă Acționarul are încheiat un contract valid de intermediere financiară cu unul dintre intermediarii autorizați în de către A.S.F. și care vor prelua ordinul de vânzare în conformitate cu prevederile prezentului Document de Ofertă, ordinul va fi transmis precum un ordin standard de tranzacționare în conformitate cu contractul de intermediere al intermediarului respectiv, iar Formularul de Subscriere va fi completat de intermediarul în cauză, fără ca acționarul respectiv să i se ceară documentele de identificare adiționale.

Dacă Acționarul nu are încheiat un contract valid de intermediere financiară cu un intermediar autorizat de către A.S.F. care va prelua ordinul de vânzare în conformitate cu prevederile prezentului Document de Ofertă, atunci, Formularului de Subscriere i se vor anexa orice alte documente solicitate de intermediar în scopul respectării reglementărilor în ceea ce privește cunoașterea clienței, în conformitate cu prevederile aplicabile și cu normele și prevederile interne referitoare la cunoașterea clienței.



Documentele redactate în orice altă limbă decât română, puse la dispoziție de un Acționar persoană juridică sau o entitate fără personalitate juridică vor fi însoțite de traduceri legalizate în limba română.

În cazul în care (i) Acțiunile Ofertei sunt restricționate în orice mod de la transferul în registrul ținut de Depozitarul Central S.A. ("**Depozitarul Central**"), sau (ii) Formularul de Subscriere conține erori de fapt sau de drept sau (iii) Acțiunile Ofertei sunt afectate de opțiuni sau alte drepturi în favoarea unei părți terțe sau (iv) Acțiunile Ofertei nu sunt deținute în cont de către

Acționarul care a completat și semnat Formularul de Subscriere, respectivele Formulare de Subscriere vor fi considerate nule și nu vor fi validate de intermediarii respectivi.

Intermediarul Ofertei și intermediarii al căror acces în Oferta Publică este autorizat de către Intermediarul Ofertei vor verifica validitatea Formulelor de Subscriere și a documentației aferente și le vor valida în conformitate cu termenii și condițiile Documentului de Ofertă înainte de introducerea ordinelor de vânzare în sistemul de tranzacționare al BVB.

Un exemplar al Formularului de Subscriere completat și semnat de către Acționarul vânzător și validat de intermediarul relevant va fi eliberat acestuia, iar cel de-al doilea exemplar va rămâne la sediul intermediarului autorizat de ASF.

Intermediarul Ofertei și intermediarii al căror acces în Oferta Publică este autorizat de către Intermediarul Ofertei, trebuie să îi informeze pe Acționari cu privire la condițiile de derulare a Ofertei Publice și sunt exclusiv responsabili pentru derularea Ofertei Publice și respectarea acestui Document de Ofertă și a reglementărilor A.S.F., inclusiv dar fără a se limita la realizarea decontării tranzacțiilor realizate conform ordinelor colectate, validate și înregistrate în sistemul BVB în legătură cu Oferta și plățile corespunzătoare către beneficiari.

10. MODALITATEA DE ALOCARE A ACȚIUNILOR

Ofertantul intenționează să achiziționeze prin aceasta Oferta Publică un număr de până la 5.699.511 acțiuni reprezentând 5 % din capitalul social, plătite integral, emise de Emitent, care nu se află în proprietatea Ofertantului.



În cazul în care numărul total de acțiuni subscribe de către Acționarii care au acceptat condițiile Ofertei Publice în conformitate cu prevederile acestui Document de Ofertă depășește numărul Acțiunilor Ofertei, atunci valoarea se va face pro-rata. Pentru evitarea oricărui dubiu, în acest caz, un Acționar care a acceptat Oferta Publică va vinde un număr de acțiuni egal cu numărul de acțiuni subscribe în Formularul de Subscriere care a fost validat de Intermediarul prin care a scris, multiplicat cu raportul dintre numărul total al Acțiunilor Ofertei și numărul total de acțiuni subscribe în Ofertă de către Acționari conform Formularelor de Subscriere validate. Orice fracțiuni de acțiuni ce rezultă dintr-o astfel de alocare pro-rata vor fi rotunjite în jos până la cel mai apropiat număr întreg de acțiuni. Pentru evitarea oricărui dubiu, în acest caz, un Acționar care subscrie în Ofertă Publică va vinde un număr de acțiuni egal cu numărul de acțiuni subscribe în Formularul de Subscriere care a fost validat de intermediarul prin care a scris, multiplicat cu raportul dintre numărul total al Acțiunilor Ofertei și numărul total al acțiunilor pentru care au fost completate Formulare de Subscriere validate.

Indicele de alocare va fi făcut public în ultima zi din cadrul Perioadei de Ofertă, prin sistemul electronic al Bursei de Valori București.

11. MODALITATEA DE PLATĂ A ACȚIUNILOR

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

În înțelesul acestui Document de Ofertă, tranzacțiile aferente Ofertei Publice vor avea loc cel târziu în ziua lucrătoare imediat următoare datei încheierii Ofertei Publice, prin înregistrarea automată în sistemul electronic al BVB a 2 (două) tipuri de ordine: un set de ordine de vânzare în contul vânzătorului/vânzătorilor care au scris în cadrul Ofertei Publice și un ordin de cumpărare în contul Ofertantului.

Ofertantul nu va fi responsabil pentru impozitul pe câștigul de capital, comisionul de tranzacționare și taxele aferente plății prețului acțiunilor sau alte taxe și comisioane plătibile de



Acționarii care decid să subscrie în cadrul Ofertei Publice. Fiecare Acționar va primi plata pentru acțiunile vândute fie prin mandat poștal cu confirmare de primire, fie prin transfer bancar în contul indicat de Acționar în Formularul de Subscriere, costurile aferente urmând a fi suportate de către Acționarii care au acceptat Oferta Publică.

12. SURSA ȘI MĂRIMEA FONDURILOR OFERTANTULUI PRIVIND PLATA ACȚIUNILOR

Ofertantul va utiliza sursele prevăzute de lege pentru plata acțiunilor dobândite în cadrul Ofertei Publice de Cumpărare.

Ofertantul a depus în contul său deschis la Intermediar garanția de 30% din valoarea Ofertei, solicitată potrivit Regulamentului nr. 1/2006.

13. PLANURILE OFERTANTULUI

Această Ofertă Publică de Cumpărare face parte din programul de răscumpărare aprobat prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Ofertantului nr. 1 din 30 ianuarie 2017 și publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr. din 506/15.02.2017 al cărui obiect este alocarea către directorii Societății.

14. INTERMEDIARUL OFERTEI

BT CAPITAL PARTNERS S.A., autorizare CNVM 2330/22.07.2003, cu sediul în Cluj-Napoca, str. Constantin Brâncuși, nr. 74-76, jud. Cluj, cod fiscal 6838953 va oferi servicii de investiții financiare privind Oferta Publică de Cumpărare, acționând ca Intermediar.

15. ALTE INFORMAȚII CONSIDERATE RELEVANTE DE CĂTRE OFERTANT

Ofertantul și Intermediarul declară pe proprie răspundere, că, după cunoștințele lor, informațiile prezentate în Documentul de Oferta sunt conforme cu realitatea și nu a fost făcută nicio omisiune de natură să afecteze în mod semnificativ conținutul Documentului de Ofertă.

În conformitate cu art. 182 din Legea 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, responsabilitatea privind întocmirea Documentului de Ofertă și conformitatea cu prevederile legale privind corectitudinea, acuratetea și exactitatea informațiilor din Documentul de Ofertă și Anunțul de Ofertă, după caz, revine, în mod solidar, Ofertantului și



BT Capital Partners®
Grupul Financiar Banca Transilvania

Capitalul social: 15.425.604,60 lei
C.U.I.: RO 6838953
Nr. de ordine în Registrul Comerțului: J12/3156/1994
Cont: RO48BTRL01301202925689XX Banca Transilvania Cluj
Decizia CNVM: 2330/22.07.2003;
Registrul CNVM: PJJRo1SSIF/120022/20.04.2006
ODCP nr.: 6415

Intermediarului. Inițierea și derularea prezentei Oferte Publice vor fi realizate conform Legii Pieței de Capital și regulamentelor adoptate de A.S.F./C.N.V.M. în aplicarea acesteia.

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

OFERTANT
CEMACON S.A.
Membru CA
Tiberiu Stratan

INTERMEDIAR
BT CAPITAL PARTNERS S.A.
Director General Adjunct
Nicolae Morolanu