



DOCUMENT DE OFERTA PUBLICA DE CUMPARARE

Emitent :

MOBILA S.A. RADAUTI

Ofertant:

ELECTROARGES S.A.

Intermediar:

SSIF VIENNA INVESTMENT TRUST SA



APROBAT DE A.S.F. PRIN DECIZIA NR. 891 DIN DATA DE 25.07.2018.

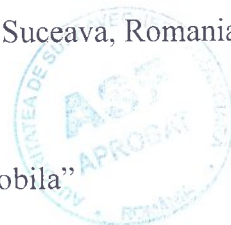
VIZA DE APROBARE APLICATA PE DOCUMENTUL DE OFERTA PUBLICA NU ARE VALOARE DE GARANTIE SI NICI NU REPREZINTA O ALTA FORMA DE APRECIERE A ASF CU PRIVIRE LA OPORTUNITATEA, AVANTAJELE SAU DEZAVANTAJELE, PROFITUL ORI RISCURILE PE CARE LE-AR PUTEA PREZENTA TRANZACTIILE DE INCHEIAT PRIN ACCEPTAREA OFERTEI PUBLICE OBIECT AL DECIZIEI DE APROBARE; DECIZIA DE APROBARE CERTIFICA NUMAI REGULARITATEA DOCUMENTULUI DE OFERTA PUBLICA IN PRIVINTA EXIGENTELOR LEGII SI ALE NORMELOR ADOPTATE IN APLICAREA ACESTEIA. CITITI DOCUMENTUL DE OFERTA CU ATENTIE INAINTE DE A SUBSCRIE.

Oferta publica de Cumparare (denumita in continuare „Oferta”) este initiata de ELECTROARGES S.A., o societate care este infiintata si care functioneaza in conformitate cu legile din Romania, avand sediul in str. Str.Albesti nr.12, Curtea De Arges, jud. Arges, inregistrata la Registrul Comertului sub numarul J3/758/1991 (denumita in continuare „Ofertant”), prin intermediul SSIF VIENNA INVESTMENT TRUST S.A. cu sediul in Romania, Bucuresti, Splaiul Unirii nr. 4, Sector 4, telefon 021 207 48 80, fax 021 207 48 98, Cod Fiscal 7475775, Registrul Comertului J40/28786/1994, autorizata de ASF prin Atestatul nr. 393/30.05.2006 si inscrisa in Registrul ASF cu nr. PJR01SSIF/400051(denumita in continuare „Intermediar”) si are drept scop cumpararea unui numar maxim de 806.238 actiuni emise de MOBILA S.A. RADAUTI in calitate de Emitent al actiunilor obiect al Ofertei (denumita in continuare „Emitent”) platite integral si care nu sunt detinute de Ofertant, conform reglementarilor in vigoare.

Acest Document De Oferta Publica De Cumparare (denumit in continuare „Document de oferta”) a fost aprobat de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara (denumita in continuare „ASF”) prin Decizia nr. 881 din 25.07.2018.

1. IDENTIFICAREA EMITENTULUI

Emitentul:	MOBILA S.A. RADAUTI
Forma juridica:	Societate pe actiuni,
Sediul social:	Str.Volovatului Nr.82, Radauti, jud. Suceava, Romania
Numar inregistrare:	CUI 739926
Obiect de activitate:	Cod CAEN 3109- „Fabricarea de mobila”
Telefon/Fax:	0230 563 201/ 0230 561 938
Website:	www.mobilaradauti.ro
E-mail:	mobilaradauti@yahoo.com
Capital social	13.437.292,50 RON, divizat in 5.374.917 actiuni nominative, ordinare, emise in forma dematerializata, cu o valoare nominala de 2,5000 lei/actiune fiecare, conferind drepturi egale tuturor actionarilor si inregistrate la Depozitarul Central S.A. Bucuresti.

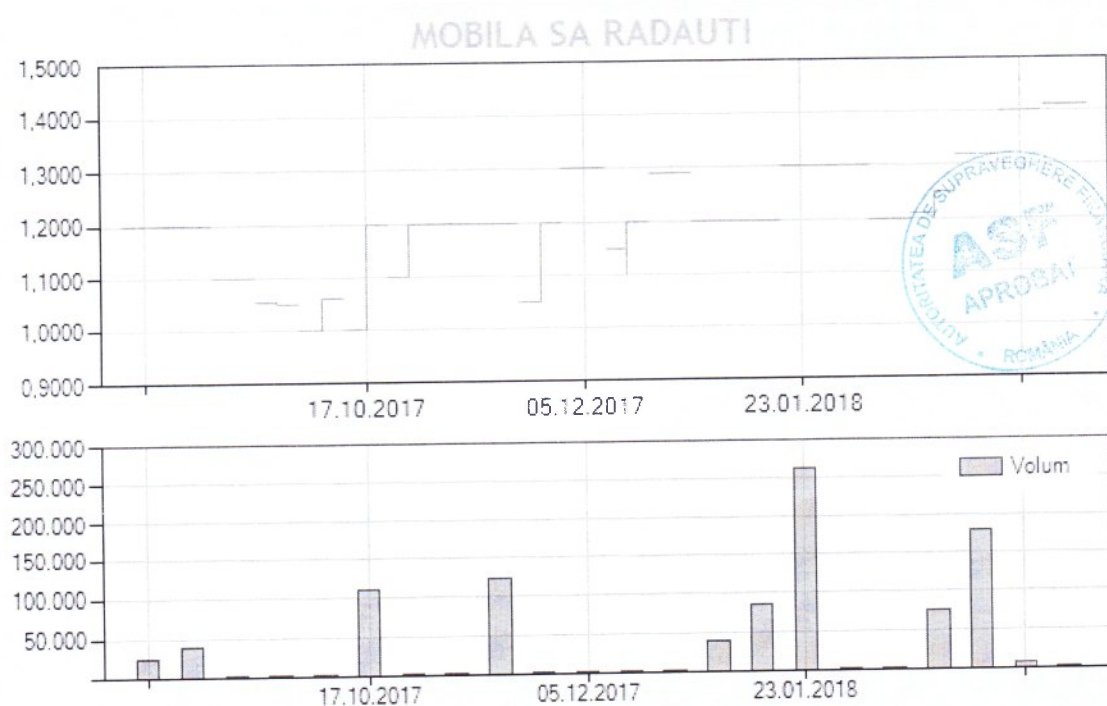


Structura sintetica consolidata MOBILA S.A. RADAUTI la data 21.06.2018, conform Depozitarului Central S.A. este urmatoarea:

Actionar	Actiuni	Procent
MECANICA ROTES SA loc. TARGOVISTE jud. DIMBOVITA	2.451.506	45,61 %
ELECTROARGES SA	2.161.726	40,22 %
Alti actionari	761.685	14,17 %
TOTAL	5.374.917	100 %

Emitentul este listat pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti (denumita in continuare „BVB”), segmentul ATS, categoria AeRO Standard, avand simbolul „MOBT” si cod ISIN ROMOBTACNOR2.

Graficul urmatoar reprezinta evolutia pretului actiunilor MOBT, exprimat in lei, in ultimele 12 luni anterioare lansarii Ofertei Publice de Cumparare.



Sursa: Website-ul Bursa de Valori Bucuresti

Pretul de inchidere al unei actiuni a Emitentului in ultima zi de tranzactionare inaintea depunerii documentului de Oferta la A.S.F. a fost 1,41 lei/actiune, pret stabilit in data de 22.06.2018.

2. IDENTIFICAREA OFERTANTULUI

Emitentul: ELECTROARGES S.A.

Forma juridica: Societate pe actiuni,

Sediul social: Str.Albesti nr.12, Curtea De Arges, jud. Arges

Numar inregistrare: CUI 156027

Obiect de activitate: Cod CAEN 2751- „Fabricarea de aparate electrocasnice”

Telefon/Fax: 0248 72 40 00/ 0248 72 40 04

Website: www.electroarges.ro

E-mail: electroarges@electroarges.ro

Capital social 6.976.465,00 RON, divizat in 69.764.650 actiuni nominative, ordinare, emise in forma dematerializata, cu o valoare nominala de 0,1000 lei/actiune fiecare, conferind drepturi egale tuturor actionarilor si inregistrate la Depozitarul Central S.A. Bucuresti.

Structura sintetica consolidata ELECTROARGES S.A. la data 18.06.2018, conform Depozitarului Central S.A. este urmatoarea:

Actionar	Actiuni	Procent
alti actionari / others	35.101.841	50,3146 %
CONSTANTIN RELATIVE INVESTMENTS S.R.L. loc. BUCURESTI jud. SECTOR 6	25.699.543	36,8375 %
TUDOR DUMITRU	8.963.266	12,8479 %
TOTAL	69.764.650	100 %

PREZENTAREA OFERTANTULUI

ELECTROARGES a fost infiintata in anul 1971, urmand ca peste 2 ani sa inceapa activitatea. In anul 1991, ELECTROARGES a devenit societate pe actiuni, cu capital majoritar de stat.

Mai tarziu, in anul 1996, pachetul majoritar de actiuni (51%) a fost preluat de catre Asociatia PAS ELECTROARGES. Membrii acestei asociatii au fost exclusiv salariati ai societatii. Restul actiunilor (49%) fiind detinute de persoane fizice sau juridice. In anul 2005, membrii Asociatiei PAS ELECTROARGES 94 au devenit proprietarii actiunilor. Din acel moment, actiunile sunt detinute in totalitate (100%) de actionari persoane fizice sau juridice.

ELECTROARGES detine peste 550 de angajati specializati si experimentati si o experienta de peste 40 de ani in domeniu.

Activitatea societatii consta in:

- Productia de aparate electrocasnice, aparate de uz gospodaresc, aparate profesionale pentru dotari hoteliere si industriale, unelte electrice portabile, dispozitive, seule si truse de scule, vibratoare pentru compactat beton si echipamente auto.
- ELECTROARGES a dezvoltat o serie de colaborari pentru executia de repere, subsansamble si produse, pentru mai multe companii din tara si strainatate.
- Intretinere si reparatii pentru mai mult de 400 de matrite ceea ce constituie necesarul intern al companiei ELECTROARGES SA.
- Executie stante si SDV-uri pentru ELECTROARGES SA pentru productia curenta si pentru produse noi.
- Executie de stante si SDV-uri pentru clienti interni si externi.

ELECTROARGES detine spatii si dotari tehnologice pentru executia de repere /subsansamble ale produselor: motoare electrice, repere prelucrate mecanic, repere turnate sub presiune, repere injectate din mase plastice, repere vopsite sau acoperite electrochimic etc., precum si pentru asamblarea produselor.

CERTIFICARI

Sistemul de management al calitatii din cadrul ELECTROARGES este certificat conform DIN EN ISO 9001:2008 de catre TUV Rheinland – Germania si DIN EN ISO 14001:2004 de catre TUV Rheinland – Germania

Produsele ELECTROARGES sunt certificate de catre ICPE Bucuresti. O parte din produse (aspiratoare) sunt certificate de catre LCIE Franta.

3. IDENTIFICAREA PERSOANELOR CARE ACTIONEAZA CONCERTAT CU ACTIONARUL

Ofertantul declara pe propria raspundere ca nu actioneaza in mod concertat in legatura cu emitentul Mobila Radauti cu niciun alt actionar.

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

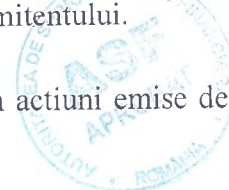
La momentul initierii Ofertei Publice de Cumparare, Ofertantul detine 2.161.726 actiuni din capitalul social al Emitentului.

Numarul maxim de actiuni Mobila Radauti ce pot fi cumparate in cadrul prezentei Oferte este de cel mult 15% din capitalul social, respectiv 806.238 actiuni.

5. NUMARUL SI CLASA VALORILOR MOBILIARE CE FAC OBIECTUL OFERTEI PUBLICE

Oferta Publica De Cumparare este initiata de Ofertant pentru achizitia unui numar de 806.238 actiuni comune emise de MOBILA S.A. RADAUTI, aflate in circulatie si care nu se afla in proprietatea Ofertantului, reprezentand 15 % din capitalul social al Emitentului.

Oferta publica se adreseaza tuturor persoanelor fizice si juridice care detin actiuni emise de Emitent pe perioada derularii Ofertei Publice.



6. PRETUL OFERIT PE ACTIUNE SI MODALITATEA DE DETERMINARE A ACESTUIA

Pretul oferit de Ofertant in cadrul Ofertei Publice este de 1,8 lei/actiune (denumit in continuare si „Pretul de Oferta”).

Actionarii care vor accepta Oferta Publica, in conformitate cu termenii din prezentul Document de Oferta, vor primi Pretul de Oferta per actiune, mai putin orice alte costuri si comisioane aferente tranzactionarii actiunilor si platii pretului. Orice venit inregistrat de catre o persoana fizica sau juridica din vanzarea actiunilor in cadrul Ofertei este supus impozitarii. Declararea, calculul si plata obligatiilor fiscale rezultate din vanzarea actiunilor detinute de actionari in cadrul prezentei oferte cad in sarcina vanzatorului. Ofertantul nu este responsabil pentru retinerea sau plata vreunei taxe sau obligatii fiscale ce poate rezulta in urma veniturii obtinut de vanzatorii actiunilor in cadrul prezentei Oferte.

6.1 MODALITATEA DE DETERMINARE A PRETULUI

Pretul de Oferta a fost stabilit in conformitate cu prevederile Legii nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata (denumita in continuare „Legea 24/2017”) si ale Regulamentului 5/2018 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare.

In conformitate cu prevederile Regulamentului nr.5/2018, in cadrul Ofertei Publice de Cumparare, pretul oferit trebuie sa fie egal cu cel mai mare pret dintre:

- a) cu cel mai mare pret platit de Ofertant sau de persoanele cu care acesta actioneaza in mod concertat in perioada de 12 luni anterioara datei de depunere la ASF a documentului de oferta. Cel mai mare pret platit de ofertant in ultimele 12 luni este de 1,45 lei per actiune.
- b) pretul mediu ponderat al perioadei de referinta 12 luni, respectiv 27.06.2017-26.06.2018 Conform datelor publicate de catre Bursa de Valori Bucuresti, acest pret este 1,3424 lei/actiune.

6.2 VALOAREA OFERTEI PUBLICE DE CUMPARARE

Valoarea totala a Ofertei Publice De Cumparare va fi egala cu numarul de actiuni achizitionate in cadrul Ofertei inmultit cu Pretul de Oferta. Valoarea maxima a Ofertei Publice este de 1.451.228,4 lei.

Conform reglementarilor in vigoare, pretul oferit poate fi majorat de Ofertant pe durata Ofertei Publice, cu aprobarea ASF si cu respectarea procedurii din prezentul Document de Oferta. In aceasta situatie, actionarii care au acceptat Oferta Publica prin depunerea formularelor de subscriere inainte de modificarea Pretului de Oferta vor primi pretul majorat.

7. PERIOADA DE DERULARE A OFERTEI PUBLICE

Oferta Publica De Cumparare poate fi initiata dupa cel putin 3 (trei) zile lucratoare de la data publicarii Anuntului de Oferta.

Anuntul de Oferta Publica poate fi lansat in orice moment dupa emiterea deciziei de aprobare a Documentului de Oferta de catre ASF si trebuie publicat cel putin intr-un ziar de informare generala sau financiara, precum si intr-un ziar local din raza administrativ-teritoriala a emitentului, in conformitate cu reglementarile aplicabile.

Perioada de derulare a Ofertei Publice este de 15 Zile Lucratoare, de la data de 01.08.2018 pana la data de 22.08.2018 inclusiv. Perioada de valabilitate

a Ofertei poate fi prelungita de Ofertant cu respectarea procedurii descrise in sectiunea 8.

„Modificarea Ofertei Publice” din prezentul Document de Oferta.

Oferta Publica este irevocabila pe intreaga perioada de derulare a acesteia. La expirarea perioadei de derulare a Ofertei, Oferta Publica devine caduca.

8. MODIFICAREA OFERTEI PUBLICE

Aparitia oricarui fapt nou semnificativ sau modificarea informatiilor initiale prezentate in cadrul Documentului de Oferta, de natura a afecta decizia investitionala pe parcursul derularii Ofertei se va mentiona intr-un amendament la Documentul de Oferta.

Ofertantul poate modifica termenii Documentului de Oferta cu respectarea urmatoarelor conditii:

- a. Obtinerea aprobarii ASF 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 acelasi conditii ca si Documentul de Oferta.

Orice cerere de modificare a Documentului de Oferta aprobat este depusa la ASF pentru aprobare cu cel putin 3 (trei) zile lucratoare anterioara ultimei zile de derulare a Ofertei. O zi lucratoare inseamna o zi (cu exceptia zilei de sambata, duminica si a sarbatorilor legale) in care atat bancile cat si BVB sunt deschise pentru lucrul cu publicul (denumita in continuare „Zi Lucratoare”).

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 modificarile legate de pret, sau orice alte elemente din Documentul de Oferta, cu exceptia celor privind data de inchidere a Ofertei, ASF are dreptul sa prelungeasca perioada Ofertei astfel incat sa existe cel putin 2 (doua) Zile Lucratoare intre data publicarii anuntului de modificare si data inchiderii Ofertei. Modificarea va fi facuta cunoscuta investitorilor si va fi valabila incepand cu data publicarii sale.

9. LOCUL, METODA SI PROGRAMUL DE LUCRU PENTRU DEPUNEREA ACTIUNILOR

Acceptare Ofertei de catre actionarii Emitentului se poate realiza pe intreaga perioada de desfasurare a Ofertei, in Zilele Lucratoare intre orele 09:00 – 17:00 (ora Romaniei), cu exceptia datei de inchidere a Ofertei, cand programul va fi 9:00 – 12:00 (ora Romaniei). Subscrierile efectuate in termenii prezentului Document de Oferta sunt irevocabile. 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. In acest caz, orice investitor va avea dreptul de a-si retrage subscrierea prin transmiterea unui formular de revocare a subscrierii Intermediarului autorizat de ASF la care a fost efectuata respectiva subscriere.

Subscrierea in cadrul Ofertei Publice se poate face la :

- i. Sediul SSIF VIENNA INVESTMENT TRUST SA, cu sediul in Bucuresti, Splaiul Unirii nr. 4, et. 6, Birou 6.2, Sector 4, Romania;
- ii. La sediile intermediarilor autorizati de ASF, care au transmis catre Intermediarul Ofertei angajamentul cu privire la respectarea conditiilor de derulare a Ofertei, precum si a prevederilor inscrite in prezentul Document de Oferta aprobat de ASF, pe intreaga perioada de desfasurare a Ofertei, in Zilele Lucratoare intre orele 09:00 – 17:00 (ora Romaniei), cu exceptia datei de inchidere a Ofertei, cand programul va fi 9:00 – 12:00 (ora Romaniei).

Acceptarea subscrierilor si introducerea in sistemul electronic al BVB a ordinelor aferente formularelor de subscriere se va putea face de catre SSIF VIENNA INVESTMENT TRUST S.A., in calitate de Intermediar ala Ofertei, si de catre intermediarii autorizati de ASF care au transmis catre Intermediarul Ofertei angajamentul cu privire la respectarea conditiilor de derulare a Ofertei precum si a prevederilor inscrite in prezentul Document de Oferta aprobat de ASF.

Semnarea formularului de subscriere in conformitate cu Documentul de Oferta reprezinta acceptarea neconditionata a termenilor si conditiilor de derulare a Ofertei Publice si a Documentului de Oferta in intregime, actionarul respectiv confirmand ca a primit, citit, acceptat si convenit asupra termenelor si conditiilor din acest Document de Oferta si ca a scris in acord cu acesta. Cu exceptia cazului in care prezentul Document de Oferta este modificat in conformitate cu procedura descrisa in cadrul sectiunii 8. „ Modificarea Ofertei Publice”, dupa depunerea formularului de subscriere, subscrierea devine irevocabila si va ramane irevocabila pana la finalizarea operatiunilor prezentate in acest Document de Oferta.

Daca actionarul are deja un contract de brokeraj valid cu unul dintre intermediarii 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 brokeraj, in timp ce formularul de subscriere va fi completat de intermediarul in cauza, fara ca actionarul sa i se ceara documente de identificare aditionale.

Daca actionarul nu are incheiat un contract de brokeraj cu un intermediar, atunci formularul de subscriere va include pe langa orice alte documente solicitate de intermediari cu scopul de a se supune reglementarilor in ceea ce priveste cunoasterea clientelei, in conformitate cu prevederile aplicabile si cu normele interne referitoare la cunoasterea clientelei, copii ale urmatoarelor documente, documente ce vor fi prezentate insa si in original pentru a fi analizate de Intermediar, dupa caz, de intermediarii care au transmis angajamentul privind respectarea conditiilor de derulare a ofertei si prin intermediul carora se realizeaza subscrierea:

Actionarii persoane fizice rezidente:

- Buletin sau carte de identitate- copie

- Procura reprezentantului, emisa de actionarul subscriitor in vederea efectuarii subscrierii prin reprezentant, autentificata de un notar public (in original), precum si documentele de identitate (buletin, carte identitate, pasaport si/sau legitimatie de sedere) ale reprezentantului- copie;
- Extras de cont emis de catre Depozitarul Central sau intermediarii autorizati sa emita astfel de extrase, care evidentiaza detinerea de catre actionarul subscriitor a actiunilor ce fac obiectul subscrierii in cadrul Ofertei Publice- copie.

Actionarii persoane fizice nerezidente:

- Pasaport-copie
- Procura reprezentantului, emisa de actionarul subscriitor in vederea efectuarii subscrierii prin reprezentant, autentificata de un notar public (in original)si, daca este cazul supralegalizarea/apostilata (in original), tradusa in limba romana si legalizata (in original) precum si pasaportul ale reprezentantului- copie;
- Extras de cont emis de catre Depozitarul Central sau intermediarii autorizati sa emita astfel de extrase, care evidentiaza detinerea de catre actionarul subscriitor a actiunilor ce fac obiectul subscrierii in cadrul Ofertei Publice- copie.

Actionarii persoane juridice rezidente:

- Certificat de inregistrare-copie
- Cerificat Constatator eliberat de Registrul Comertului (cu cel mult 10 zile lucratoare anterioare datei de subscriere)- copie
- Imputernicire in original pentru persoana care semneaza formularul de subscriere, in cazul in care nu este reprezentant legal-copie
- Act identitate a reprezentantului persoanei juridice/reprezentantului legal-copie
- Extras de cont emis de catre Depozitarul Central sau intermediarii autorizati sa emita astfel de extrase, care evidentiaza detinerea de catre actionarul subscriitor a actiunilor ce fac obiectul subscrierii in cadrul Ofertei Publice- copie.

Actionarii persoane juridice nerezidente:

- Copii dupa documentele de identificare a persoanei juridice (statut, act constitutiv etc.), cu nominalizarea reprezentantilor legali ai persoanei juridice-copie
- Imputernicire in original pentru persoana care semneaza formularul de subscriere, in cazul in care nu este reprezentant legal-copie
- Cerificat Constatator eliberat de Registrul Comertului (cu cel mult 10 zile lucratoare anterioare datei de subscriere)- copie
- Act identitate a reprezentantului persoanei juridice/reprezentantului legal-copie
- Extras de cont emis de catre Depozitarul Central sau intermediarii autorizati sa emita astfel de extrase, care evidentiaza detinerea de catre actionarul subscriitor a actiunilor ce fac obiectul subscrierii in cadrul Ofertei Publice- copie.

Prin semnare formularului de subscriere, actionarul declara si garanteaza ca:

- i. detine capacitatea si autoritatea deplina de a vinde, cesiona si transfera actiunile subscribe si platite integral; si
- ii. ofertantul va dobandi actiunile subscribe si platite integral, in mod valabil si negrevate de sarcini, libere de orice drepturi de retentie, restrictii si/sau pretentii de orice fel, impreuna cu toate drepturile aferente acestora, prezente si viitoare, inclusiv dar fara a se limita la drepturile de vot si drepturile la dividende, precum si alte distributii si plati care vor fi declarate, facute sau achitate ulterior.

In plus, prin semnarea formularului de subscriere, actionarul declara si garanteaza ca:

- i. nu a incheiat niciun contract cu niciun tert, care sa aiba ca obiect vanzarea sau transferul, in alt fel, al actiunilor subscribe: si
- ii. va cere agentului custode (daca este cazul) sa livreze imediat actiunile contra platii, in conformitate cu informatiile continute in prezentul Document de Oferta.

Formularul de subscriere se anuleaza de drept in cazul in care:

- i. contine erori de drept sau de fapt;
- ii. extrasul de cont este fals: si/sau
- iii. actiunile nu sunt detinute in cont de catre actionarul subscriitor.

In cazul in care actionarii folosesc serviciile unui agent custode, SSIF VIENNA INVESTMENT TRUST SA, in calitate de Intermediar, si intermediarii autorizati de ASF, care au dreptul de a accepta formulare de subscriere si de introduce ordinele aferente formularelor de subscriere in sistemul electronic al Bursei de Valori Bucuresti, vor accepta subscrierile numai dupa primirea:

- i. formularului de subscriere din partea agentului custode local „Cerere de acordare a accesului participantului la contul deschis de agentul custode”, pentru tranzactionarea instrumentelor financiare pe sistemul Arena;
- ii. declaratiei scrise a agentului custode privind asumarea de catre acesta a obligatiei de efectuare a decontarii pentru actiunile subscribe prin formularul de subscriere.

SSIF VIENNA INVESTMENT TRUST SA, in calitate de Intermediar si intermediarii autorizati de ASF, care au dreptul de accepta formulare de subscriere si de introduce ordinele aferente acestora, au obligatia informarii clientilor cu privire la conditiile de derulare a Ofertei si poarta raspunderea pentru respectarea prevederilor Documentului de Oferta.

SSIF VIENNA INVESTMENT TRUST SA, in calitate de Intermediar si intermediarii autorizati de ASF, care au dreptul de accepta formulare de subscriere si de introduce ordinele aferente acestora au obligatia de a verifica, in momentul completarii formularelor de subscriere, cerintele de validitate prevazute in Documentul de Oferta si de a certifica respectarea acestora prin introducerea ordinelor aferente formularelor de subscriere in sistemul de tranzactionare aferent ofertelor publice.