



Emitent: RETRASIB S.A.

**Prospect simplificat de oferta aferent
majorarii capitalului social prin conversie de creante certe,
lichide si exigibile si prin aport in numerar,
al RETRASIB S.A.**

in baza Hotararii AGEA din 30 Decembrie 2019

Intermediar



VIENNA Investment Trust

Aprobat de ASF prin Decizia Nr899.....din.....22.07.2020.....

Viza de aprobare aplicata pe prospectul 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 prospectului de oferta publica in privinta exigentelor legii si ale normelor adoptate in aplicarea acesteia.



Intermediar VIENNA Investment Trust

CUPRINS

NOTA CATRE INVESTITORI.....	4
DEFINITII 6	
REZUMATUL PROSPECTULUI.....	9
Sectiunea A. Attentionari si elemente de identificare.....	9
Sectiunea B. Informatii Esentiale Privind Emitentul.....	9
Sectiunea C. Informatii esentiale privind valorile mobiliare.....	12
Sectiunea D. Informatii esentiale privind oferta publica de valori mobiliare.....	13
PARTEA I. INFORMATII PRIVIND EMITENTUL.....	15
Sectiunea 1. Persoane responsabile, informatii privind tertii, rapoarte ale expertilor si aprobarea autoritatii competente	15
Sectiunea 2. Auditorii statutari	17
Sectiunea 3. Factorii de risc semnificativi	17
Sectiunea 4. Informatii despre emitent	21
Sectiunea 5. Prezentare generala a activitatilor	21
Sectiunea 6. Informatii despre tendinte	22
Sectiunea 7. Previziuni sau estimari privind profitul.....	23
Sectiunea 8. Organele de administrare, si conducerea superioara.....	24
Sectiunea 9. Actionari principali	27
Sectiunea 10. Tranzactii parti afiliate	28
Sectiunea 11. Informatii financiare privind activele si datoriile, pozitia financiara, profiturile si pierderile emitentului.....	29
Sectiunea 12. Informatii suplimentare	31
Sectiunea 13. Divulgari ale informatiilor impuse prin reglementari	32
Sectiunea 14. Contracte importante	33
Sectiunea 15. Documente disponibile.....	34
PARTEA II. INFORMATII PRIVIND VALORILE MOBILIARE.....	34
Sectiunea 1. Persoane responsabile, informatii privind tertii, rapoarte ale expertilor si aprobarea autoritatii competente	34

Sectiunea 2. Factorii de risc.....	35
Sectiunea 3. Informatii esentiale.....	37
Sectiunea 4. Informatiile privind valorile mobiliare care urmeaza a fi oferite.....	38
Sectiunea 5. Termenii si conditiile ofertei.....	42
Sectiunea 6. Admiterea la tranzactionare si modalitatile de tranzactionare.	52
Sectiunea 7. Detinatori de valori mobiliare care doresc sa vanda	52
Sectiunea 8. Cheltuieli aferente emisiunii	52
Sectiunea 9. Diluare.....	53
Sectiunea 10. Informatii suplimentare	53
Anexa 1. Lista cu trimiteri prospect	54



NOTA CATRE INVESTITORI

Acest prospect a fost aprobat de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara (**"ASF"**) din Romania, care este autoritatea romana competenta in sensul normelor relevante de transpunere in Romania, sub forma unui Prospect de oferta (**"Prospectul"**) conform Regulamentului (UE) 2017/1129 precum si ale completarilor aduse acestuia prin Regulamentul delegat (UE) 2019/979 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European si al Consiliului in ceea ce priveste standardele tehnice de reglementare referitoare la informatiile financiare esentiale din rezumatul prospectului, publicarea si clasificarea prospectelor, comunicările cu caracter publicitar privind valorile mobiliare, suplimentele la prospect si portalul pentru notificări si de abrogare a Regulamentului delegat (UE) nr. 382/2014 al Comisiei si a Regulamentului delegat (UE) 2016/301 al Comisiei si prin Regulamentul delegate (UE) nr. 2019/980 de completare a Regulamentului (UE) nr. 2017/1129 al Parlamentului European si al Consiliului in ceea ce priveste formatul, continutul, verificarea si aprobarea prospectului care trebuie publicat in cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzactionare pe o piata reglementata si de abrogare a Regulamentului (CE) nr. 809/2004 al Comisiei (**"Regulamentul privind Prospectul"**), Legii nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata (cu modificarile si completările ulterioare) (**"Legea nr.24/2017"**), Regulamentului ASF nr. 5/2018 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata (**"Regulamentul 5/2018"**).

Acest prospect priveste o oferta (**"Oferta"**) initiata de Retrasib S.A., o societate pe actiuni functionand conform legilor din Romania, avand sediul social in, Sibiu, str.Stefan cel Mare, nr.156, judetul Sibiu, Romania, inregistrata in Registrul Comertului Sibiu cu nr. J32/16/1993, avand codul unic de inregistrare RO 3906360 (denumita in continuare **"Emitentul"** sau **"Societatea"**) si admiterea la Tranzactionare pe "BVB- Principal-Categorie Standard" (**"Admiterea"**) unui numar de 3.677.909 actiuni noi ordinare, nominative si dematerializate cu o valoare nominala de 0,10 RON/ actiune, si o prima de emisiune de 7,00 RON/actiune (**"Actiunile Noi"**), corespunzatoare unei majorari de capital social cu prima de emisiune, decisa in cadrul Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Emitentului ce a avut loc in data de 30 Decembrie 2019 (**"Majorarea Capitalului Social"**), in sensul Regulamentelor UE privind Prospectul.

Prin intermediul acestei Oferte, actionarilor existenti inregistrati in registrul actionarilor Emitentului tinut de catre Depozitarul Central S.A. la data de inregistrare 17 Ianuarie 2020 (**"Data de Inregistrare"**) (**"Actionarii Indreptatiti"**) le este oferita posibilitatea sa subscrie Actiunile Noi emise in vederea Majorarii Capitalului Social, pe baza dreptului de preferinta pe care acestia il detin (**"Dreptul de Preferinta"**). Numarul total al Drepturilor de Preferinta emise in legatura cu majorarea capitalului social va fi egal cu numarul de actiuni emise de Emitent, inregistrate in registrul

actionarilor Emitentului tinut de catre Depozitarul Central S.A. la Data de Inregistrare, adica 1.215.212 Drepturi de Preferinta. Un Actionar Indreptatit poate achizitiona un numar maxim de Actiuni Noi calculat ca raport dintre numarul de Drepturi de Preferinta detinute si numarul de Drepturi de Preferinta necesare pentru subscrierea unei Actiuni Noi. In consecinta, fiecare actiune detinuta la data de inregistrare, reprezinta un drept de preferinta care confera dreptul de a subscrie maxim 3,0265 actiuni nou emise, ("Rata de Subscriere"). Actiunile care raman nesubscrise dupa perioada de exercitare a Drepturilor de Preferinta pentru Actiunile Noi, vor fi anulate prin decizia Consiliului de Administratie al Emitentului, prin care se constata rezultatele finale ale Majorarii Capitalului Social. Pretul de subscriere al actiunilor va fi la un pret de emisiune de 7,10 RON pe actiune la subscrierea lor in cadrul exercitarii Drepturilor de Preferinta ("**Pretul de Subscriere**").

Actiunile Emitentului sunt admise la Tranzactionare pe "BVB-Principal-Categorie Standard" sub simbolul **RTRA**, numar ISIN **RORTAACNOR6** cu identificator LEI **529900TXOYD26GV5QE65**. Dupa Inchiderea Ofertei si inregistrarea Actiunilor Noi in Registrul Comertului si al ASF, Actiunile Noi emise in cadrul Majorarii Capitalului Social vor fi tranzactionate pe "BVB- Principal-Categorie Standard". Drepturile de Preferinta nu vor fi admise la Tranzactionare si, respectiv, nu vor fi tranzactionate.

Aprobarea de catre ASF certifica numai regularitatea Prospectului in privinta exigentelor legii si normelor adoptate in aplicarea acesteia in legatura cu Oferta de Admitere si nu-si asuma nicio raspundere cu privire la buna conditie din punct de vedere economic si financiar al tranzactiei, sau cu privire la calitatea sau solvabilitatea Emitentului.

ASF va notifica aprobarea Prospectului, catre Autoritatea Europeana de Supraveghere pentru Valori Mobiliare si Piete, in conformitate cu prevederile articolului 18 din Regulamentul ASF nr.5/2018. Acest Prospect nu contine o oferta de vanzare sau de solicitare a unei oferte de cumparare de valori mobiliare in orice jurisdictie in care o astfel de oferta sau solicitare ar fi ilegala. Actiunile Noi nu au fost si nu vor fi inregistrate in conformitate cu Legea privind valorile mobiliare sau la orice autoritate de reglementare a valorilor mobiliare din orice stat sau alta jurisdictie a Statelor Unite si nu pot fi oferite sau vandute in Statele Unite.

Acest Prospect a fost aprobat de catre ASF prin Decizia nr.....899/22.07.2020.....

Viza de aprobare aplicata pe prospectul 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 prospectului de oferta publica in privinta exigentelor legii si ale normelor adoptate in aplicarea acesteia.

DEFINITII

In cadrul acestui Prospect, cu exceptia cazului in care se prevede contrariul in mod explicit, urmatoorii termeni, vor avea urmatoarele semnificatii, aplicabile atat formelor de singular cat si celor de plural:

„Situatii Financiare”	Situatiile Financiare auditate ale Emitentului pentru exercitiile financiare incheiate la 31 Decembrie 2018 si 31 Decembrie 2019, insotite de rapoartele auditorului independent, intocmite in fiecare caz in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 de aprobare a reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara;
„Admiterea”	Admiterea Actiunilor Noi la tranzactionare pe Piata la Vedere administrata de Bursa de Valori Bucuresti;
„Actul Constitutiv”	Actul constitutiv al Emitentului;
„Consiliul de Administratie”	Consiliul de administratie al Emitentului;
„BVB”	Bursa de Valori Bucuresti in calitate de administrator si operator al pietei de capital
„Regulamentele BVB”	Regulile si alte regulamente in vigoare legate ”Segmentul principal – BVB”
„Zi Lucratoare”	O zi, alta decat o zi de sambata sau duminica sau o zi de sarbatoare legala, in care Depozitarul Central isi desfasoara activitatea comerciala de o maniera care sa permita efectuarea activitatilor definite in sectiunea Termeni si Conditii a Prospectului;
„Depozitarul Central”	Depozitarul Central, o societate romaneasca pe actiuni, avand sediul social in Bd. Carol I nr. 34-36, etajele 3, 8, si 9, Bucuresti, Romania;
„Regulamentele Depozitarului Central”	Regulile si regulamentele, hotararile, procedurile si alte regulamente adoptate de Depozitarul Central, care definesc modul de functionare al sistemului Depozitarului Central, in speciala codul Depozitarului Central;
„Data Inchiderii”	Ultima zi a Perioadei de Subscriere;
„Legea Societatilor”	Legea 31/1990 privind societatile, republicata astfel cum este aceasta modificata si actualizata la anumite intervale de timp;
„Administrator”	Membru in Consiliul de Administratie
„Actionar Indreptatit”	Actionarii existenti inregistrati in registrul actionarilor Emitentului tinut de Depozitarul Central S.A., la data de inregistrare 17 Ianuarie 2020;
„ASF”	Autoritatea de Supraveghere Financiara din Romania;
„Adunarea Generala”	Adunarea generala a actionarilor Emitentului;

„ISIN”	International Security Identification Number, un cod de identificare la nivel international al valorilor mobiliare emise pe o piata financiara;
„Emitent” sau „Societate”	Retrasib S.A.
„Site-ul Emitentului”	Website-ul cu adresa www.retrasib.ro
„Legea 24/2017”	Legea privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata;
„Intermediar”	SSIF VIENNA INVESTMENT TRUST SA;
„Actiuni Noi”	3.677.909 actiuni noi ordinare, nominative si dematerializate cu o valoare nominala 0,10 lei, la un pret de emisiune de 7,10 lei/actiune corespunzatoare Majorarii Capitalului Social;
„Oferta”	Oferta de Actiuni Noi a Emitentului conform termenilor acestui Prospect;
„Prospect”	Prospectul de oferta in vederea majorarii de capital social elaborat de Emitent si aprobat de ASF;
„Regulamentul privind Prospectul”	Regulamentul CE nr. 2017/1129, precum si modificarile aduse acestuia prin Regulamentul delegat nr. 2019/979 si prin Regulamentul delegat nr. 2019/980;
„Participant”	Inseamna orice entitate autorizata sa deschida conturi de valori mobiliare la Depozitarul Central, fie in nume propriu, fie in numele clientilor sai;
„Majorarea Capitalului Social”	O majorare a capitalului social prin conversie de creante si aport in numerar decisa in Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor Emitentului care a avut loc la data de 30 Decembrie 2019;
„Data de inregistrare”	17 Ianuarie 2020
„Registrul Actionarilor”	Registrul actionarilor tinut in forma electronica de catre Depozitarul Central pe baza intelegilor contractuale incheiate cu Emitentul;
„Regulamentul 5/2018”	Regulamentul privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata;
„Documentele de Subscriere”	Documentele ce trebuie sa insoteasca subscrierea, pentru ca aceasta sa fie acceptata;
„Perioada de Subscriere”	Perioada cuprinsa in Decizia ASF, respectiv 31 zile calendaristice, incepand cu prima Zi Lucratoare ulterioara Zilei Lucratoare in care a fost Publicat Prospectul

„Sectiunea I”

Sectiunea din cadrul sistemului Depozitarului Central in care sunt evidentiate conturile individuale in care instrumentele financiare sunt inregistrate direct in numele si pe seama proprietarului, conturi care nu sunt in administrarea unui Participant;

„Sectiunea II”

Sectiunea din cadrul sistemului Depozitarului Central in care sunt evidentiate conturile individuale si globale de instrumente financiare aflate in administrarea Participantului.

„Sectiunea III”

Sectiunea conturilor individuale in care instrumentele financiare sunt inregistrate direct in numele si pe seama Participantilor ca si proprietari ai respectivelor instrumente financiare.

„Cont Colector”

Contul Colector pentru subscrierile efectuate de catre detinatorii de drepturi de preferinta evidentiate in momentul exercitarii in Sectiunea I a Depozitarului Central este contul bancar in RON deschis de Emitent Retrasib S.A.- IBAN: RO80 BTRL ROND ISB0 0089 9901 deschis la Banca Transilvania.



REZUMATUL PROSPECTULUI

Sectiunea A. Atentionari si elemente de identificare

Acest rezumat ar trebui interpretat ca o introducere la prospectul simplificat și orice decizie de a investi în valorile mobiliare ar trebui să se bazeze pe o examinare a prospectului simplificat, în ansamblu, de către investitor; În cazul volatilității de pret, după caz, investitorul ar putea să piardă întregul capital investit sau o parte a acestuia. În cazul în care se intenționează o acțiune în fața unei instanțe privind informațiile cuprinse într-un prospect simplificat, este posibil ca investitorul reclamant, în conformitate cu dreptul intern al statelor membre, să trebuiască să suporte cheltuielile de traducere a prospectului simplificat înaintea începerii procedurii judiciare;

Răspunderea civilă le revine doar persoanelor care au prezentat rezumatul, inclusiv orice traducere a acestuia, dar doar atunci când acesta este înșelător, inexact sau contradictoriu în raport cu celelalte părți ale prospectului simplificat, sau atunci când acesta nu furnizează, în raport cu celelalte părți ale prospectului simplificat, informațiile esențiale necesare pentru a ajuta investitorii să decidă dacă să investească în astfel de valori mobiliare;

Acest Prospect de oferta vizează următoarele valori mobiliare:

- Acțiuni ordinare, nominative, indivizibile, dematerializate, emise în cadrul majorării de capital social al Retrasib S.A. conform Hot. AGEA din 30 Decembrie 2019.

Date de identificare a ofertantului -emitentului

Ofertantul este societatea Retrasib S.A. simbol RTRA cu sediul în Sibiu, str.Stefan cel Mare nr.156, județul Sibiu, România. Telefon: 0269 212 969 Fax: 0269 210 413

Adresa Internet: www.retrasib.ro E-mail: office@retrasib.ro

Cod LEI : 529900TXOYD26GV5QE65 ISIN: RORTRAACNOR6.

Autoritatea competenta care a aprobat prospectul:

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA (ASF)

Adresa : Splaiul Independentei nr. 15, sector 5, Bucuresti, Romania www.asfromania.ro

Fax:021 659 60 51 021 659 64 36 E-mail: office@asfromania.ro

Data aprobării prospectului simplificat aprobat de ASF prin decizia

899 din 22.07.2020

Sectiunea B. Informatii Esentiale Privind Emitentul

2.1 Emitentul valorilor mobiliare

RETRASIB S.A. este înregistrat ca Societate pe acțiuni (S.A.) și funcționează sub jurisdicția legală română. Cod fiscal: CIF RO 3906360; Nr înregistrare la Registrul Comerțului: J32/16/1993

Activități principale

Potrivit actului constitutiv al Societății, RETRASIB S.A. are drept domeniu principal de activitate CAEN 2711- „Fabricarea motoarelor, generatoarelor și transformatoarelor electrice”

Actionari majoritari:

Structura actionariatului Retrasib S.A. la data de inregistrare de 17.01.2020 este:

Actionar	Actiuni	Procent
SGB SMIT INTERNATIONAL gmbh Regensburg Germania	1.138.003	93,6465 %
alti actionari / others	77.209	6,3535 %
TOTAL	1.215.212	100 %

Capitalul social este in prezent de 121.521,20 lei, impartit in 1.215.212 actiuni cu valoare nominala de 0,10 lei/actiune, subscris si varsat in intregime. Actiunile societatii sunt nominative, indivizibile si in forma dematerializata. Evidenta actiunilor se face de catre Depozitarul Central SA Bucuresti. Fiecare actiune detinuta da dreptul la un vot in Adunarea Generala a Actionarilor.

Conform datelor deținute de către Emitent, actionarii care detin mai mult de 5% din drepturile de vot sunt SGB SMIT International GmbH cu o detinere de 93,6465%. Actionarul majoritar SGB SMIT International GmbH este detinut in proportie de 100% printr-un lant de societati de catre One Equity Partners VI, L.P care este detinut la randul lui de OEP VI General Partner, L.P un fond de investitii.

Administratori principali

Consiliul de Administrație:

1. Dl. Tilo Dorn – Președinte
2. Dl. Matthias Gradl- Membru
3. Dl. Ulrich Voss– Membru
4. Dl. Markus Spliethoff– Membru
5. Dl. Franz Schatzl– Membru

Conducerea executiva:

6. **D-na. Claudia Adela Gherghel-Diaconeasa**, cu adresa de la locul de munca in Sibiu, str.Stefan cel Mare, nr.156, judetul Sibiu, Romania, avand functia de **Director General**.
7. **D-na. Panaitescu Roxana**, cu adresa de la locul de munca in Sibiu, str.Stefan cel Mare, nr.156, judetul Sibiu, Romania, avand functia de **Director Financiar**.
8. **Dl. Muresan Florin**, cu adresa de la locul de munca in Sibiu, str.Stefan cel Mare, nr.156, judetul Sibiu, Romania, avand functia de **Director de productie**.

Auditorii statutari ai emitentului

Situatiile financiare prezentate la data de 31 decembrie 2018, respectiv 31 decembrie 2019 au fost auditate de catre JP Auditors&Advisors SRL - Piata Avram Iancu, Nr. 15, Cluj-Napoca. JP Auditors&Advisors este membra a Association of Chartered Certified Accountants, United Kingdom și a Camerei Auditorilor Financiari din Romania.

2.2 Informatiile financiare esentiale referitoare la emitent

Contul De Profit si Pierdere

	31.12.2018	31.12.2019
	Lei	lei
Cifra de afaceri neta	116.874.278	151.040.183
Venituri din exploatare	117.520.721	154.937.236
Cheltuieli din exploatare	120.561.826	153.054.805
Rezultat din exploatare	-3.041.105	1.882.431
Venituri financiare	760	316
Cheltuieli financiare	2.353.554	4.101.553
Rezultat financiar	-2.352.794	- 4.101.237
Venituri totale	117.521.481	154.937.552
Cheltuieli totale	122.915.380	157.156.358
Rezultat brut	-5.393.899	-2.218.806
Rezultat net	-9.568.960	-2.679.718

Elemente de bilant

Denumire element	Sold la 31.12.2018	Sold la 31.12.2019
	Lei	Lei
Active imobilizate	38.976.089	44.678.185
Active circulante	53.341.656	98.776.541
Datorii ce trebuie platite intr-o perioada de un an	103.957.460	157.028.496
Active circulante, respectiv datorii curente nete	-50.530.414	- 58.144.894
Total active minus datorii curente	-11.554.325	- 13.466.709
Total capitaluri proprii	-18.073.133	-19.922.392
Creante	41.352.629	85.219.816

Situatia datoriilor si creantelor

Indicatori din BILANT	31.12.2018	31.12.2019
	lei	lei
Datorii ce trebuie platite intr-o perioada de un an	103.957.460	157.028.496
Creante Total	41.352.629	85.219.816

2.3 Principalele riscuri specifice emitentului

Riscurile (sistemice) sunt legate de mediul economic din Romania si sunt provocate de evolutia evenimentelor politice si economice: riscul de tara; conformarea la cadrul legislativ si modificari ale cadrului legislativ, globalizarea; riscul de inflatie si riscul dobanzii.

Riscuri (asistemice) specifice emitentului cuprind: riscul de piata; riscul de credit; riscul ratei dobanzii; riscurile industriei; riscul de contrapartida; riscurile financiare; fluctuatii in ratele de schimb; riscul de lichiditate si riscul de finantare; riscurile operationale; atragerea si pastrarea angajatilor calificati; riscul generat de posibile accidente de munca; riscul generat de eventuale conflicte de interese; riscuri aferente litigiilor; riscul afectarii principiului continuitatii activitatii; calamitatile naturale.

Secțiunea C. Informații esențiale privind valorile mobiliare

3.1 Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare

Valorile mobiliare: acțiunile societății Retrasib SA

Tipul de valori mobiliare - acțiuni ordinare

Forma și clasa valorilor mobiliare - acțiuni nominative, indivizibile și în formă dematerializată;

Moneda în care sunt denominate acțiunile: LEI

Legislația aplicabilă ce face obiectul majorării de capital descrisă în acest prospect; Legea nr. 24/2017, Legea nr. 31/1990 a societăților, republicată, cu modificările ulterioare, Regulamentul ASF nr. 5/2018, Regulamentul UE 2017/1129, precum și modificările aduse acestuia prin Regulamentul delegat nr. 2019/979 și prin Regulamentul delegat nr. 2019/980;

Capitalul social al Emitentului înainte de majorarea de capital: 121.521,20 RON, împărțit în 1.215.212 acțiuni cu valoare nominală de 0,10 lei/acțiune;

Număr maxim de acțiuni emise la majorarea de capital: 3.677.909 acțiuni;

Valoarea nominală a unei acțiuni: 0,10 lei;

Prima de emisiune : 7 lei/acțiune

Pretul de subscriere: 7,10 lei/acțiune

Valoarea maximă a majorării de capital social: 367.790,9 lei

Drepturi asociate: Fiecare Acțiune Nouă acordă drepturi și obligații egale cu acțiunile deja existente și conferă detinatorului acesteia toate drepturile prevăzute de Legea Societăților, în conformitate cu reglementările aplicabile pieței de capital și prevederile actului constitutiv al Emitentului dintre care amintim; dreptul de a participa și de a vota la adunarea generală a acționarilor; dreptul la dividende, respectiv de a participa la distribuirea profitului net al Societății; dreptul de preferință la subscriere acțiuni noi; drepturi de răscumpărare; dreptul de a participa la distribuirea activelor în caz de lichidare; drepturi de conversie.

Rang relativ: Acțiunile nou emise vor avea același rang cu acțiunile existente, respectiv acțiuni comune ordinare având ultimul rang de prioritate, în caz de insolvență.

Politica privind dividendele: Capacitatea Emitentului de a plăti dividende pe viitor va depinde, printre altele, de profiturile viitoare ale Emitentului, de fluxurile de capital, de poziția sa financiară și de nevoile de capital, de suficiența rezervelor distribuibile, de condițiile de acordare a creditelor, de condițiile economice generale și de alți factori pe care administratorii și/sau acționarii îi consideră importanți la diverse intervale de timp, atunci când decid plata dividendelor, dacă e cazul.

3.2 Unde se vor tranzacționa valorile mobiliare

Admiterea la Tranzacționare și modalitățile de tranzacționare

După Finalizarea Ofertei și derularea tuturor formalităților aferente înregistrării, Acțiunile Noi vor fi tranzacționate pe "Segmentul principal – BVB".

Acțiunile Noi subscrise și alocate în Oferta (acțiuni similare ca tip și clasă cu cele existente) vor fi acceptate la Tranzacționare pe "Segmentul Principal – BVB", sub simbolul de Tranzacționare RTRA, având cod ISIN RORTAACNOR6 și Codul LEI 529900TXOYD26GV5QE65.

3.3 Garanție asociată valorilor mobiliare

Nu există o garanție asociată valorilor mobiliare

3.4 Principalele riscuri specifice valorilor mobiliare

Riscurile cheie specifice valorilor mobiliare pot fi:

- Pretul de piata al actiunilor este volatil si ar putea fi afectat in mod negativ de viitoare vanzari de actiuni pe piata libera;
- Suspendarea de la tranzactionare a actiunilor ar putea afecta negativ pretul unei actiuni;
- Actiunile tranzactionate pe Segmentul principal-BVB sunt mai putin lichide si mai volatile decat actiunile tranzactionate pe alte piete internationale;

Este posibil ca Emitentul sa nu poata distribui dividende pe viitor, din cauza profiturilor insuficiente sau din diverse constrangeri de natura juridica ori contractuala.

Sectiunea D. Informații esențiale privind oferta publică de valori mobiliare

4.1. Condițiile si calendarul pentru a investi in aceasta valoare mobiliara

Oferta consta in oferirea de catre Emitent a unui numar de pana la 3.677.909 Actiuni Noi ordinare, nominative si dematerializate, cu o valoare nominala de 0,10 lei/actiune si o prima de emisiune de 7,00 lei/actiune in cadrul Majorarii Capitalului Social, exclusiv Actionarilor Indreptatiti pana la limita Drepturilor de Preferinta aferente actiunilor pe care le detin la Data de Inregistrare de 17.01.2020. Un numar de 3,444,233 actiuni vor fi subscribe (la pretul de subscriere de 7,10 lei) de catre actionarul SGB SMIT International GmbH. prin conversie de creante certe, lichide si exigibile in valoare de 24.454.054,30 lei iar un numar de 233.676 actiuni vor putea fi subscribe de restul actionarilor prin aport in numerar la un pret de subscriere de 7,1 lei /actiune (din care 7,00 lei prima de emisiune).

Registrul actionarilor Emitentului, inclusiv pentru Actiunile Noi vandute in cadrul Majorarii Capitalului Social, va fi tinut de Depozitarul Central S.A., cu sediul social in Bulevardul Carol I nr.34-36, etaj 3, etajele 8 si 9, sector 2, cod postal 020922, Bucuresti, Romania.

Perioada in care Actiunile Noi pot fi subscribe de catre detinatorii de Drepturi De Preferinta prin exercitarea Drepturilor de Preferinta este de 31 zile calendaristice, incepand cu prima Zi Lucratoare ulterioara Zilei Lucratoare in care a fost publicat Prospectul. Plata actiunilor subscribe se face la inregistrarea cererilor de subscriere, iar contravaloarea actiunilor subscribe trebuie platite in proportie de 100%. Fondurile nete totale maxime obtinute de Emitent in urma Majorarii Capitalului Social, dupa deducerea onorariilor, taxelor si a cheltuielilor suportate in legatura cu Oferta, vor fi de aproximativ 26.073.153 lei (presupunand ca toate actiunile vor fi subscribe). Onorariile, taxele si cheltuielile toate platibile de Emitent in legatura cu Majorarea Capitalului Social sunt preconizate sa fie de aproximativ 40.000 lei (presupunand ca toate actiunile vor fi subscribe). Nici un comision, onorariu sau nicio cheltuiala in legatura cu Majorarea Capitalului Social nu va fi perceputa investitorilor de catre Emitent.

Modalitatea de subscriere este următoarea;

(1) Investitorii care dețin acțiuni ale Emitentului în Sectiunea I a Depozitarului Central pot subscrie în cadrul Ofertei numai prin Intermediarul Ofertei, VIENNA INVESTMENT TRUST S.A., la sediul din Bucuresti, Splaiul Unirii nr 4, Sector 4, telefon 021 207 48 80 , fax 021 207 48 98 către care vor transmite și depune, în format fizic, prin curier, scrisoare recomandată sau personal, în

Perioada de Subscriere, Formularul de Subscriere însoțit de dovada plății și documentele menționate în prezentul Prospect. Plata acțiunilor subscrise se face în contul Emitentului deschis la Banca Transilvania, cod IBAN RO80 BTRL ROND ISB0 0089 9901.

(2) Investitorii care dețin acțiuni ale Emitentului în Secțiunea a II-a a Depozitarului Central (conturi globale) vor putea subscrie în ofertă prin Intermediarii la care dețin acțiunile într-un cont de investiții, cărora le vor transmite, în Perioada de Subscriere, ordinul de subscriere cu respectarea cerințelor legale și ale procedurilor interne proprii Intermediarului. Plata acțiunilor subscrise se face în conformitate cu reglementările Depozitarului Central și politicile Intermediarului prin care investitorul participă la Ofertă.

(3) Investitorii care dețin acțiuni ale Emitentului în Secțiunea a III-a a Depozitarului Central (conturi ale Participanților) vor subscrie direct în sistemul Depozitarului Central S.A., plata acestora fiind în conformitate cu reglementările Depozitarului Central S.A.

(4) Acționarul SGB SMIT International GmbH va putea subscrie un număr de 3.444.233 acțiuni, cu plata acestora realizată prin conversia parțială a creanței în valoare de 24.454.064 lei, creanța certificată ca certă, lichidă și exigibilă prin Raport de contabil extrajudiciar.

Subscrierile realizate în baza unor documente primite în afara Perioadei de subscriere sau care nu respecta condițiile menționate în prezentul Prospect nu vor fi validate.

Subscrierile din cadrul Ofertei sunt irevocabile pe toată Perioada de derulare a ofertei, cu excepția prevăzută de lege prin art. 22 (2) din Legea nr. 24/2017, respectiv a introducerii de amendamente la prospectul de ofertă. În acest caz, investitorul își poate retrage subscrierea în termen de două zile lucrătoare după publicarea respectivului amendament, prin depunerea unui Formular de Revocare în condițiile prevăzute în prezentul Prospect.

După încheierea Perioadei de Ofertă, acțiunile nou emise rămase nesubscrise vor fi anulate prin hotărârea Consiliului de administrație care va constata rezultatul operațiunii de majorare de capital social, va aproba modificarea capitalului social prin majorarea acestuia cu valoarea acțiunilor efectiv subscrise și va dispune întreprinderea tuturor demersurilor necesare modificării actului constitutiv, respectiv înregistrării și publicării acestei modificări. Raportul Consiliului de administrație cu privire la rezultatul operațiunii va fi transmis către ASF, BVB și publicat pe paginile de internet ale Emitentului, Intermediarului Ofertei și BVB.

După aprobarea ASF, Prospectul, Formularul de Subscriere, Formularul de Revocare vor fi disponibile pe pagina de internet a Emitentului (www.retrasib.ro), pe pagina de internet a Intermediarului Ofertei (www.viennainvestment.ro), pagina de internet a BVB în calitate de administrator al Pieței Reglementate (www.bvb.ro), precum și, în format fizic, la sediul Emitentului și Intermediarului. Investitorii vor putea consulta pe pagina de internet a Emitentului, de asemenea, Actul constitutiv al acestuia, situațiile financiare și rapoartele auditorilor financiari.

Prezentul prospect nu constituie o ofertă sau invitație făcută de Emitent sau Intermediarul Ofertei sau în numele lor de a subscrie acțiuni în jurisdicțiile unde această ofertă sau invitație nu este autorizată sau este restricționată în orice mod sau pentru potențiali Investitori ce nu pot subscrie în mod legal. Persoanele care decid să subscrie Acțiuni în cadrul prezentei Oferte sunt obligate să cunoască restricțiile și limitările Ofertei și să se conformeze acestora.

Indiferent de modalitatea aleasă, subscrierea în această Ofertă în conformitate cu prezentul Prospect reprezintă acceptarea necondiționată a termenilor și condițiilor de derulare ale Ofertei și a prezentului Prospect în întregime, investitorul respective confirmând că a primit, citit, înțeles și acceptat termenii și condițiile prezentului Prospect și că a scris în acord cu acesta.

Cuantumul și procentajul diluării imediate rezultate în urma ofertei

Actionarii Indreptatiti care nu subscriu în cadrul Ofertei vor suferi o diluare imediată de maxim 75% a participatiei lor în urma Majorării Capitalului Social, în condițiile în care restul acționarilor îndreptatiti vor subscrie în cadrul Perioadei de subscriere.

Oferta nu face obiectul niciunui acord de subscriere ferma cu excepția intenției acționarului majoritar de a subscrie în majorare o parte din valoarea creanțelor certe lichide și exigibile certificate de un expert independent conform Hotărârii AGEA.

Emitentul nu are cunoștința de existența niciunui conflict de interese semnificativ legat de oferta sau de admiterea la tranzacționare.

Nu există contracte de restricționare a subscrierii la majorarea de capital social, astfel ca, dacă toți acționarii își vor exercita dreptul de preempțiune, structura acționariatului și procente de deținere în capitalul social vor rămâne neschimbate, modificându-se numărul de acțiuni deținute de fiecare, corespunzător raportului dintre acțiunile existente și cele oferite.

Emitentul declară că nu există nicio parte a emisiunii rezervată pentru anumiți acționari. Dacă un acționar subscrie numărul maxim de acțiuni la care este îndreptatit, efectul de diluare a poziției sale este zero.

De asemenea, în cazul în care nu se subscriu toate acțiunile oferite, acționarii care subscriu integral își vor mari procente de deținere.

Cuantumul exact și procentajul diluării imediate care ar avea loc în cazul nesubscrierii la noua oferta nu pot fi determinate, depinzând de cantitatea totală care va fi scrisă.

4.2 Motivul pentru care a fost elaborat acest prospect

Veniturile obținute în urma Ofertei de către Emitent vor fi folosite în vederea corectării activului net. Cuantumul net al veniturilor se poate stabili la finalizarea ofertei în funcție de subscrierile realizate în oferta.



PARTEA I. INFORMATII PRIVIND EMITENTUL

Secțiunea 1. Persoane responsabile, informații privind terți, rapoarte ale experților și aprobarea autorității competente

1.1. Persoane responsabile

Informațiile utilizate în prezentul Prospect privitoare la Emitent și activitatea acestuia au fost furnizate de RETRASIB S.A., cu sediul în Sibiu, strada Ștefan cel Mare nr.156, județul Sibiu, înregistrată la ORC sub nr. J32/16/1993, CIF RO 3906360; Tel: 0269 21 29 69, Fax 0269 21 04 13; www.retrasib.ro.

Persoana responsabilă din partea Emitentului este;

Claudia Adela GHERGHEL-DIACONEASA – Director General

In baza informatiilor puse la dispozitie de Emitent, Prospectul a fost elaborat de SSIF VIENNA INVESTMENT TRUST S.A., companie cu sediul in 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.

Persoana responsabila din partea Intermediarului;
Adrian SIMIONESCU - Director General

1.2. Declaratii ale persoanelor responsabile

In urma verificarilor informatiilor din prezentul Prospect, RETRASIB S.A. impreuna cu SSIF VIENNA INVESTMENT TRUST SA, dupa cunostintele lor, declara ca, acesta contine toate informatiile importante cu privire la Emitent, ca ele sunt reale si corecte in privinta aspectelor semnificative, ele fiind responsabile pentru totalitatea informatiilor incluse in prezentul prospect. Totodata, se precizeaza ca toate opiniile si intentiile Emitentului consemnate in acest prospect sunt exprimate cu buna credinta si ca nu exista niciun alt fapt sau aspect care sa fi fost omis si care ar fi necesar investitorilor si consilierilor acestora pentru a face o evaluare corecta a tuturor activelor si pasivelor, a situatiei finaciare, a profitului si perspectivelor Emitentului, omisiune in masura sa conduca la formarea unei opinii eronate privind unele aspecte relevante privind activitatea Emitentului sau care in contextul emisiunii de actiuni sa fi fost sau sa fie important si necesar a fi incluse in cadrul prezentului Prospect.

Verificand continutul acestui Prospect, Dna. Claudia Adela Gherghel-Diaconeasa, in calitate de Director General al Emitentului, declara, ca dupa luarea tuturor masurilor rezonabile in acest sens, informatiile incluse in prezentul Prospect sunt, dupa cunostintele sale, conforme cu realitatea si nu contin omisiuni de natura sa afecteze semnificativ continutul acestuia.

Verificand continutul acestui Prospect, Dl. Adrian Simionescu, in calitate de reprezentant al Intermediarului, declara, ca dupa luarea tuturor masurilor rezonabile in acest sens, informatiile incluse in prezentul Prospect sunt, dupa cunostintele sale, conforme cu realitatea si nu contin emisiuni de natura sa afecteze semnificativ continutul acestuia.

1.3. Declaratii /rapoarte ale expertilor

Acest Prospect contine informatii preluate din Raportul de expertiza financiar contabila extrajudiciara intocmit de Cabinet Expert Contabil Toader Doina care se refera la certificarea existentei creantelor certe lichide si exigibile a actionarului SGB SMIT International GmbH in valoare de 24.454.064 lei ce se intentioneaza a fi convertita partial in cadrul subcrierii in aceasta oferta. Toader Doina este expert contabil, cu sediul de exercitare a profesiei in Sibiu, str, Cristian nr 16, posesoare a carnetului de expert contabil nr 3796/1996 si este inscrisa in Tabloul Expertilor Contabili si Contabililor Autorizati din Romania la pozitia I/3796.

Toader Doina a acceptat si a intocmit Raportul de expertiza contabila la solicitarea RETRASIB SA in baza contractului nr 24/20.11.2019.

1.4. Informatii din surse tert

Emitentul declara ca in acest Prospect s-au preluat informatii din Raportul de expertiza contabila extrajudiciara intocmit de Toader Doina ca terta parte si confirma faptul ca informatiile in cauza au fost reproduse cu acuratete si ca, dupa cunostintele emitentului, nu au fost omise fapte care ar face ca informatiile reproduse sa fie incorecte sau sa induca in eroare.

1.5. Declaratie

- Prospectul a fost aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiară, în calitate de autoritate competentă în temeiul Regulamentului (UE) 2017/1129, prin decizia nr. 899 / 22.04.2020.
- Autoritatea de Supraveghere Financiară aprobă acest Prospect doar din punctul de vedere al îndeplinirii standardelor privind caracterul exhaustiv, inteligibil și coerent impuse de Regulamentul (UE) 2017/1129; o astfel de aprobare nu ar trebui să fie considerată drept o aprobare a emitentului care face obiectul acestui Prospect;
- Prospect a fost elaborat în conformitate cu articolul 14 din Regulamentul (UE) 2017/1129.

Aprobarea de către ASF certifica numai regularitatea Prospectului în privința exigentelor legii și normelor adoptate în aplicarea acestora în legătură cu Oferta de Admitere și nu-și asumă nicio răspundere cu privire la buna condiție din punct de vedere economic și financiar al tranzacției sau cu privire la calitatea sau solvabilitatea Emitentului.

ASF va transmite o notificare a deciziei de aprobare a Prospectului, împreună cu o copie a acestuia către Autoritatea Europeană de Supraveghere pentru Valori Mobiliare și Piete, în conformitate cu prevederile articolului 18 din Regulamentul 5/2018.

Acest Prospect nu conține o ofertă de vânzare sau de solicitare a unei oferte de cumpărare de valori mobiliare în orice jurisdicție în care o astfel de ofertă sau solicitare ar fi ilegală. Acțiunile Noi nu au fost și nu vor fi înregistrate în conformitate cu Legea privind valorile mobiliare sau la orice autoritate de reglementare a valorilor mobiliare din orice stat sau altă jurisdicție a Statelor Unite și nu pot fi oferite sau vândute în Statele Unite.

Sectiunea 2. Auditorii statutar

Situațiile financiare prezentate la data de 31 decembrie 2018, respectiv 31 decembrie 2019 au fost auditate de către *JP Auditors&Advisors SRL* - Piața Avram Iancu, Nr. 15, Cluj-Napoca, membră a Association of Chartered Certified Accountants, United Kingdom și a Camerei Auditorilor Financieri din România.

Sectiunea 3. Factorii de risc semnificativi

Orice investiție în titluri de valoare implică un grad înalt de riscuri. Înainte de a decide să subscrie Noi Acțiuni, potențialii investitori trebuie să analizeze cu atenție factorii de risc asociați Noilor Acțiuni, activității Emitentului și industriei în cadrul căreia Emitentul își desfășoară activitatea, precum și toate celelalte informații conținute în acest Prospect inclusiv, în mod particular, factorii de risc descriși mai jos.

Potențialii investitori ar trebui să aibă în vedere că riscurile cu privire la Emitent, la industria în cadrul căreia Emitentul își desfășoară activitatea și cele cu privire la Noile Acțiuni sunt riscurile pe care Emitentul le consideră drept cele mai importante pentru analiza efectuată de un potențial investor în contextul deciziei de investiție a acestuia cu privire la Noile Acțiuni. Cu toate acestea, întrucât riscurile la care este expus Emitentul sunt în legătură cu evenimente și depind de

circumstanțe care se vor materializa sau nu în viitor, potențialii investitori ar trebui să ia în calcul, printre altele, și riscurile și incertitudinile descrise mai jos.

Apariția oricăruia dintre următoarele evenimente ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității perspectivei Emitentului, rezultatelor și operațiunilor și situației sale financiare. Factorii de risc descriși mai jos nu reprezintă o listă exhaustivă sau o explicație a tuturor riscurilor la care ar putea fi expuși investitorii atunci când fac o investiție în Noile Acțiuni și trebuie folosiți doar în scop de îndrumare. Riscurile și incertitudinile suplimentare cu privire la Noile Acțiuni care nu sunt cunoscute în prezent Emitentului, sau pe care Emitentul le consideră în prezent ca fiind lipsite de importanță, pot avea de asemenea, în mod individual sau cumulativ un efect negativ semnificativ asupra activității, rezultatelor operațiunilor și/sau situației financiare a Emitentului și, în situația materializării unui asemenea risc, prețul Noilor Acțiuni ar putea scădea și investitorii ar putea pierde investiția făcută, în totalitate sau în parte. O investiție în Noile Acțiuni implică riscuri financiare complexe și este adecvată numai pentru investitorii care (fie singuri, fie împreună cu un consultant corespunzător în domeniul financiar sau în alt domeniu) sunt capabili să evalueze avantajele și riscurile unei astfel de investiții și care dispun de resurse financiare suficiente pentru a putea suporta pierderile care ar putea rezulta din aceasta. Investitorii ar trebui să analizeze cu atenție dacă o investiție în Noile Acțiuni este potrivită pentru aceștia, ținând seama de informațiile din acest Prospect și de circumstanțele personale ale acestora.

În procesul decizional investitorii ar trebui să analizeze în mod special următoarele riscuri:
Riscurile sistemice legate de mediul economic din România;

- Investițiile în piețe în curs de dezvoltare cum este și România generează anumite riscuri care pot fi mai mari decât riscurile inerente investițiilor în piețe mai dezvoltate;
- Instabilitatea legislativă;
- Incertitudinile politice și economice pot afecta negativ valoarea investițiilor realizate în România.
- Având în vedere situația unică generată de pandemia cu Covid-19 în anul 2020, starea de alertă sau situația de urgență instituită la nivelul țării pot afecta situația economică a emitentului.

În mod special, rentabilitatea societății poate fi afectată negativ de următoarele riscuri cheie (asistemice) specifice emitentului;

- Riscul de piață; este riscul aferent scaderii valorii investiției în timp, datorită schimbărilor economice legate inclusiv de concurență sau a altor evenimente care au impact asupra unor segmente semnificative de piață (industria) în care acționează emitentul.
- Riscul de credit; riscul înregistrării de pierderi ca urmare a neonorării, de către o contrapartidă, a obligației scadente în conformitate cu termenii contractuali inițiali.
- Riscul ratei dobânzii; reprezintă probabilitatea de a suferi o pierdere sau o nerealizare a profiturilor prognozate, datorită variației ratei dobânzii pe piață într-un sens nefavorabil.

Prezentăm mai jos o detaliere a principalelor riscuri;

Riscurile sunt prezentate în ordine descrescătoare a probabilității apariției și a nivelului de impact asupra Emitentului. Descrierea și prezentarea riscurilor reprezintă strict opinia reprezentantului Emitentului și nu are la bază studii exhaustive.

Riscurile asistemice sunt cele care afectează numai anumite piețe, sectoare de activitate, companii sau active (riscuri specifice cu impact direct asupra Emitentului). Dintre acestea amintim:

Riscurile industriei vizeaza sectorul de activitate al Emitentului. Acest risc este major in activitatea emitentului deoarece oricand pot intra noi concurenti pentru produsele si serviciile oferite. Concurenta cu alte societati active pe plan national sau local. Unele societati concurente pot fi mai mari si pot avea resurse financiare, tehnice sau operationale mai avansate. Piata are un grad de competitivitate ridicat atat din punct de vedere al pretului, cat si in cel al diversitatii produselor si serviciilor oferite. Managementul societatii a analizat posibilele cauze generatoare de risc de piata cum ar fi; patrunderea unor noi firme pe piata si poate spune ca este pregatita sa le faca fata. Societatea se bazeaza pe calitatea serviciilor pe care le realizeaza, pe buna dotare tehnica, pe aplicarea unui sistem al calitatii, protectia muncii si mediului bine integrate si nu in ultimul rand pe un personal pregatit si profesionist.

Riscul de contrapartida afecteaza societatile ale caror parteneri nu isi pot onora obligatiile (numit si risc implicit). Emitentul isi asuma risc de contrapartida in relatie cu tertii. In cazul in care orice tert cu care intra in relatii contractuale nu isi indeplineste obligatiile, conditia financiara a Emitentului, rezultatele operatiunilor sale sau fluxurile sale de numerar pot fi afectate. Evident, in permanenta, sunt luate masuri pentru informarea corespunzatoare asupra partenerilor importanti, cat si pentru includerea in conditiile contractuale a unor conditii asiguratorii sau penalizatoare.

Riscurile financiare; Riscul ratei dobanzii se defineste ca fiind impactul defavorabil privind fluctuatiile in rata dobanzii asupra venitului net al dobanzii si asupra valorii economice a capitalului. Orice crestere in rata dobanzii poate afecta profitabilitatea si solvabilitatea companiei.

Veniturile societatii si fluxurile sale de numerar din activitatea de exploatare sunt in mod substantial independente de modificarile de piata ale ratelor dobanzii, societatea nedetinand la aceasta data active semnificative purtatoare de dobanzi.

Fluctuatii in ratele de schimb. Volatilitatea pietei de schimb valutare este determinata de fluctuatiile continue ale cursurilor de schimb valutar. Influentele se pot regasi in pretul materiilor prime si al finantarilor in moneda straina, influentand direct rezultatul si, implicit, anumiți indicatori bursieri. Riscul privind fluctuatia ratelor de schimb este un risc pe care societatea il asuma in momentul in care angajaza credite in valuta, deoarece specificul activitatii nu are incasari in valuta care ar putea acoperi acest risc. Din cauza blocajului financiar generalizat la nivelul economiei, multe firme sunt in imposibilitatea de a-si achita obligatiile, crescand riscul de credit la care Societatea este expusa prin riscul de neplata a facturilor din partea firmelor private.

Riscul de lichiditate si riscul de finantare rezulta din incapacitatea de a vinde repede un activ financiar la o valoare apropiata de valoarea sa justa, dar mai ales din capacitatea de a incasa intr-un timp cat mai scurt sumele facturate. Politica societatii in ce priveste lichiditatile este sa mentina un nivel suficient de lichiditati pentru a-si putea achita obligatiile pe masura ce acestea ajung la scadenta.

Riscurile operationale insumeaza toate riscurile pe care compania si le asuma in demersul de a opera intr-un domeniu sau industrie. Este riscul ramas dupa eliminarea celui financiar si a celor sistematice, el tinand cont de posibilitatea esecului privind procedurile interne, staff-ul si sistemul intern. Este un risc determinat de posibilitatea ratarii afacerilor datorita erorilor umane.

Atragerea si pastrarea angajatilor calificati. Migrarea personalului, neadaptarea pietei de personal, dar si cresterea costurilor cu personalul, sunt riscuri care ar putea afecta activitatea desfasurata de Emitent. Concurenta in privinta atragerii de personal calificat este ridicata. Pentru prevenirea fenomenului de „migrare a fortei de munca”, Emitentul vine in completarea pachetului salarial cu alte modalitati de motivare.

Riscul generat de posibile accidente de munca, asa cum sunt definite de Legea nr. 319/2006 privind sanatatea si securitatea in munca este relativ ridicat, diferentiat pe tipuri de activitati.

Riscul generat de eventuale conflicte de interese Chiar daca la aceasta data nu exista conflicte de interese in ceea ce priveste organele de conducere, administrative si de supraveghere ale Emitentului, acest fapt nu constituie o garantie a imposibilitatii aparitiei acestora in viitor. Managementul societatii analizeaza permanent posibilele cauze generatoare de risc de eventuale conflicte de interese si este in permanenta pregatita sa le faca fata.

Riscuri aferente litigiilor; Litigiile, pretentiile, investigatiile si procedurile judiciare pot duce in situatia in care Emitentul este obligat sa plateasca daune sau sa inceteze activitatea. Este posibil ca Emitentul sa se implice periodic in litigii in cadrul operatiunilor sale comerciale normale, si exista riscul ca Emitentul sa faca obiectul unor actiuni in instanta legate, de exemplu, de proprietatea intelectuala, licente, contracte sau aspect de dreptul muncii. Succesul Emitentului va depinde partial de capacitatea sa de a-si desfasura operatiunile fara incalcarea sau exploatarea drepturilor de proprietate intelectuala ale tertelor parti. Astfel de dispute, pretentii si proceduri judiciare pot fi complexe, iar rezultatul acestora dificil de prezis; ele pot, de asemenea, sa perturbe activitatile comerciale normale si sa fie costisitoare si consumatoare de timp. In cazul in care Emitentul devine implicat in litigii sau proceduri judiciare, exista riscul ca acest lucru sa aiba efecte negative semnificative asupra operatiunilor, situatiei financiare si veniturile Emitentului.

Riscul afectarii principiului continuitatii activitatii datorat crizei economico-financiare. Acest risc afecteaza partial activitatea societatii.

Calamitatile naturale (cutremur, inundatii, incendii) sunt, in general, imprevizibile si se manifesta prin fenomene naturale sau cauzate de o forta majora care pot pune societatea in imposibilitatea de a-si onora obligatiile.

Riscurile sistemice (cu impact indirect asupra emitentului) sunt cele provocate de evolutia evenimentelor politice si economice care influenteaza in mod obiectiv, intr-un sens sau altul, totalitatea activitatilor dintr-o economie. Riscul sistemic este nediferentiat si nu poate fi inlaturat. Riscurile sistemice cuprind:

Riscul de tara- vizeaza posibilitatea ca statul de rezidenta al Emitentului sa nu-si poata onora angajamentele financiare, afectand toate instrumentele financiare interne, cat si unele instrumente externe. Datorita tranzitiei sale relativ recente catre o economie de piata, Romania a experimentat fluctuatii ale evolutiei economice si unele inconsecvente in politica adoptata de Guvern. Totusi, tendinta Romaniei de a se ralia la legislatia europeana diminueaza acest risc. Riscul de tara include si riscul politic care consta in posibilitatea ca guvernul tarii sa-si schimbe brusc si neasteptat politicile.

Conformarea la cadrul legislativ si modificari ale cadrului legislativ- Emitentul se afla sub incidenta cadrului legislativ din Romania. Emitentul depune toate eforturile pentru a respecta cadrul de reglementare aplicabil. Legile, regulamentele si politicile se modifica periodic, iar asemenea modificari pot afecta activitatea desfasurata de Emitent.

Globalizare. Factorii globali variabili, uneori imposibil de prevazut sau de controlat, precum schimbarile tehnologice radicale, concurenta sau conditiile economice generale, pot sa influenteze activitatea Emitentului sau cotelile actiunilor.

Riscul de inflatie si riscul dobanzii afecteaza costul de oportunitate. Este necesar ca detinatorii de actiuni sa ia in considerare faptul ca rata inflatiei poate fluctua si ca operatiunile, conditiile financiare si rezultatele Emitentului pot fi afectate. De asemenea, investitorii trebuie sa tina seama de aceste riscuri in calculul profitului real.

Sectiunea 4. Informatii despre emitent

4.1. Denumirea legala a emitentului este RETRASIB S.A. Denumirea comerciala a emitentului este RETRASIB S.A. SIBIU.

4.2. Emitentul este o persoană juridică română sub formă de societate pe acțiuni, care își desfășoară activitatea conform legislației din România având următoarele coordonate;

Adresa; Str. Ștefan Cel Mare nr. 156, Sibiu, județul Sibiu

Telefon; 0269 21 29 69, Fax 0269 21 04 13 Website; www.retrasib.ro.

Emitentul declara ca informațiile de pe site-ul www.retrasib.ro nu fac parte din Prospect, cu excepția cazului în care aceste informații sunt incluse, prin trimitere, în acest Prospect.

Sectiunea 5. Prezentare generala a activitatilor

5.1. a) Activitati principale

Obiectul de activitate al Societății este fabricarea motoarelor, generatoarelor, transformatoarelor electrice și repararea echipamentelor electrice, conform CAEN rev. 2 – 2711. Printre activitățile de bază se numără producerea și comercializarea următoarelor;

Componente pentru transformatoare/autotransformatoare de mare putere cu puteri până la 400 MVA și tensiuni până la 440 kV.

Transformatoare speciale pentru;

Stații de transformare mobile.

Stații/aplicații CFR și metrou.

Parcuri industriale și sectoare industriale cu profil metalurgic, chimic, extractiv etc.

Proiectare, producție, livrare, montaj, teste de acceptare în stație, punere în funcțiune, întreținere și servicii after market, școlarizare personal exploatare

Diagnosticare, mentenanță, reparații și modernizare transformatoare în fabrică și în stație.

În anul 1999 RETRASIB S.A. devine societate comerciala cu capital privat integral românesc.

Consiliul de Administratie hotaraste in anul 2007 sa extinda domeniul de activitate al societatii si creaza premisele tehnice pentru fabricarea transformatoarelor si autotransformatoarelor cu puteri pana la 400 MVA si tensiuni pana la 440 kV.

Fabricarea transformatoarelor de putere conform standardelor tehnice actuale necesita atat spatii de productie moderne si curate, masini si echipamente de inalta performanta cat si personal de inalta calificare.

Din acest motiv, incepand cu anul 2008, Retrasib S.A. a pus in aplicare un amplu program de modernizare constand in;

Reabilitarea spatiilor de productie prin montarea de instalatii moderne de incalzire, montarea de geamuri termopan, refacerea pardoselei si protejarea acesteia cu rasina epoxidica

Achizitia de masini de bobinat, dispozitive de impachetat miezul magnetic, utilaje de prelucrare a izolatiilor din carton

Modernizarea instalatiei de uscare

Modernizarea generatorului de impuls

Acest plan de modernizare a continuat si s-a dezvoltat si dupa ce Retrasib a devenit membra a Grupului SGB-SMIT, in anul 2014.

- Principalele piete de desfacere sunt; Germania, Grecia, Danemarca, Elvetia, Romania

Dintre clientii importanti pot fi enumerati;

- | | |
|---------------------------------------|-------------------|
| • CNTEE Transelectrica S.A. | • Romelectro S.A. |
| • Electrica S.A. | • ABB |
| • Mavir Ungaria | • Siemens |
| • Energobit S.A. | • Efacec |
| • Energinet Enel Distributie Muntenia | • CEZ |

5.1. b) Modificari semnificative

De la sfarsitul perioadei vizate de ultimele situatii financiare auditate si publicate nu s-au inregistrat modificari semnificative care ar fi afectat operatiunile si principalele activitati ale emitentului. Societatea nu a fost impactata in mod semnificativ de pandemia Covid 19. In prima parte a exercitiului financiar curent, nu s-au inregistrat modificari semnificative ale cadrului de reglementare al emitentului si nu au fost introduse noi produse sau servicii.

5.2. -5.2.1. Investitiile

De la data incheierii ultimelor situatii financiare auditate emitentul deruleaza un program de investitii ce cuprinde;

1. Modernizare a doua echipamente de productie (masini de bobinaj) prin achizitionarea unor sisteme de presare. Acestea vor permite cresterea productivitatii si a calitatii produselor, in acelasi timp diversificand tipurile de bobine ce vor putea fi produse pe fiecare dintre aceste doua echipamente. Suma acestei investitii este suportata din resurse proprii, fiind in valoare de aproximativ 250.000 euro.
2. Investitie in modernizarea Laboratorului de inalta tensiune. Valoarea la 31.12.2019 este de aproximativ 1.094.000 euro si a fost aprobata in cursul anului 2018 de catre consiliul de administratie prin decizia numarul 307/20.09.2018. Continuarea acestei investitii ce este finantata atat prin surse proprii cat si prin incheierea unui contract de imprumut in cadrul Grugupului (SGB SMIT International GmbH) in anul 2019 in valoare de 1.032.000 euro.

Sectionea 6. Informatii despre tendinte

De la data incheierii ultimelor situatii financiare auditate emitentul inregistreaza mentinerea tendintei de imbunatatire a rezultatelor operationale, de diversificare a portofoliului de clienti pe noi piete; s-au mentinut relatiile comerciale pe pietele deja castigate - de exemplu comenzi recente in valoare de aproximativ 7 mil. euro cu clienti finali pe piata din Danemarca.

Pe parcursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2019, Societatea a inregistrat pierderi totale in valoare de 2.679.718 RON (9.568.960 RON pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie 2018), iar, la data raportarii, datoriile curente depasesc activele circulante cu 58.805.958 RON (51.429.380 RON la 31 decembrie 2018). La 31 decembrie 2019 activul net al societății,

determinat ca diferență între active totale și datorii totale, este negativ (19.922.392 RON), fiind astfel mai mic decât jumătate din capitalul social al societății.

În astfel de situații, în conformitate cu Legea 31/1990 republicată și modificată prin legea 441/2006, este obligatorie convocarea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor care să stabilească măsurile necesare, conform prevederilor legislative.

Conducerea societății a analizat evenimentele care au cauzat poziția financiară și rezultatele negative, prezentând mai jos măsurile ce urmează a fi implementate pentru remedierea situației.

a) Pierderile înregistrate și activul net negativ

Cauzele principale pentru rezultatele negative menționate mai sus sunt reprezentate de intrarea societății pe o piață nouă cu produse diferite, investiția în capacități tehnologice și condiții de piață nefavorabile. Din punct de vedere operațional, societatea este într-un proces de integrare în Grupul SGB, prin alinierea procedurilor și a standardelor, inclusiv IT. Retrasib a fost inclus în contractele cadru de achiziții ale Grupului, urmând a beneficia de optimizări de cost.

b) Datoriile pe termen scurt

Nivelul substanțial al datoriilor curente, de 157 milioane lei, care depășesc activele curente de 98 milioane lei la 31 decembrie 2019, a căror rambursare într-un interval de un an reprezintă o provocare pentru capacitatea financiară a societății, este gestionat după cum urmează:

- Datoria bancară, respectiv linia de credit de 41,34 mil lei, este în curs de prelungire pentru întreg anul 2020;
- Tragerile societății din plafonul global de exploatare sunt corelate cu nivelul creanțelor societății;
- Din împrumuturile acordate de către societățile afiliate în valoare de 29,49 mil lei, suma de 24,45 mil. lei urmează a fi convertită în acțiuni pentru majorarea capitalului în 2020.

În baza acestor factori, conducerea consideră că Societatea va avea capacitatea de a-și continua activitatea în viitorul previzibil și că aplicarea principiului continuității activității în raportarea financiară este adecvată.

Secțiunea 7. Previziuni sau estimari privind profitul

7.1. Previziuni privind profitul

Emitentul prefera sa nu prezinte in acest Prospect vreo estimare a profiturilor viitoare, care vor depinde in mare masura de factori din exteriorul societatii.

7.2. Noi previziuni privind profitul

Emitentul prefera sa nu prezinte in acest Prospect vreo estimare a profiturilor viitoare, care vor depinde in mare masura de factori din exteriorul societatii.

7.3. Declaratie privind prognozele

Conducerea emitentului declara ca nu face estimari privind profituri viitoare..

Sectiunea 8. Organele de administrare, si conducerea superioara

8.1. Date de identificare

Consiliul de Administrație;

1. Dl. Tilo Dorn – Președinte
2. Dl. Matthias Gradl- Membru
3. Dl. Ulrich Voss– Membru
4. Dl. Markus Spliethoff– Membru
5. Dl. Franz Schatzl– Membru

cu adresa de la locul de munca în str.Stefan cel Mare, nr.156, judetul Sibiu, Romania

Conducerea executiva;

D-na. Claudia Adela Gherghel-Diaconeasa, cu adresa de la locul de munca în Sibiu, str.Stefan cel Mare, nr.156, judetul Sibiu, Romania, avand functia de Director General.

D-na. Panaiteescu Roxana, cu adresa de la locul de munca în Sibiu, str.Stefan cel Mare, nr.156, judetul Sibiu, Romania, avand functia de Director Financiar.

Dl. Muresan Florin, cu adresa de la locul de munca în Sibiu, str.Stefan cel Mare, nr.156, judetul Sibiu, Romania, avand functia de Director de productie.

Experienta profesionala

1. Dl. Tilo Dorn, Presedinte Consiliul de Administratie

Presedinte al Consiliului de administratie;

A absolvit studii superioare tehnice;

Experienta de peste 20 ani in administrarea afacerilor si peste 10 ani in functii de conducere.

Detine functia de Director General si CEO al STARKSTROM-Geratebau GmbH. (societate membra a grupului SGB-SMIT).

Principalele atributii exercitate;

- Asigurarea reprezentării generale a societății, în condițiile Actului constitutiv și a reglementărilor interne ale societății;
- Emiterea de decizii pentru buna desfășurare a activității Societății
- Urmărirea implementării strategiei și obiectivelor organizaționale ale Societății
- Urmărirea îndeplinirii hotărârilor Consiliului de Administrație;

2. Dl. Matthias Gradl

Membru in Consiliul de Administratie, a absolvit studii superioare economice.

A acumulat experienta de peste 15 ani în administrarea afacerilor din care peste 6 ani în functii de conducere;

Detine functia de Director de achizitii strategice al SGB-SMIT.

Principalele atributii exercitate;

- Asigurarea reprezentării generale a societății, în condițiile Actului constitutiv și a reglementărilor interne ale societății;
- Emiterea de decizii pentru buna desfășurare a activității Societății

- Urmărirea implementării strategiei și obiectivelor organizaționale ale Societății
- Urmărirea îndeplinirii hotărârilor Consiliului de Administrație;

3. **DI. Ulrich Voss**

Membru în Consiliul de Administrație, a absolvit studii superioare tehnice și a acumulat experiența de peste 25 ani din care peste 10 ani în funcții de conducere;

Detine funcția de director al departamentului de vânzări și proiecte transformatoare de medie tensiune al STARKSTROM-Geratebau GmbH .

Principalele atribuții exercitate;

- Asigurarea reprezentării generale a societății, în condițiile Actului constitutiv și a reglementărilor interne ale societății;
- Emiterea de decizii pentru buna desfășurare a activității Societății
- Urmărirea implementării strategiei și obiectivelor organizaționale ale Societății
- Urmărirea îndeplinirii hotărârilor Consiliului de Administrație;

4. **Markus Spliethoff**

Membru în Consiliul de Administrație, a absolvit studii superioare economice, a acumulat peste 20 de ani experiența în domeniu financiar contabil din care peste 10 ani în funcții de conducere.

Detine funcția de Director financiar al SGB-SMIT.

Principalele atribuții exercitate;

- Asigurarea reprezentării generale a societății, în condițiile Actului constitutiv și a reglementărilor interne ale societății;
- Emiterea de decizii pentru buna desfășurare a activității Societății
- Urmărirea implementării strategiei și obiectivelor organizaționale ale Societății
- Urmărirea îndeplinirii hotărârilor Consiliului de Administrație;



5. **Franz Schatzl**

Membru în Consiliul de Administrație, a absolvit studii superioare tehnice, a acumulat peste 20 de ani experiența în domeniul tehnic din care peste 10 ani în funcții de conducere.

Detine funcția de director tehnic al departamentului transformatoare de tensiune al STARKSTROM-Geratebau GmbH.

Principalele atribuții exercitate;

- Asigurarea reprezentării generale a societății, în condițiile Actului constitutiv și a reglementărilor interne ale societății;
- Emiterea de decizii pentru buna desfășurare a activității Societății
- Urmărirea implementării strategiei și obiectivelor organizaționale ale Societății
- Urmărirea îndeplinirii hotărârilor Consiliului de Administrație;

6. **D-na. Claudia Adela Gherghel-Diaconeasa**, este Director General cu experienta de 10 ani, si peste 4 ani in functii de conducere, a absolvit studii superioare si master in drept si nu desfasoara alte activitati semnificative pentru Emitent in afara societatii.

Principalele atributii exercitate;

- gestionarea eficienta a resurselor umane, tehnice, materiale, financiare si informationale in concordanta cu politica si strategia firmei;
- asigurarea conducerii efective a societății, potrivit competențelor de semnătură și decizionale aprobate de Consiliul de Administrație;
- promovarea firmei si utilizarea integrala a capacitatii de lucru a acesteia, prin identificarea de noi clienti si contractarea de proiecte;
- coordonarea si armonizarea obiectivelor firmei cu resursele disponibile;
- conducerea si asigurarea echilibrului intre departamentele firmei; dezvoltare, marketing, productie, resurse umane, comercial;
- aproba perfectarea contractelor cu beneficiarii si alti prestatori si a actelor aditionale;
- intocmirea programelor operative ale firmei (trimestriale si lunare) si a resurselor necesare indeplinirii contractelor, precum si actualizarea acestora in functie de realizari
- Coordonarea, controlul și evaluarea activității angajaților Societății.

7. **D-na. Panaitescu Roxana**, este Director Financiar cu experienta de peste 20 ani in domeniul financiar, si peste 10 ani in functii de conducere, are studii superioare economice si nu desfasoara alte activitati semnificative pentru Emitent in afara societatii.

Principalele atributii exercitate;

- Asigurarea conducerii efective a departamentului financiar contabil al societății, potrivit competențelor de semnătură și decizionale aprobate de Consiliul de Administrație;
- Revizuirea situatiilor de cost si buget.
- Coordonarea controlul și evaluarea activității departamentelor financiar, de resurse umane, legal si IT.

8. **DI. Muresan Florin**, este Director de productie cu experienta de peste 15 ani, a absolvit studii superioare tehnice si master administrarea afacerilor si nu desfasoara alte activitati semnificative pentru Emitent in afara societatii.

Principalele atributii exercitate;

- gestionarea eficienta a resurselor umane, tehnice, materiale, financiare si informationale in concordanta cu politica si strategia firmei;
- Asigurarea conducerii efective a societății, potrivit competențelor de semnătură și decizionale aprobate de Consiliul de Administrație;
- coordonarea si armonizarea obiectivelor firmei cu resursele disponibile;

Nicio persoana din cele mentionate mai sus (din conducerea executiva si din consiliul de administratie) nu a suferit vreo condamnare pentru fraudă in cursul ultimilor cinci ani.

Nicio persoana din cele mentionate mai sus (din conducerea executiva si din consiliul de administratie) nu a fost implicat in nicio procedura de faliment, punere sub sechestru , lichidare sau punere sub administrare judiciara in cursul ultimilor cinci ani.

Nicio persoana din cele mentionate mai sus (din conducerea executiva si Consiliul de Administratie) nu a suferit nicio incriminare sau sanctiune publica oficiala si nu a fost vreodata împiedicată de o instanță să mai acționeze ca membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere al unui emitent sau să intervină în gestionarea sau desfășurarea afacerilor unui emitent în cursul ultimilor cinci ani .

8.2. Potentiale conflicte de interese

Emitentul declara ca nu exista realtii de rudenie între persoanele mentionate mai sus (din conducerea executiva si din consiliul de administratie) .

La nivelul organelor de administrare, conducere si supraveghere si al conducerii superioare nu s-au identificat situatii de conflict de interese, nici intelegeri, acord cu actionarii principali, furnizori sau alte persoane în temeiul carora oricare din persoanele mentionate la punctul 8.1. a fost aleasa ca membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere sau ca membru al conducerii superioare. Nu exista restrictii acceptate de persoanele mentionate la punctul 8.1.. privind cesionarea intr-o anumita perioada de timp, a participarilor lor la capitalul social al emitentului. Nu exista conflicte de interese în ceea ce priveste organele de conducere, administrative si de supraveghere ale Emitentului, acest fapt nu constituie o garantie a imposibilitatii aparitiei acestora în viitor. Managementul societatii analizeaza permanent posibilele cauze generatoare de risc de eventuale conflicte de interese si este în permanenta pregatita sa le faca fata.

Sectionea 9. Actionari principali

9.1. Actionari cu detineri cunoscute de peste 5% din capitalul social

În prezent, actiunile Retrasib S.A. se tranzactioneaza pe "Segmentul principal - BVB", sistemul electronic de tranzactionare administrat de BVB, sub simbolul "RTRA".

Capitalul social este în prezent de 121.521,20 lei, impartit în 1.215.212 actiuni cu valoare nominala de 0,10 lei/actiune, subscris si varsat în întregime. Actiunile societatii sunt nominative; indivizibile si în forma dematerializata. Evidenta actiunilor se face de catre DEPOZITARUL CENTRAL SA Bucuresti. Fiecare actiune detinuta da dreptul la un vot în Adunarea Generala a Actionarilor.

Structura actionariatului Retrasib S.A. la data de înregistrare de 17.01.2020 este;

Actionar	Actiuni	Procent
SGB SMIT INTERNATIONAL GMBH loc. REGENSBURG DEU	1.138.003	93,6465 %
alti actionari / others	77.209	6,3535 %
TOTAL	1.215.212	100 %

Conform datelor deținute de către Emitent, actionarii care detin mai mult de 5% din drepturile de vot sunt SGB SMIT INTERNATIONAL GMBH cu o detinere de 93,6465%.

9.2. Drepturi de vot

A acionarii principali ai emitentului nu au drepturi de vot diferite fata de ceilalti acionari. Toate actiunile emise de Emitent sunt ordinare.

9.3. Control asupra emitentului

Conform datelor detinute de catre Emitent, acesta are ca acionar semnificativ cu pozitie de control persoana juridica SGB SMIT International GmbH (93,6465 % din drepturile de vot) care este detinut in proportie de 100% printr-un lant de societati de catre OEP VI General Partner, L.P un fond de investitii.

Emitentul aplica principiile si transparenta impusa de legislatia pietei de capital.

9.4. Acorduri privind schimbari viitoare in Controlul asupra Emitentului

Emitentul nu are cunostinta despre acorduri a caror aplicare poate genera sau impiedica, la o data ulterioara, o schimbare a controlului asupra emitentului.

Sectionea 10. Tranzactii parti afiliate

In decursul anului 2019 cuantumul tranzactiilor cu partile afiliate a inregistrat suma de 62.035.916 RON din totalul cifrei de afaceri de 151.040.183 RON astfel;

<u>Vanzari / achizitii de bunuri si servicii</u>	Cumparari FTVA (RON)	Vanzari FTVA (RON)
STARKSTROM SGB	2.167.689	61.785.027
SGB - Smit International	31.877	-
SGB - Smit GmbH	1.793.014	-
Royal TRANSFORMATOREN Smit BV	34.707	250.889
Total	4.027.287	62.035.916

Imprumuturi

SGB- SMIT INTERNATIONAL -	1.558.833	-
Total din imprumuturi	1.558.833	-

Tranzactii parti afiliate in perioada Ian-Mar 2020.

<u>Vanzari / achizitii de bunuri si servicii</u>	Cumparari FTVA (RON)	Vanzari FTVA (RON)
STARKSTROM SGB	519.554	21.127.433
SGB - Smit International	-	-
SGB - Smit GmbH	413.797	-
Total vanzari/achizitii de bunuri si servicii	933.350	21.127.433

Împrumuturi

STRAKSTROM - dobândă	-	-
SGB- SMIT INTERNATIONAL - dobândă	516.368	-
Total din împrumuturi	516.368	-

Secțiunea 11. Informații financiare privind activele și datoriile, poziția financiară, profiturile și pierderile emitentului

11.1. Situații financiare

Informațiile financiare prezentate mai jos sunt extrase din situațiile financiare auditate ale Emitentului pentru anii care se încheie la data de 31.12.2018 și 31.12.2019.

Bilant	31.12.2018	31.12.2019
	RON	RON
Active imobilizate -	38.976.089	44.678.185
Active circulante -	53.341.656	98.776.541
Datorii scadente sub un an -	103.957.460	157.028.496
Active circulante, nete	-50.530.414	-58.144.894
Active minus datorii curente	-11.554.325	-13.466.709
Total capitaluri proprii	-18.073.133	-19.922.392
Creante - Total	41.352.629	85.219.816
Cifra de afaceri neta	116.874.278	151.040.183
Venituri din exploatare -	117.520.721	154.937.236
Cheltuieli din exploatare -	120.561.826	153.054.805
Rezultat din exploatare	-3.041.105	1.882.431
Venituri financiare	760	316
Cheltuieli financiare	2.353.554	4.101.553
Rezultat financiar	-2.352.794	-4.101.237
Venituri totale	117.521.481	154.937.552
Cheltuieli totale	122.915.380	157.156.358
Rezultat brut	-5.393.899	-2.218.806
Rezultat net	-9.568.960	-2.679.718



Evoluția indicatorilor de performanță financiară în perioada acoperită de acest Prospect:

Contul de profit și pierdere	2019	2018
Total venituri	154,937,552	117,521,481

- Cifra de afaceri	151,040,183	116,874,278
Profit/pierdere din exploatare	1,882,431	-3,041,105
Profit/pierdere neta	-2,679,718	-9,568,960
Cresterea veniturilor de la an la an	131.84%	103.15%
Rata rentabilitatii comerciale (Rez.expl/CA*100)	1.25%	-2.60%
Marja profitului net (Profit net/CA*100)	-1.77%	-8.19%
Rezultat pe actiune	-2.205	-0.095

Bilantul sumar	2019	2018
Total active	143,560,698	92,287,922
Total capitaluri proprii	-19,922,392	-18,073,133
Datoria financiara neta	163,398,256	110,148,552

Situatia fluxurilor de trezorerie	2019	2018
Flux de numerar utilizat in/din activit.operationala	-9,528,401	4,293,601
Flux de numerar utilizat in/din activit.de investitii	-6,968,861	-2,053,809
Flux de numerar utilizat in/din activit.de finantare	14,984,156	-899,109
Crestere/diminuare neta a fluxului de numerar	-1,513,106	1,340,683

11.2. Auditarea informatiilor financiare anuale

11.2.1. Raportul de audit pentru situatiile financiare anuale

Situatiile financiare ale Emitentului la 31.12.2018, respectiv 31.12.2019 au fost auditate de către JP Auditors&Advisors SRL.

Auditorul financiar a auditat situatiile financiare ale Retrasib S.A. si a emis rapoarte de audit asupra situatiilor financiare la care se face referire in acest prospect.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia auditorului:

- Informațiile prezentate în Rapoartele Administratorilor pentru exercițiile financiare încheiate la 31.12.2018 și 31.12.2019 sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- Rapoartele administratorilor au fost întocmite, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu OMFP nr.2844/2016, cu modificările și completările ulterioare.
- În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii auditorului cu privire Emitent și la mediul acestuia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiile financiare încheiate la 31.12.2018 și la 31.12.2019 Auditorului i s-a cerut să raporteze dacă a identificat denaturări semnificative în Rapoartele administratorilor, indicând că nu are nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Auditorul a auditat situațiile financiare la datele de 31.12.2018 și 31.12.2019 care cuprind bilanțurile la 31.12.2018 și 31.12.2019, contul de profit și pierderi, situatia modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie încheiate la aceste date, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative si notele explicative.

Informațiile financiare din prezentul Prospect au fost extrase atât din situațiile financiare auditate anuale ale Emitentului pentru datele de 31.12.2018 și 31.12.2019, raportate către Ministerul Finanțelor.

11.2.2. Alte informatii auditate de auditori

Indicarea celorlalte informatii din Prospect care au fost auditate de auditori.

Nu este cazul.

11.2.3. Informatii financiare neauditate

Nu este cazul.

11.3. Proceduri judiciare si de arbitraj

Emitentul declara ca nu detine informații privind vreo procedură guvernamentală, judiciară sau de arbitraj in ultimele 12 luni, care ar putea avea sau a avut recent efecte semnificative asupra poziției financiare sau a profitabilității emitentului.

11.4. Modificari semnificative

De la data ultimei situatii financiare auditata la 31.12.2019, Emitentul nu a inregistrat modificari ale tendintelor comerciale si nici modificari semnificative ale pozitiei financiare.

11.5. Informatii financiare proforma

In cazul unei modificari semnificative a valorilor brute, se face o descriere a modului in care tranzactia ar fi putut afecta activele, pasivele si rezultatul emitentului, daca tranzactia ar fi avut loc la inceputul perioadei care face obiectul raportarii la data indicata.

Nu este cazul.

11.6. Politica de dividend

Emitentul nu a repartizat dividende in ultimii 5 ani si nu are stabilita in prezent o politica de distributie a dividendelor.



Sectiunea 12. Informatii suplimentare

12.1. Capitalul social

Cuantumul capitalului emis pentru fiecare categorie de acțiuni;

- capitalul social autorizat total al emitentului; 121.521,20 lei
- numărul de acțiuni emise și achitate integral; 1.215.212 acțiuni, numărul de acțiuni emise, dar neachitate integral; 0
- valoarea nominală a unei acțiuni; 0,10 lei/acțiune
- numărului de acțiuni aflate în circulație la data deschiderii exercițiului 2018; 100.012.054 acțiuni; numărului de acțiuni aflate în circulație la data închiderii exercițiului 2019; 1.215.212 acțiuni.

Emitentul declara ca nu exista parti ale capitalului social varsate prin intermediul altor active decat numerar in perioada vizata de situatiile financiare anuale prezentate.

12.1.1. Valori mobiliare convertibile

Emitentul nu deține valorile mobiliare convertibile, preschimbabile sau însoțite de bonuri de subscriere.

12.1.2. Drepturi de achiziție, obligații aferente capitalului autorizat dar neemis, angajamente

Societatea nu înregistrează capital autorizat dar neemis, nici angajamente de majorare a capitalului social. De asemenea, niciun membru al grupului nu detine capital social care să facă obiectul unei opțiuni sau al unui acord condiționat sau necondiționat prevăzând acordarea unor opțiuni asupra capitalului.

Secțiunea 13. Divulgări ale informațiilor impuse prin reglementări

În cursul ultimelor 12 luni, Emitentul a publicat rapoarte curente în conformitate cu cerințele Regulamentului UE nr.596/2014; grupate pe următoarele categorii ;

Categorie de informații	Conținutul rapoartelor	Data rapoartelor
Hotărâri AGA	Hotărâri AGOA din 06.09.2019 privind luarea la cunoștință a demisiilor vechilor membri ai Consiliului de Administrație și aprobarea numirii unor noi membri ai Consiliului de Administrație, pentru o perioadă de doi ani de zile de la data AGOA.	06.09.2020
	Hotărâri AGEA din 06.09.2019 privind; - Aprobarea completării obiectului de activitate - Reducerea capitalului social cu suma de 9.879.684,20 lei, respectiv de la 10.001.205,40 lei la 121.521,20 lei prin micșorarea numărului de acțiuni ale Societății, în temeiul art. 207 alin. (1) lit. a) din Legea nr. 31/1990, proporțional cu cota de participare a fiecărui acționar.	06.09.2020
	Hotărâri AGEA din 30.12.2019 privind; - Completarea obiectului de activitate - Modificarea actului constitutiv - Aprobarea listei mijloacelor fixe care urmează să fie scoase din funcțiune și casate - Ratificarea Hotărârii Consiliului de Administrație nr.319/06.09.2019 privind Plafonul Global de Exploatare multivalută în suma de 60.000.000 lei, acordat de Banca Transilvania - Ratificarea Hotărârii Consiliului de Administrație nr. 321/23.09.2019 privind modificarea pachetelor de garanție existente acordate Bancii Transilvania - Aprobarea constituirii unei ipotece de rang subsecvent, pentru suma de 52.000.000 lei, ipoteca pentru garantarea Plafonului Global de Exploatare multivalută în suma de 60.000.000 lei - Aprobarea majorării de capital social în limita unui aport maxim total de 26.113.153,90 RON prin emiterea unui număr maxim de 3.677.909 de noi acțiuni cu o valoare nominală de 0,1 lei la un pret de emisiune de 7,1 RON/ acțiune. Majorarea de capital se va realiza de la 121.521,20 lei la maxim 489.312,10 RON în vederea corectării activului net al Societății conform dispozițiilor legale aplicabile.	30.12.2019
	Hotărâri AGOA din 29.04.2020 privind; - Aprobarea situațiilor financiare, - Aprobarea raportului de gestiune pentru anul 2019,	29.04.2020

	- Descarcarea de gestiune a administratorilor, acoperirea pierderii financiare din anul 2019, - Proiectul bugetului de venituri si cheltuieli pe anul 2020, - Proiectul de investitii pe anul 2020 - Listei mijloacelor fixe care urmeaza sa fie scoase din functiune si vandute - Reevaluarii mijloacelor fixe din grupa Teren si Constructii la data de 31.12.2019 - Aprobarea prelungirii mandatelor/numirii in functia de adminisrator a domnilor Tilo Dorn si dl. Franz Schatzl pana la data de 10.04.2022, inclusiv.	
Acte juridice incheiate cu administratori/ angajati/ actionari care trebuie raportate conform Art.82/L24/2017	Incheierea unor acte juridice cu valoare mai mare de 50.000 de euro, cu STARKSTROM GERATEBAU GmbH, actionarul unic al SGB-SMIT INTERNATIONAL GmbH, actionarul majoritar al RETRASIB S.A. si cu SGB-SMIT INTERNATIONAL GmbH, actionarul majoritar al RETRASIB S.A. (in perioada ianuarie 2019-iunie 2019) – amendament la raportul din 18.04.2019	29.11.2019
	Incheierea unor acte juridice cu valoare mai mare de 50.000 de euro, cu STARKSTROM GERATEBAU GmbH, actionarul unic al SGB-SMIT INTERNATIONAL GmbH, actionarul majoritar al RETRASIB S.A. (in perioada iulie 2019-decembrie 2019) – amendament la raportul din 18.04.2019	31.03.2020
Decizii ale Consiliului de Administratie	Convocare AGOA si AGEA 06.09.2019	05.08.2019
	Alegerea dlui Dorn Tilo ca Presedinte al Consiliului de Administratie	09.09.2019
	Prelungirea mandatului Directorului General, dna Gherghel-Diaconeasa Claudia-Adela, pana la data de 31.10.2022, inclusiv.	22.10.2019
	Convocare AGEA 30.12.2019	26.11.2019
	Modificare convocare AGEA 30.12.2019	28.11.2019
	Convocare AGOA 29.04.2020	25.03.2020
	Numirea TOPIA S.R.L. ca auditor intern al RETRASIB S.A. cu mandat de 2 ani, incepand cu 15.03.2020	25.03.2020

Sectiunea 14. Contracte importante



Rezumat contracte importante in cursul celor doi ani anteriori publicarii documentului de inregistrare:

Emitentul declara ca in ultimele 24 luni nu exista contracte importante altele decât cele încheiate în cadrul normal al activității si raportate prin Rapoarte curente

	CONTRACTE IMPORTANTE
<i>Rezumat contracte importante in cursul celor doi ani anteriori publicarii documentului de inregistrare</i>	In anul 2018 Emitentul a primit, în scopul garantării plății către furnizori, garanții din partea părților afiliate, respectiv de la SGB-SMIT Management GmbH în valoare de 3.156.086 EUR și de la STARKSTROM-GERÄTEBAU GMBH în valoare de 77.000 EUR.
	În data de 20.05.2019 s-a aprobat de către acționarul principal SGB-SMIT un împrumut pentru investiții pentru Laboratorul de testare, în valoare de 1.032.000 EUR, cu rata dobanzii de 7% si scadenta nedefinita.
	La 30.12.2019, AGA a ratificat Hotararea CA nr. 319/06.09.2019 privind Plafonul Global de Exploatare multivaluta in suma de 60.000.000 lei, acordat Societatii de Banca Transilvania in baza contractului de credit nr. 182/06.05.2010, asa cum a fost modificat prin actele aditionale ulterioare.

	De asemenea s-a constituit o ipotecă de rang subsecvent, pentru suma de 52.000.000 lei, ipoteca pentru garantarea Plafonului Global de Exploatare multivaluta in suma de 60.000.000 lei, acordat de Banca Transilvania, asupra a 3 imobile situate in Cluj Napoca
--	---

Secțiunea 15. Documente disponibile

Dupa aprobarea prezentului Prospect pot fi consultate dupa caz urmatoarele documente, pe suport de hartie, la sediul Emitentului (Sibiu, str.Stefan cel Mare, nr.156, judetul Sibiu, Romania) sau al Intermediarului; (Bucuresti, Splaiul Unirii nr. 4 bl. B3 Birou 6.2.); prezentul Prospect, Formularul de subscriere si Formularul de revocare, Actul constitutiv al Emitentului, informatiile financiare istorice anuale ale Emitentului pentru perioada acoperita de Prospect precum si rapoartele auditorului, Hotararea AGEA de majorare de capital social si Raportul de expertiza financiar contabila extrajudiciara intocmit de Cabinet Expert Contabil Toader Doina cu privire la certificarea existentei creantelor certe lichide si exigibile ce vor fi subscrise in cadrul ofertei de majorare.

Prospectul, Formularul de subscriere si Formularul de revocare vor fi publicate pe site-ul Intermediarului la adresa www.viennainvestment.ro, pe site-ul emitentului la adresa www.retrasib.ro si pe site-ul BVB la adresa www.bvb.ro. Acest prospect este elaborat conform Regulamentului ASF nr. 5/2018, a Legii nr. 24/2017 si a Regulamentului UE 2017/1129 cu modificarile si completarile ulterioare.

PARTEA II. INFORMATII PRIVIND VALORILE MOBILIARE

Secțiunea 1. Persoane responsabile, informatii privind tertii, rapoarte ale expertilor si aprobarea autoritatii competente

1.1. Identificare

Persoanele responsabile pentru informatiile din prezentul Prospect sunt D-na Claudia Adela GHERGHEL-DIACONEASA – Director General -persoana responsabila din partea Emitentului si dl. Adrian SIMIONESCU - Director General persoana responsabila din partea Intermediarului. Datele de identificare a acestora si declaratiile aferente sunt descrise la pagina 17 Partea I. Informatii privind emitentul Secțiunea 1.

1.2 - Declaratii

In urma verificarilor, RETRASIB S.A. impreuna cu SSIF VIENNA INVESTMENT TRUST SA, dupa cunostintele lor, declara ca, acesta contine toate informatiile importante cu privire la Emitent, ca ele sunt reale si corecte in privinta aspectelor semnificative, ele fiind responsabile pentru totalitatea informatiilor incluse in prezentul prospect.

1.3. Declaratii, rapoarte atribuite expertilor

Oferta de valori mobiliare la care se refera prezentul Prospect este aferentă operațiunii majorare de capital social prin conversie de creanțe certe, lichide și exigibile și prin aport în numerar

ca urmare a acordării drepturilor de preferință tuturor acționarilor societății. Declarațiile atribuite experților legate de aceasta majorare sunt concretizate în Raportul de expertiza financiar contabilă extrajudiciară întocmit de Cabinet Expert Contabil Toader Doina cu privire la certificarea existenței creanțelor certe lichide și exigibile ce vor fi subscrise în cadrul ofertei de majorare de către acționarul SGB SMIT International GmbH.

1.4. Informații din surse terțe

Emitentul declară că în acest Prospect s-au preluat informații din Raportul de expertiza contabilă extrajudiciară întocmit de Toader Doina ca terță parte și confirmă faptul că informațiile în cauză au fost reproduse cu acuratețe și că, după cunoștințele emitentului, nu au fost omise fapte care ar face ca informațiile reproduse să fie incorecte sau să inducă în eroare.

1.5 Declarație privind autoritatea competentă

- Prospectul a fost aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiară, în calitate de autoritate competentă în temeiul Regulamentului (UE) 2017/1129, prin decizia nr. 899 / 22-07-2020
- Autoritatea de Supraveghere Financiară aprobă acest Prospect doar din punctul de vedere al îndeplinirii standardelor privind caracterul exhaustiv, inteligibil și coerent impuse de Regulamentul (UE) 2017/1129; o astfel de aprobare nu ar trebui să fie considerată drept o aprobare a emitentului care face obiectul acestui Prospect;
- Prospect a fost elaborat în conformitate cu articolul 14 din Regulamentul (UE) 2017/1129.

Aprobarea de către ASF certifică numai regularitatea Prospectului în privința exigentelor legii și normelor adoptate în aplicarea acestora în legătură cu Oferta de Admitere și nu-și asumă nicio răspundere cu privire la buna condiție din punct de vedere economic și financiar al tranzacției sau cu privire la calitatea sau solvabilitatea Emitentului.

ASF va transmite o notificare a deciziei de aprobare a Prospectului, împreună cu o copie a acestuia către Autoritatea Europeană de Supraveghere pentru Valori Mobiliare și Piete, în conformitate cu prevederile articolului 18 din Regulamentul 5/2018.

Acest Prospect nu conține o ofertă de vânzare sau de solicitare a unei oferte de cumpărare de valori mobiliare în orice jurisdicție în care o astfel de ofertă sau solicitare ar fi ilegală. Acțiunile Noi nu au fost și nu vor fi înregistrate în conformitate cu Legea privind valorile mobiliare sau la orice autoritate de reglementare a valorilor mobiliare din orice stat sau altă jurisdicție a Statelor Unite și nu pot fi oferite sau vândute în Statele Unite.

Sectiunea 2. Factorii de risc

2.1. Orice investiție în titluri de valoare implică un grad înalt de riscuri. Înainte de a decide să subscrie Noi Acțiuni, potențialii investitori trebuie să analizeze cu atenție factorii de risc asociați Noilor Acțiuni, activității Emitentului și industriei în cadrul căreia Emitentul își desfășoară activitatea, precum și toate celelalte informații conținute în acest Prospect inclusiv, în mod particular, factorii de risc descriși mai jos.

Potentialii investitori ar trebui sa aiba in vedere ca riscurile cu privire la Emitent, la industria in cadrul careia Emitentul isi desfasoara activitatea si cele cu privire la Noile Actiuni sunt riscurile pe care Emitentul le considera drept cele mai importante pentru analiza efectuata de un potential investitor in contextul deciziei de investitie a acestuia cu privire la Noile Actiuni. Cu toate acestea, intrucat riscurile la care este expus Emitentul sunt in legatura cu evenimente si depind de circumstante care se vor materializa sau nu in viitor, potentialii investitori ar trebui sa ia in calcul, printre altele, si riscurile si incertitudinile descrise mai jos.

Aparitia oricarui dintre urmatoarele evenimente ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii perspectivelor Emitentului, rezultatelor si operatiunilor si situatiei sale financiare. Factorii de risc descrisi mai jos nu reprezinta o lista exhaustiva sau o explicatie a tuturor riscurilor la care ar putea fi expusi investitorii atunci cand fac o investitie in Noile Actiuni si trebuie folositi doar in scop de indrumare. Riscurile si incertitudinile suplimentare cu privire la Noile Actiuni care nu sunt cunoscute in prezent Emitentului, sau pe care Emitentul le considera in prezent ca fiind lipsite de importanta, pot avea de asemenea, in mod individual sau cumulativ un efect negativ semnificativ asupra activitatii, rezultatelor operatiunilor si/sau situatiei financiare a Emitentului si, in situatia materializarii unui asemenea risc, pretul Noilor Actiuni ar putea scadea si investitorii ar putea pierde investitia facuta, in totalitate sau in parte. O investitie in Noile Actiuni implica riscuri financiare complexe si este adecvata numai pentru investitorii care (fie singuri, fie impreuna cu un consultant corespunzator in domeniul financiar sau in alt domeniu) sunt capabili sa evalueze avantajele si riscurile unei astfel de investitii si care dispun de resurse financiare suficiente pentru a putea sa suporte pierderile care ar putea rezulta din aceasta. Investitorii ar trebui sa analizeze cu atentie daca o investitie in Noile Actiuni este potrivita pentru acestia, tinand seama de informatiile din acest Prospect si de circumstantele personale ale acestora.

In procesul decizional investitorii ar trebui sa analizeze in mod special urmatoarele riscuri: riscurile sistemice legate de mediul economic din Romania; riscurile legate de noile actiuni; riscurile generate de piata de capital din Romania in ansamblul ei asupra Actiunilor Noi

Investitorii trebuie sa fie constienti de faptul ca piata romaneasca de capital, raportat la criteriile de lichiditate si volatilitate, prezinta un risc mai ridicat decat pietele tarilor cu o economie dezvoltata si cu sisteme politice mature. Chiar daca legislatia pietei de capital este aliniata legislatiei Uniunii Europene privind pietele de instrumente financiare, Bursa de Valori Bucuresti SA are caracteristici specifice in ceea ce priveste lichiditatea si volatilitatea pietei si a valorii titlurilor cotate. Acesti factori pot avea un impact semnificativ asupra pretului de tranzactionare al actiunilor.

Noile Actiuni ar putea sa nu fie o investitie adecvata pentru toti investitorii.

Fiecare potential investitor in Noile Actiuni trebuie sa stabileasca in ce masura investitia respectiva este una adecvata propriilor sale circumstante. In mod specific, fiecare potential investitor ar trebui:

- sa aiba cunostinte si experienta suficiente pentru a face o evaluare semnificativa a avantajelor si beneficiilor de a face o investitie in Actiunile Noi;
- sa aiba acces la, si cunostinte despre instrumente analitice adecvate pentru a evalua, in contextul situatiei sale financiare specifice, o eventuala investitie in Actiunile Noi, precum si impactul pe care respectiva investitie il va avea asupra portofoliului sau investitional general;
- sa poata sa evalueze (fie singur, fie cu ajutorul unui consultant financiar) posibile scenarii pentru factorii care ar putea afecta investitia si capacitatea sa de a suporta riscurile aferente;
- sa inteleaga in profunzime conditiile aferente Actiunilor Noi si sa fie familiarizat cu comportamentul oricaror indici relevanti si oricaror piete financiare.

Nu este recomandat potentialilor subscriitori sa investeasca in Actiunile Noi decat daca au experienta (fie independent, fie cu ajutorul unui consultant financiar) in a evalua modul in care Actiunile Noi se vor comporta in contextul unor circumstante schimbatoare, care sunt efectele acestor schimbari asupra valorii respectivelor Actiuni Noi si care este impactul pe care aceasta investitie l-ar putea avea asupra portofoliului investitional general al potentialului investitor. Activitatile de investitii sunt supuse legilor si regulamentelor aplicabile privind investitiile si/sau analizele, sau reglementarilor emise de anumite autoritati si fiecare potential investitor ar trebui sa discute cu consultantii sai juridici sau cu autoritatile de reglementare adecvate.

Tranzactionarea la Bursa de Valori Bucuresti poate fi suspendata.

ASF este autorizata sa suspende tranzactionarea de valori mobiliare sau sa solicite BVB sa suspende de la Tranzactionare valorile mobiliare tranzactionate, daca continuarea tranzactionarii ar afecta negativ interesele investitorilor, pe baza masurilor luate impotriva manipularii pietei si a tranzactiilor efectuate pe baza informatiilor privilegiate. BVB trebuie sa suspende tranzactionarea cu valori mobiliare care nu indeplinesc cerintele pietei. Daca BVB nu intreprinde astfel de actiuni, fluctuatiile pretului pietei Noilor Actiuni sau lipsa de lichiditate ar putea avea un impact asupra performantei unei investitii in Actiuni Noi.

Pretul de Tranzactionare al actiunilor emise de societatile admise la Tranzactionare poate fi extrem de volatil, avand in vedere gradul redus de lichiditate. Actiunile admise la tranzactionare pe pietele administrate de BVB au o lichiditate foarte redusa si, drept urmare, pretul lor de piata este foarte volatil. Pretul de Tranzactionare a Actiunilor Noi poate fi supus unor fluctuatii mari ca raspuns la multi factori, fie de natura interna, generati de activitatea ori strategia Emitentului, precum si de rezultatele Emitentului.

Este posibil ca Emitentul sa nu poata distribui dividende in viitor, din cauza profiturilor insuficiente, sau din diverse constrangeri de natura juridica ori contractuala.

Declararea si plata dividendelor sunt decise de actionarii Emitentului.

Capacitatea Emitentului de a plati dividende pe viitor va depinde, printre altele, de profiturile viitoare ale Emitentului, de fluxurile de capital, de pozitia sa financiara si de nevoile de capital, de suficienta rezervelor distribuibile, de conditiile de acordare a creditelor, de conditiile economice generale si de alti factori pe care administratorii si/sau actionarii ii considera importanti la diverse intervale de timp, atunci cand decid plata dividendelor, daca e cazul. Nu poate fi oferita nicio garantie ca actionarii Emitentului vor decide pe viitor distribuirea de dividende. Daca actionarii Emitentului decid sa nu distribuie dividende, pretul Actiunilor Noi poate fi afectat in mod negativ.

Sectiunea 3. Informatii esentiale

3.1. Interesele persoanelor implicate in emisiune/oferta

Prin aceasta operatiune de majorare de capital social, atat emitentul cat si actionarul majoritar urmaresc conversia creantelor detinute asupra societatii in actiuni nou emise. Acordarea drepturilor de preferinta tuturor actionarilor sai permite acestora pastrarea nediluata a participatiei procentuale la capitalul social. Emitentul nu are cunostinta sa existe interese, inclusiv conflictuale care ar putea influenta semnificativ emisiunea.

3.2. Motivele ofertei si modul de utilizare a veniturilor obtinute din oferta

Emitentul intentioneaza sa se finanteze prin prezenta majorare a capitalului social in limita unui aport maxim de 26.113.153,90 lei. In acest mod se estimeaza ca structura de finantare va ramane

nemodificata, dar valoarea imprumuturilor intercompanii se va diminua cu suma de 24.454.054,30 lei, ca urmare a cresterii de capital prin conversia creantelor subscrise in actiuni noi.

Veniturile obtinute in urma Ofertei de catre Emitent vor fi folosite in vederea corectarii activului net. Quantumul net al veniturilor se poate stabili la finalizarea ofertei in functie de subscririle realizate in oferta.

Oferta nu face obiectul niciunui acord de subscriere ferma cu exceptia intentiei actionarului majoritar de a subscrie in majorare o parte din valoarea creantelor certe lichide si exigibile certificate de un expert independent conform Hotararii AGEA.

Emitentul nu are cunostinta de existenta niciunui conflict de interese semnificativ legat de oferta sau de admiterea la tranzactionare.

3.3 . Declaratie privind capitalul circulant

Emitentul declara ca, in opinia sa, capitalul circulant este suficient pentru a asigura continuarea activitatii.

3.4 . Capitalizarea si gradul de indatorare

DATORIILE

Datoriile totale ale societatii la 31.12.2019 insumeaza cifra de 161.490.393 lei.

In structura, datoriile se prezinta astfel;

- a) datorii comerciale in suma de 59.059.477 lei, reprezinta obligatii catre furnizori pentru livrari de marfa si utilitati, si sunt datorii curente.
- b) datorii la banci in suma de 41.348.703 lei.

CAPITALUL PROPRIU

Capitalul propriu al societatii se cuantifica la - 19.922.392 lei.

Capitalul propriu are urmatoarea structura;

- | | |
|--------------------------------------|------------------|
| • Capital subscris si varsat | 377.131 lei |
| • Rezerve din reevaluare | 9.190.143 lei |
| • Rezerve | 5.181.350 lei |
| • Rezultatul reportat - pierdere | - 31.991.298 lei |
| • Rezultatul exercitiului - pierdere | - 2.679.718 lei |

La 31.12.2019 capitalul propriu a scazut cu 1.849.259 lei fata de inceputul anului 2018.

Sectiunea 4. Informatiile privind valorile mobiliare care urmeaza a fi oferite

4.1 .Tipul și clasa valorilor mobiliare oferite

Capitalul social al Emitentului inainte de majorarea de capital; 121.521,20 lei, impartit in 1.215.120 actiuni cu valoare nominala de 0,10 lei/actiune;

- **Numar maxim de actiuni emise la majorarea de capital:** 3.677.909 actiuni;
- **Valoarea nominala a unei actiuni;** 0,10 lei;

- **Prima de emisiune** 7 lei/actiune
- **Pretul de subscriere:** 7,10 lei/actiune;
- **Valoarea maxima a majorarii de capital social:** 367.790,9 lei
- **Tipul de valori mobiliare:** actiuni ordinare
- Actiunile Noi subscrise si alocate in Oferta vor fi acceptate la Tranzactionare pe "Segmentul principal – BVB" sub **simbolul de Tranzactionare RTRA**, avand
- **ISIN RORTRAACNOR6** si Codul LEI 529900TXOYD26GV5QE65

4.2 . Moneda emisiunii de valori mobiliare

Actiunile nou emise sunt denumite in lei.

4.3 . Hotarari, autorizatii si aprobari

Emisiunea acțiunilor obiect al prospectului a fost aprobată în AGEA din data de 30.12.2019; ulterior derulării ofertei, acțiunile noi subscrise vor fi înregistrate la ORC, ASF și la Depozitarul Central.

4.4 . Restricții asupra transferabilității valorilor mobiliare

Nu exista restrictii privind libera transferabilitate a actiunilor oferite spre subscriere in baza prezentului Prospect.

4.5 . Informații privind tratamentul fiscal

Emitentul atrage atentia asupra probabilitatii ca legislatia fiscala a statului membru al investitorului si cea a tarii de înregistrare a emitentului sa aiba un impact asupra venitului obtinut din valorile mobiliare.

Potrivit legislației fiscale din Romania, respectiv prevederilor Legii nr. 227/2015 privind Codul Fiscal actualizată, art. 94, veniturile din dividende precum si castigurile din transferul titlurilor de valoare se includ in categoria veniturilor din investitii si se supun reglementarilor fiscale privind impozitul pe venit.

4.5.1. Investitori rezidenti - persoane fizice

Veniturile sub forma de dividende se impun cu o cota de 5% din suma acestora, impozitul fiind final. Obligatia calcularii si retinerii impozitului pe veniturile sub forma de dividende revine emitentului, odata cu plata dividendelor catre actionari /investitori. Termenul de virare a impozitului este pana la data de 25 inclusiv a lunii urmatoare celei in care se face plata. In cazul dividendelor distribuite, dar care nu au fost platite actionarilor/-investitorilor pana la sfarsitul anului in care s-au aprobat situatiile financiare anuale, impozitul pe dividende se plateste pana la data de 25 ianuarie inclusiv a anului urmator. Impozitul datorat se vireaza integral la bugetul de stat.

Cota de impozitare aplicată asupra castigului net anual impozabil din transferul titlurilor de valoare - acțiuni este de 10%. Câștigul net / pierdere netă anuală din tranzacții cu acțiuni se determină ca diferență între câștigurile și pierderile din transferuri de titluri de valoare înregistrate cumulativ în cursul anului fiscal respectiv. Impozitul anual datorat de catre contribuabil se stabileste de catre organul fiscal competent pe baza declaratiei privind venitul realizat care se depune la organul fiscal competent pentru fiecare an fiscal pana la data de 25 mai inclusiv a anului urmator celui de realizare a castigului net anual.

Daca operatiunile de transfer se efectueaza printr-un intermediar rezident fiscal roman, determinarea castigului se efectueaza de catre intermediar pe baza documentelor justificative.

Acestuia ii revin obligatia ;

de a calcula castigul si pierderea pentru fiecare tranzactie efectuata pentru contribuabil sau anual, dupa caz;

-de a transmite catre contribuabil informatiile privind totalul castigurilor /pierderilor in forma scrisa, pana in ultima zi a lunii februarie a anului curent pentru anul anterior;

-de a depune anual, pana in ultima zi a lunii februarie a anului curent, pentru anul anterior,

la organul fiscal competent, o declaratie informativa privind totalul castigurilor / pierderilor pentru fiecare contribuabil.

4.5.2. Investitori rezidenti - persoane juridice

Castigurile obtinute de o persoana juridica romana rezidenta din transferul actiunilor detinute la o persoana juridica rezidenta sunt reflectate in situatiile financiare ale acestei sub forma profitului impozabil. Cota de impozit pe profit aplicabila in Romania este de 16%.

In situatia persoanei juridice romane care plateste dividende catre o alta persoana juridica romana, obligatia determinarii, retinerii si platii impozitului pe dividende revine in sarcina entitatii care plateste dividendele, odata cu plata acestora catre actionari.

Impozitul pe dividende se stabileste prin aplicarea unei cote de impozit de 5% asupra dividendului brut distribuit/platit unei persoane juridice romane.

Impozitul pe dividende se declara si se plati la bugetul de stat pana la data de 25 inclusiv a lunii urmatoare celei in care se distribuie/plateste dividendul. In cazul in care dividendele distribuite nu au fost platite pana la sfarsitul anului in care s-au aprobat situatiile financiare anuale, impozitul pe dividende aferent se plateste pana la data de 25 ianuarie a anului urmator.

Impozitul nu se aplica in cazul dividendelor platite de o persoana juridica romana unei alte persoane juridice romane, daca beneficiarul dividendelor detine, la data platii dividendelor, minimum 10% din titlurile de participare ale celeilalte persoane juridice, pe o perioada neintrerupta de un an impii nit pana la data platii acestora inclusiv.

4.5.3. Investitori nerezidenti - persoane fizice

In acord cu prevederile Codului Fiscal, notiunea de „persoane fizice nerezidente” este reprezentata de acele persoane fizice care nu au cetatenia romana, nu au domiciliul stabilit in Romania, nu locuiesc in Romania pentru o perioada sau mai multe perioade care depasesc in total 183 de zile, pe parcursul oricarui interval de 12 luni consecutive, care se incheie in anul calendaristic vizat, iar „cel ltr lll intereselor vitale ale persoanei nu este amplasat in Romania”.

In situatia in care un investitor persoana fizica este rezident al unei tari cu care Romania a incheiat o conventie de evitare a dublei impuneri cu privire la impozitele pe venit si capital, legislatia romana stabileste faptul ca prevaleaza prevederile conventiei pentru evitarea dublei impuneri. Pentru aplicarea prevederilor conventiei de evitare a dublei impuneri, nerezidentul are obligatia de a prezenta platitorului de venit certificatul de rezidenta fiscala, care trebuie sa ateste faptul ca acesta a fost rezident in statul cu care Romania are incheiata conventie de evitare a dublei impuneri in anul/perioada obtinerii veniturilor.

Pe de alta parte, in masura in care; (i) o astfel de conventie nu a fost incheiata; (ii) conventia nu reglementeaza problema impozitarii veniturilor din transferul titlurilor de valoare; (iii) conventia stabileste ca impozitul va fi datorat statului sau in masura in care clientul nu prezinta certificatul de rezidenta fiscala, impozitarea castigului va urma regulile impuse prin legislatia nationala.

Impozitul datorat de nerezidenti, pentru veniturile obtinute din Romania cu titlu de dividende de la o persoana juridica romana, se calculeaza, respectiv se retine in momentul platii venitului, de catre platitorul de venituri.

4.5.4. Investitori nerezidenti - persoane juridice

In masura in care o astfel de conventie nu exista sau in urma analizei acesteia rezulta ca impozitul este datorat statului, devin aplicabile prevederile Codului Fiscal - Titlul II - impozitul pe profit, în raport de care persoanele juridice straine care desfasoara activitati in Romania datoreaza un impozit pe profit in cuantum de 16% aferent castigurilor din transferul titlurilor de valoare. Impozitul datorat de nerezidenti, pentru veniturile obtinute din Romania cu titlu de dividende de la o persoana juridica romana, se calculeaza, respectiv se retine in momentul platii venitului, de catre platitorul de venituri. Nota; Punctul de vedere prezentat si mentionat in Prospect este exprimat în limita legislatiei aplicabile. Nu excludem posibilitatea ca o instanta de judecata/autoritate administrativa/terta parte sa aiba o interpretare diferita asupra aspectelor analizate.

4.6 Daca aceste persoane sunt diferite de emitent, identitatea si datele de contact ale ofertantului valorilor mobiliare. -Nu este cazul.

4.7 . Drepturile asociate valorilor mobiliare

Fiecare Actiune Noua acorda drepturi si obligatii egale si confera detinatorului acesteia toate drepturile prevazute de Legea Societatilor, in conformitate cu reglementarile aplicabile pietei de capital si prevederile actului constitutiv al Emitentului. In conformitate cu Legea Societatilor, actionarii trebuie sa isi exercite drepturile cu buna-credinta, cu luarea in considerare a intereselor si drepturilor legitime ale Emitentului si ale celorlalti actionari.

Mai jos sunt prezentate principalele drepturi atasate actiunilor existente ale Emitentului si care vor fi atasate Actiunilor Noi ce vor fi emise in cadrul Majorarii de Capital Social, dupa cum urmeaza;

- Dreptul la dividende, respectiv de a participa la distribuirea profitului net al Societatii Beneficiaza de dividende toti actionarii inscrisi in Registrul actionarilor la data de inregistrare stabilita in adunarea generala. Nu exista o perioada de prescriere a dividendelor stabilita prin actele constitutive. Nu exista restrictii legate de distributia dividendelor, toate actiunile sunt din aceeasi clasa, fiecare actionar beneficiaza de dividende proportional cu numarul de actiuni detinute. Rata si modul de calcul a eventualelor dividende este stabilita in adunarea generala ordinara.
- Dreptul de a participa si de a vota la adunarea generala a actionarilor se exercita conform legislatiei in vigoare si a Actului Constitutiv. Fiecare actiune detinuta confera un drept de vot in adunarea generala a actionarilor;
- Dreptul de preferinta la subscrierea unor valori mobiliare din aceeasi categorie este stabilit de adunarea generala extraordinara in conditiile legii;
- Dreptul de a participa la profiturile emitentului se face prin distribuirea dividendelor;
- Dreptul de a participa la distribuirea activelor in caz de lichidare se face proportional cu numarul actiunilor detinute;
- Dreptul de retragere prin rascumparare se exercita in anumite cazuri si in conditiile prevazute de lege;

Clauzele de conversie sunt stabilite de catre adunarea generala in conditiile prevazute de lege.

4.8. O declaratie cu privire la existenta oricarui act legislativ national privind achizitiile aplicabil emitentului care poate impiedica astfel de achizitii, daca este cazul.

Nu este cazul.

4.9. Oferte publice de cumpărare anterioare

In cursul exercitiului financiar anterior, respectiv, in curs, nu s-au derulat oferte publice de cumparare ale unor terti asupra capitalului emitentului.

Sectionea 5. Termenii si conditiile ofertei

5.1. Conditii, statistici privind oferta, calendar previzional si modalitati de subscriere

5.1.1 Conditiiile care reglementeaza oferta

Oferta este initiata si derulata cu respectarea conditiilor, specificatiilor si cerintelor;

Actiunile Noi reprezinta actiunile emise si platite corespunzatoare majorarii de capital social prin conversia partila a creantei actionarului SGB SMIT International GmbH si aport in numerar pentru restul actionarilor, majorare decisa prin Hotararea Adunarii Generale Extraordinara a Emitentului ce a avut loc in data de 30 Decembrie 2019, publicata in Monitorul Oficial nr.193/17.01.2020.

Legislatia in temeiul careia au fost emise valorile mobiliare cuprinde; Legea nr. 24/2017, Legea nr. 31/1990 a societatilor, republicata, cu modificarile ulterioare, Regulamentul ASF nr. 5/2018, cu modificarile si completarile ulterioare, Regulamentul UE nr. 2017/1129, precum si modificarile aduse acestuia prin Regulamentul delegat UE nr. 2019/979 si prin Regulamentul delegat UE nr. 2019/980;

5.1.2 Durata de valabilitate a ofertei. Proceduri de subscriere. Data emiterii noilor valori mobiliare.

Durata de valabilitate a ofertei

Majorarea de capital se face in baza Hotararii AGEA a RETRASIB S.A. din data de 30.12.2019, publicata in Monitorul Oficial al Romaniei partea a-IV-a, nr, 193/17.01.2020. Actiunile emise pentru majorarea capitalului social vor fi oferite spre subscriere actionarilor existenti la data de inregistrare de 17.01.2020, proportional cu numarul actiunilor pe care le detin. O actiune detinuta la data de inregistrare, reprezinta un drept de preferinta care confera dreptul de a subscrie maxim 3,0265 actiuni nou emise. Plata actiunilor subscrise se face, la inregistrarea cererilor de subscriere, iar contravaloarea actiunilor subscrise trebuie platite in proportie de 100%.

Valoarea maxima a majorarii de capital este de 367.790,90 lei, prin emiterea unui numar maxim de 3.677.909 actiuni cu valoarea nominala de 0,10 lei/actiune, la pretul de subscriere de 7,1 lei/actiune. Suma totala maxima ce poate fi obtinuta de Emitent este de 26.113.153,90 lei.

Durata de valabilitate a ofertei este de 31 de zile calendaristice care incep sa curga incepand cu ziua lucratoare imediat urmatoare publicarii Prospectului, respectiv de la data de 24.07.2020 pana la data de 23.08.2020 inclusiv.

Proceduri de subscriere

Prin subscrierea in cadrul Ofertei, fiecare detinator de Drepturi de Preferinta confirma ca a acceptat in mod neconditionat termenii si conditiile aplicabile Actiunilor Noi, ca a efectuat subscrierea in conformitate cu acestea si garanteaza fata de Emitent si Participant/Intermediar ca este un Investitor care poate subscrie in mod legal Actiunile Noi (fara a fi supus niciunei restrictii sau limitari) in jurisdicia sa de resedinta. Nicio subscriere efectuata cu incalcarea termenilor si conditiilor aplicabile Actiunilor Noi sau cu incalcarea legii aplicabile nu va fi valabila si va fi anulata. Semnarea Formularului de Subscriere constituie acceptarea neconditionata a termenilor si conditiilor Actiunilor Noi in intregime.

Subscrierile pot fi efectuate pe parcursul intregii Perioade de Subscriere de la data de 24.07.2020 inclusiv pana la data de 23.08.2020 inclusiv, in fiecare Zi Lucratoare intre orele 9:00-17:00, ora Romaniei, si intre orele 9:00 – 12:00, ora Romaniei, la Data Inchiderii. Dupa expirarea Perioadei de Subscriere, nu va fi acceptata nicio subscriere din partea detinatorilor de Drepturi de Preferinta.

Actiunile Noi pot fi subscribe de detinatorii de Drepturi de Preferinta dupa cum urmeaza;

- In cazul detinatorilor de Drepturi de Preferinta ale caror Drepturi sunt inregistrate la momentul efectuării subscrierii in **Sectiunea I**, subscrierea se va realiza exclusiv prin Intermediar respectiv SSIF Vienna Investment Trust S.A.
- in cazul detinatorilor de Drepturi de Preferinta ale caror Drepturi sunt inregistrate la momentul efectuării subscrierii in **Sectiunea II** (la Participant), subscrierea se va realiza exclusiv prin respectivul Participant (Intermediar).
- In cazul detinatorilor de Drepturi de Preferinta ale caror Drepturi sunt inregistrate la momentul efectuării subscrierii in **Sectiunea III** (conturile proprii ale Participantilor), subscrierea se va realiza exclusiv prin respectivul Participant (Intermediar).
- Acționarul SGB SMIT International GmbH.. a cărei creanță în valoare de 24.454.064 lei certificată ca certa, lichidă și exigibilă va putea subscrie un număr de 3.444.233 acțiuni, plata acestora fiind realizata prin conversia creanței în cauză cu suma de 24.454.054,30 lei

Subscrierea pentru detinatorii de drepturi in Sectiunea II si Sectiunea III

Acest capitol descrie procedura de subscriere de Actiuni Noi de catre detinatorii de Drepturi de Preferinta care au contract valabil de prestari de servicii de investitii financiare/ custodie incheiat cu un Participant inclusiv cu Intermediarul, si care, la momentul efectuării subscrierii, au Drepturile de Preferinta inregistrate intr-un cont deschis de respectivul Participant/ Intermediar in Sectiunea II sau Sectiunea III.

Detinatorul de Drepturi de Preferinta poate subscrie in mod valabil Actiuni Noi prin exercitarea Drepturilor de Preferinta, fara a fi necesar sa prezinte documentele de identificare mentionate mai jos, cu exceptia cazului in care au intervenit schimbari in legatura cu datele sale de identificare de la data ultimei actualizari.

Subscrierea se realizeaza prin transmiterea unei instructiuni de subscriere conform prevederilor contractului de prestari de servicii de investitii financiare/custodie valabil incheiat cu un Participant/ Intermediar, prin orice mijloace de comunicare prevazute in respectivul contract. In acest caz, nu este obligatorie completarea Formularului de Subscriere de catre detinatorii de Drepturi de Preferinta.

Participantul/ Intermediarul va accepta subscrierile în conformitate cu prezentul Prospect și cu regulamentele interne aplicabile primirii, validării și transmiterii spre executare a subscrierilor primite, precum și cu cele referitoare la gestiunea decontării instrucțiunilor de subscriere.

Validarea subscrierilor de către participant/ Intermediar include și verificarea faptului că detinatorul de Drepturi de Preferință nu a subscris un număr mai mare de Acțiuni Noi decât este îndreptățit potrivit numărului de Drepturi de Preferință deținute. După verificarea fiecărei subscrieri, Intermediarul sau Participantul, după caz, va înregistra respectiva subscriere în sistemul Depozitarului Central. Instrucțiunile de subscriere sunt plasate pe baza Drepturilor de Preferință deținute de detinatorii de Drepturi de Preferință, iar fondurile sunt decontate prin mecanismul de decontare administrat de Depozitarul Central, în cadrul sesiunilor zilnice de decontare.

Pe durata Perioadei de Subscriere, Participantul/Intermediarul care preia subscrierea va primi instrucțiunile de subscriere și va procesa, valida și înregistra, în cel mai scurt timp posibil, toate subscrierile recepționate în mod valabil. Subscrierile pentru Acțiunile Noi nu vor fi validate dacă procedurile de subscriere prevăzute în prezentul Prospect nu au fost îndeplinite. Subscrierile pentru Acțiunile Noi care nu au fost validate vor fi anulate, iar detinatorii de Drepturi de Preferință vor fi informați în consecință, în condițiile incluse în contractul de prestări servicii de investiții/custodie încheiat cu Participantul/intermediarul. Responsabilitatea existenței fondurilor necesare decontării instrucțiunilor de subscriere revine în totalitate Participantului/intermediarului, prin intermediul căruia s-au realizat subscrierile în cadrul Ofertei. Acțiunile Noi subscrise vor trebui plătite conform procedurilor comunicate de către Participant/Intermediar. Subscrierile Acțiunilor Noi în Perioada de subscriere se vor realiza cu respectarea reglementărilor și procedurilor Depozitarului Central, precum și cu respectarea procedurilor interne ale Participantului/ intermediarului, prin intermediul căruia se realizează subscrierea de Acțiuni Noi.

Participantii trebuie să informeze detinatorii de Drepturi de Preferință cu privire la condițiile de implementare a Ofertei și sunt exclusiv responsabili pentru implementarea Ofertei și respectarea acestui Prospect și a reglementărilor ASF, inclusiv, dar fără a se limita la, realizarea decontării instrucțiunilor de subscriere, validate și înregistrate în sistemul Depozitarului Central.

Subscrierea pentru detinatorii de drepturi în Secțiunea I

Subscrierea de Acțiuni Noi de către detinatorii de Drepturi de Preferință care, la momentul efectuării subscrierii, au Drepturile de Preferință înregistrate în Secțiunea I se realizează exclusiv prin Intermediar.

Intermediarul va valida subscrierile cu condiția ca detinatorul de Drepturi de Preferință care subscrise Acțiuni Noi să respecte toate cerințele de mai jos:

- să dețină Drepturile de Preferință înregistrate în Secțiunea I;
- să depună/trimită Formularul de Subscriere semnat într-un exemplar original pentru numărul de Acțiuni Noi pe care dorește să le subscrise în limita numărului maxim de Acțiuni Noi pe care are dreptul să le subscrise pe baza Drepturilor de Preferință pe care le deține;
- să depună documentul care confirmă plata în Contul Colector a acțiunilor Noi subscrise, în conformitate cu cerințele incluse în Secțiunea "Plata pentru subscrierile efectuate în cadrul Ofertei" din această secțiune a Prospectului;
- să depună/transmită împreună cu Formularul de Subscriere documentele necesare subscrierii, menționate în secțiunea „Documentele de Subscriere” din această secțiune a Prospectului.

Detinatorii de Drepturi de Preferinta pot depune/transmite documentele mentionate mai sus folosind urmatoarele mijloace;

- La sediul Intermediarului SSIF VIENNA INVESTMENT TRUST SA din Splaiul Unirii nr. 4, Bl. B3, Birou 6.2, sector 4, Bucuresti, Romania, in timpul programului de lucru, intre orele 9:00 – 17:00, ora Romaniei, in fiecare Zi Lucratoare a Perioadei de Subscriere, cu exceptia ultimei Zi Lucratoare a Perioadei de Subscriere, cand subscrierea poate fi inregistrata doar intre orele 9:00-12:00, ora Romaniei
- Prin curier/posta, cu confirmare de primire, pe durata Perioadei de subscriere, cu expediere la sediul din Splaiul Unirii nr. 4, Bl. B3, Birou 6.2, sector 4, Bucuresti, Romania. Pe plic se va mentiona, cu majuscule, urmatorul text: „Majorarea Capitalului Social al Retrasib S.A.”. Intermediarul va lua in considerare doar Formularele de Subscriere inregistrate la sediul sau pana la ora 12:00, ora Romaniei in ultima Zi Lucratoare a Perioadei de Subscriere.

Indiferent de mijloacele alese, subscrierile efectuate pe baza documentelor primite in afara Perioadei de Subscriere si/sau care nu indeplinesc conditiile de subscriere din Prospect nu vor fi validate.

Indiferent de mijloacele alese pentru a transmite/depone documentele, subscrierea in cadrul acestei Oferte reprezinta acceptarea neconditionata a termenilor si conditiilor Ofertei si a prezentului Prospect, in timp ce fiecare detinator de Drepturi de Preferinta confirma ca a primit, citit, inteles si acceptat termenii si conditiile incluse in acest Prospect si a efectuat subscrierea in conformitate cu acestea.

Subscrierea Actiunilor Noi in cadrul Perioadei de Subscriere se va realiza cu respectarea procedurilor interne ale Intermediarului. Subscrierile pentru Actiunile Noi care nu au fost validate vor fi anulate. Detinatorii de Drepturi de Preferinta ale caror subscrieri nu au fost validate vor fi notificati in mod corespunzator, iar sumele platite le vor fi restituite in contul indicat in Formularul de Subscriere in termen de maxim 5 (cinci) Zile Lucratoare de la sfarsitul Perioadei de Subscriere. Intermediarul si/sau Emitentul nu vor fi tinuti raspunzatori daca, din motive independente de acestia, Contul Colector nu este creditat efectiv cu sumele reprezentand valoarea Actiunilor Noi subscribe de detinatorii de Drepturi de Preferinta inainte de ora 12:00, ora Romaniei, a ultimei zile din Perioada de Subscriere.

In cazul in care suma transferata in Contul Colector pentru o anumita subscriere este mai mare decat Pretul de Subscriere multiplicat cu numarul de Actiuni Noi mentionat de respectivul detinator de Drepturi de Preferinta in Formularul de Subscriere, subscrierea va fi validata doar pentru numarul de Actiuni Noi mentionat in Formularul de Subscriere.

In cazul in care suma transferata in Contul Colector pentru o anumita subscriere este mai mica decat Pretul de Subscriere multiplicat cu numarul de Actiuni Noi mentionat de respectivul detinator de Drepturi de Preferinta in Formularul de Subscriere, subscrierea este considerata valabila pentru numarul de Actiuni Noi corespunzator sumei transferate.

In cazul in care un detinator de Drepturi de Preferinta a scris un numar mai mare de Actiuni Noi decat ar putea subscrie conform Drepturilor de Preferinta pe care le detine si a transferat in Contul Colector o suma mai mare, subscrierea va fi validata doar pentru numarul de Actiuni Noi care ar putea fi subscribe conform numarului de Drepturi de Preferinta detinute de respectivul detinator de Drepturi de Preferinta.

Documentele de subscriere;

Pentru a fi acceptate de Participant/Intermediar, instructiunile de subscriere pentru Actiunile Noi subscrise de catre detinatorii de Drepturi de Preferinta trebuie sa indeplineasca urmatoarele conditii;

In cazul detinatorului de Drepturi de Preferinta ale carui Drepturi de Preferinta, la data efectuării subscrierii, au fost inregistrate într-un cont al unui Participant, inclusiv al Intermediarului, deschis în **Sectiunea II sau III**, acesta poate subscrie în mod valabil prin respectivul Participant/Intermediar, dacă a încheiat cu acesta din urmă un contract de prestări de servicii de investiții/custodie, fără a avea obligația de a depune documentația de identificare prevăzută mai jos, cu excepția cazului în care au intervenit schimbări în legătura cu datele sale de identificare de la data ultimei actualizări;

In cazul subscrierilor efectuate prin Intermediar, corespunzătoare Drepturilor de Preferinta inregistrate în **Sectiunea I** la momentul efectuării subscrierii, detinatorul de Drepturi de Preferinta va depune sau transmite Intermediarului Formularul de Subscriere completat în mod corespunzător de detinatorul de Drepturi de Preferinta într-un exemplar original, însoțit de o Dovadă a Plătii și de documentele enumerate mai jos, care vor fi furnizate în limba română.

Pentru evitarea oricărui dubiu, Intermediarul este responsabil pentru verificarea documentelor care corespund subscrierilor pe care le primește și nu va fi responsabil pentru verificarea sau validarea subscrierilor de Actiuni Noi realizate prin Participanți, pentru aceștia din urmă răspunderea aparținând Participantului prin intermediul căruia a fost realizată subscrierea.

Formularul de Subscriere este disponibil în format fizic la sediul Intermediarului la sediul Emitentului, în format electronic pe site-ul Intermediarului (www.viennainvestment.ro), pe site-ul emitentului (www.retrasib.ro) și al BVB (www.bvb.ro) și trebuie să fie însoțit de următoarele documente;

Persoane fizice care subscriu în nume propriu;

- Buletin sau carte de identitate (copie);
- Pasaport (copie) - pentru acționarii cetățeni străini;
- Dovada plății acțiunilor subscrise;

Persoane fizice care subscriu în numele altei persoane fizice;

- Buletin sau carte de identitate (copie) al reprezentantului și buletin sau carte de identitate (copie) al persoanei reprezentate;
- Pasaport (copie) al reprezentantului și copie pentru persoana reprezentată - pentru acționarii cetățeni străini;
- Dovada plății acțiunilor subscrise; - Procura în forma autentică (copie și original).

Persoane juridice rezidente care subscriu în nume propriu;

- Copie după codul unic de înregistrare;
- Certificat constatator eliberat de Oficiul Registrului Comerțului (original, eliberat cu cel mult 30 de zile lucrătoare înainte de data subscrierii);
- Imputernicire în original pentru persoana care semnează Formularul de Subscriere (dacă aceasta nu este reprezentantul legal al societății) sau actul doveditor al calității de împuternicit legal al societății;
- Dovada plății acțiunilor subscrise; .
- Buletin sau carte de identitate sau pasaport - (copie) al persoanei care subscrie în numele persoanei juridice.

Persoane juridice nerezidente care subscriu în nume propriu;

- Copie după documentul de identificare (Certificat de înmatriculare la Registrul Comertului sau institutie echivalenta);
- Act constitutiv actualizat;
- Certificat constatator eliberat de Registrul Comertului sau institutie echivalenta cu cel mult 30 zile lucratoare anterioare datei subscrierii;
- Imputernicire pentru persoana care semneaza Formularul de Subscriere, eliberat în conditiile actului constitutiv, sau dovada ca aceasta este reprezentant legal al persoanei juridice, cu drept de a reprezenta persoana juridica in cauza (original si copie);
- Copie a documentelor de identitate ale persoanei care efectueaza subscrierea ca reprezentant al persoanei juridice nerezidente; pasaport, carte de identitate sau carte de identitate provizorie pentru cetateni din U E/Spatiul Economic European/Confederatia Elvetiana.
- Dovada platii actiunilor subscrise;

Persoane juridice nerezidente care subscriu prin intermediul unei persoane juridice rezidente;

- Copie document de identificare (Certificat de înmatriculare la Registrul Comertului sau institutie echivalenta) si actul constitutiv actualizat, împreuna cu certificat constatator eliberat de Registrul Comertului sau institutie echivalenta cu cel mult 30 zile lucratoare înainte de data subscrierii, pentru persoana juridica nerezidenta;
- Copie document de identificare (Certificat de înmatriculare la Registrul Comertului sau institutie echivalenta) si actul constitutiv actualizat, împreuna cu certificat constatator eliberat de Registrul Comertului sau institutie echivalenta cu cel mult 30 zile lucratoare înainte de data subscrierii, pentru persoana juridica rezidenta;
- Mandat/ordin din partea societatii nerezidente pentru efectuarea subscrierii;
- Imputernicire pentru persoana care semneaza Formularul de Subscriere, eliberata in conditiile actului constitutiv, sau dovada ca aceasta este reprezentant legal al societatii, cu drept de reprezentare individuala (original si copie);
- Buletin, carte de identitate sau carte de identitate provizorie pentru împuternicitul persoanei juridice rezidente (copie);
- Dovada platii actiunilor subscrise.

Toate documentele prezentate de investitori în legatura cu cererile lor de subscriere pentru Actiunile Noi, cu exceptia cartilor/buletinelor de identitate/pasapoartelor prezentate de persoanele fizice, vor fi în limba romana.

5.1.3 Posibilitati de reducere a subscrierii. Rambursare sume excedentare.

În cazul în care Prospectul este modificat printr-un amendament, subscrierile pot fi revocate de orice detinator de Drepturi de Preferinta. În acest caz, detinatorii de Drepturi de Preferinta isi pot revoca subscrierile pentru Actiunile Noi completand Formularul de Revocare a subscrierii catre acelasi Participant prin care a realizat subscrierea, sau catre intermediar daca au efectuat subscrierea prin Intermediar. Termenul de depunere a formularului de revocare este de 2 (doua) Zile Lucratoare de la data la care respectivul amendament la Prospect a fost publicat.

Revocarea unei subscrieri poate fi efectuata doar în întregime, si nu partial si poate fi efectuata doar în perioada indicata clar în amendamentul la Prospect.

Rambursari

Detinatorilor de Drepturi de Preferinta le va fi returnata;

- suma reprezentand pretul platit pentru Actiunile Noi subscrise, in cazul in care respectiva subscriere nu este validata este anulata conform prevederilor acestui Prospect;
- suma platita reprezentand produsul din Pretul de Subscriere si Actiunilor Noi subscrise, in cazul in care respectiva subscriere este revocata conform prevederilor acestui Prospect;
- suma platita in plus fata de produsul dintre Pretul de Subscriere si Actiunile Noi subscrise pentru care subscrierea este valida;
- suma platita in plus pentru Actiunile Noi pe care detinatorul de Drepturi de Preferinta nu avea dreptul sa le subscrie avand in vedere numarul de Drepturi de Preferinta pe care le detine.

In cazurile mentionate mai sus, plata va fi efectuata;

- detinatorilor de Drepturi de Preferinta ale caror Drepturi de Preferinta au fost inregistrate in **Sectiunea I** in contul bancar specificat in Formularul de Subscriere in termen de maxim 5 (cinci) zile Lucratoare de la sfarsitul Perioadei de Subscriere, cu exceptia cazului in care subscrierea este revocata, cand plata va fi efectuata in termen de 5 (cinci) zile Lucratoare de la data revocarii subscrierii. Platile vor fi efectuate prin transfer bancar detinatorilor de Drepturi de Preferinta in conturile bancare mentionate in Formularul de Subscriere;
- detinatorilor de Drepturi de Preferinta ale caror Drepturi de Preferinta au fost inregistrate in Sectiunea II/III, suma corespunzatoare subscrierilor revocate va fi disponibila in contul de investitii deschis la Participantul/Intermediarul prin care s-a efectuat subscrierea, dupa decontarea instructiunilor de revocare transmise in sistemul Depozitarului Central si in conformitate cu procedurile interne ale Participantului/Intermediarului.

5.1.4 *Cuantumul minim si maxim al unei subscrieri*

Orice actionar inregistrat in Registrul Actionarilor la Data de Inregistrare 17.01.2020 poate subscrie un numar maxim de actiuni nou emise egal cu numarul de drepturi de preferinta care i-au fost alocate. Pentru a fi validata, subscrierea nu poate avea ca obiect fractiuni de actiuni.

5.1.5 *Metoda si datele limita pentru plata/livrarea valorilor mobiliare.*

Plata pretului pentru Actiunile Noi in cazul in care subscrierea de Actiuni Noi este efectuata prin intermediul unui Participant/ Intermediar pentru Drepturile de Preferinta inregistrate in contul Participantului/Intermediarului din Sectiunea II/III la momentul efectuarii subscrierii.

Plata Actiunilor Noi subscrise de un detinator de Drepturi de Preferinta pentru Drepturile de Preferinta detinute in Sectiunea II/III la data subscrierii va fi efectuata conform contractului de prestare de servicii de investitii/ custodie incheiat cu Participantul sau Intermediarul, dupa caz, prin care se efectueaza subscrierea si in conformitate cu cerintele Depozitarului Central si prevederile incluse in acest Prospect. Decontarea sumelor platite se realizeaza direct intre intermediarul prin care se subscrie si Depozitul Central.

Participantul sau Intermediarul, dupa caz, va valida subscrierile exclusiv la momentul la care sumele subscrierii sunt creditate in contul clientului deschis la Participant sau la Intermediar, dupa caz.

Dovada platii pretului pentru Actiunile Noi subscrise de un detinator de Drepturile de Preferinta in **Sectiunea I**, prin Intermediar este reprezentata de ordiul de plata care arata ca pretul pentru Actiunile Noi subscrise a fost transferat prin transfer bancar in contul colector si confirmarea Emitentului ca sumele au fost creditate inainte de ora 12:00, ora Romaniei, in ultima zi a Perioadei de Subscriere.

Contul Colector pentru subscrierile de Actiuni Noi este contul bancar in RON deschis de Emitent (RETRASIB S.A. Sibiu), avand codul IBAN: RO80 BTRL ROND ISB0 0089 9901 deschis la Banca Transilvania.

Contul Colector nu este purtator de dobanda.

Contul bancar care trebuie completat de un detinator de Drepturile de Preferinta in Formularul de Subscriere este contul bancar din care suma este efectiv transferata in Contul Colector. Pentru evitarea oricarui dubiu, plata Actiunilor Noi subscribe pe baza Drepturilor de Preferinta inregistrate in **Sectionea I**, la momentul efectuarii subscrierii, va fi efectuata exclusiv din contul bancar al detinatorului de Drepturi de Preferinta.

Detinatorul de Drepturi de Preferinta trebuie sa aiba in vedere eventualele comisioane de transfer si, daca este cazul, comisioanele pentru deschiderea contului bancar.

Intermediarul va valida subscrierile exclusiv la momentul la care Contul Colector este creditat cu sumele detinatorului de Drepturi de Preferinta.

Ordinul de plata trebuie sa contina codul numeric personal/ numarul de pasaport/codul de inregistrare al detinatorului de Drepturi de Preferinta.

Pentru ca subscrierea sa fie valabila, suma platibila pentru Actiunile Noi subscribe trebuie sa fie platita in intregime. Nu se accepta nicio depunere in numerar direct in Contul Colector.

Subscrierile pentru cumpararea de Actiuni Noi vor fi luate in considerare doar pentru suma transferata efectiv in Contul Colector.

Pretul pentru Actiunile Noi subscribe va fi platit net de orice speze si/sau comisioane bancare. Investitorii trebuie sa ia in considerare comisionul de transfer bancar si durata transferului bancar.

Niciun comision de intermediere nu va fi platit in legatura cu subscrierile efectuate de orice detinator de Drepturi de Preferinta in cadrul Ofertei.

Emitentul va acoperi toate comisioanele pietei de capital datorate in legatura cu subscrierile efectuate de orice investitori prin Intermediar.

Nici intermediarul, nici Emitentul nu vor fi raspunzatori daca, din motive independente de acestia, Contul Colector nu este efectiv creditat cu sumele reprezentand valoarea subscrierilor la Data Inchiderii inainte de ora 12:00, ora Romaniei.

5.1.6 . Publicarea rezultatelor ofertei

Consiliul de Administratie va constata, prin decizie, rezultatele efective ale majorarii capitalului social al Emitentului in functie de exercitarea Drepturilor de Preferinta in cadrul Perioadei de Subscriere, respectiv Actiunile Noi anulate, dupa caz.

Rezultatele Ofertei vor fi notificate ASF si BVB in termen de maxim 5 (cinci) zile Lucratoare de la sfarsitul Perioadei de Subscriere.

Emitentul va intreprinde toate demersurile necesare pentru finalizarea majorarii de capital social, respectiv inregistrarea ei la Registrul Comertului, solicitarea emiterii de catre ASF a certificatului de inregistrare a valorilor mobiliare si solicitarea inregistrarii Actiunilor Noi subscribe in registrul actionarilor tinut la Depozitarul Central.

Dupa ce Actiunile Noi sunt subscribe si alocate in cadrul Ofertei sunt inregistrate in registrul actionarilor Emitentului, Actiunile Noi vor fi tranzactionate pe "Segmentul principal – BVB". Actiunile Noi pot fi tranzactionate dupa inregistrarea majorarii de capital social la Depozitarul Central.

5.1.7 . Drepturi preferentiale de subscriere, drepturi negociabile, drepturi neexercitate

In cadrul Ofertei nu sunt inregistrate drepturi preferentiale de subscriere, drepturi negociabile sau drepturi neexercitate

5.1.8. *Cuantumul total al emisiunii. Cuantumul total al ofertei*

Valoarea maxima a majorarii de capital este de 367.790,9 lei, prin emiterea unui numar maxim de 3.677.909 actiuni cu valoarea nominala de 0,10 lei/actiune, la pretul de subscriere de 7,1 lei/actiune. Suma totala maxima ce poate fi obtinuta de Emitent este de 26.113.153,90 lei.

5.1.9. *Conditii de revocare/suspendare a ofertei*

Indicarea momentului și a conditiilor in care oferta poate fi revocata sau suspendata si a posibilitatii sau imposibilitatii de revocare a ofertei dupa inceperea tranzactionarii.

Potrivit art. 13 alin {1} lit. d) si f) din Legea 24/2017, ASF poate dispune

a) suspendarea derularii Ofertei pe o perioada de cel mult 10 zile lucratoare consecutive, atunci cand aceasta are indicii temeinice privind incalcarea prevederilor legislative in vigoare si a reglementarilor emise de ASF în aplicarea acestora;

b) sa interzica Oferta prin;

(i) revocarea aprobarii Prospectului, daca constata ca derularea Ofertei se face cu incalcarea prevederilor legislative, ale reglementarilor emise de ASF in aplicarea acestora, precum si in urmatoarele situatii;

1. daca apreciaza ca circumstantele ulterioare deciziei de aprobare determina modificari fundamentale ale elementelor si datelor care au motivat-o;

2. cand Emitentul informeaza ASF ca retracteaza oferta înainte de lansarea anuntului de oferta.

(ii) Anularea aprobarii Prospectului, daca aceasta a fost obtinuta pe baza unor informatii false ori care au indus in eroare

5.1.10. *Conditii de revocare*

Subscrierile din cadrul Ofertei sunt irevocabile pe toata Perioada de Subscriere, cu exceptia prevazuta de lege prin art. 22 (2) din Legea nr. 24/2017 si art. 12 al Regulamentului ASF nr. 5/2018 a introducerii de amendamente la prospectul de oferta.

In acest caz, detinatorii de Drepturi de Preferinta isi pot revoca subscrierile penru Actiunile Noi completand Formularul de Revocare a subscrierii catre acelasi Participant prin care a realizat subscrierea, sau catre intermediar daca au efectuat subscrierea prin Intermediar. Termenul de depunere a formularului de revocare este de 2 (doua) Zile Lucratoare de la data la care respectivul amendament la Prospect a fost publicat.

Revocarea unei subscrieri poate fi efectuata doar in intregime, si nu partial si poate fi efectuata doar in perioada indicata clar in amendamentul la Prospect.

5.2 Planul de distribuire si de alocare a valorilor mobiliare.

Fiecare detinator de Drepturi de Preferinta care a efectuat subscrieri in cadrul Ofertei va primi un numar de Actiuni Noi egal cu numarul de Actiuni Noi subscribe in mod valabil in cadrul Ofertei. Subscriitorii vor fi informati cu privire la volumul de actiuni care le-au fost alocat in ziua urmatoare datei de procesare a operatiunilor corporative la Depozitarul Central prin confirmarile de tranzactionare emise de Intermediarul/Participantul care a preluat formularul de subscriere.

Emitentul nu are cunostiinta de intentia oricaror alti actionari sau a membrilor organelor de administrare, management sau supraveghere de a efectua subscriere in cadrul Ofertei, sau de intentia vreunei persoane de a subscrie mai mult de 5% din Oferta, cu exceptia actionarului majoritar.

5.2.1. *Procedura de notificare a subscriitorilor cu privire la cuantumul alocat*

Consiliul de Administratie va constata, prin decizie, rezultatele efective ale majorarii capitalului social al Emitentului in functie de exercitarea Drepturilor de Preferinta in cadrul Perioadei de Subscriere, respectiv Actiunile Noi anulate, dupa caz.

Rezultatele Ofertei vor fi notificate ASF si BVB in termen de maxim 5 (cinci) zile Lucratoare de la sfarsitul Perioadei de Subscriere.

Emitentul va intreprinde toate demersurile necesare pentru finalizarea majorarii de capital social, respectiv inregistrarea ei la Registrul Comertului, solicitarea emiterii de catre ASF a certificatului de inregistrare a valorilor mobiliare si solicitarea inregistrarii Actiunilor Noi subscrise in registrul actionarilor tinut la Depozitarul Central.

Dupa ce Actiunile Noi sunt subscrise si alocate in cadrul Ofertei sunt inregistrate in registrul actionarilor Emitentului, Actiunile Noi vor fi tranzactionate pe "Segmentul principal – BVB". Actiunile Noi pot fi tranzactionate dupa inregistrarea majorarii de capital social la Depozitarul Central.

5.2.2. Actionari care intentioneaza sa subscrie peste 5% din oferta.

Emitentul nu are cunostiinta de intentia oricaror alti actionari sau a membrilor organelor de administrare, management sau supraveghere de a efectua subscriere in cadrul Ofertei, sau de intentia vreunei persoane de a subscrie mai mult de 5% din Oferta, cu exceptia actionarului majoritar.

5.3 Stabilirea preturilor

- **5.3.1.** Actionarii indreptatiti pot subscrie 3,0265 actiuni noi pentru 1 actiune detinuta.

Pretul de subscriere este de 7,10 lei/actiune, reprezentand valoarea nominala de 0.1 lei/actiune si prima de emisiune de 7 lei/actiune.

Plata actiunilor subscrise se face, la inregistrarea cererilor de subscriere, iar contravaloarea actiunilor subscrise trebuie platite in proportie de 100%.

Emitentul si Intermediarul ofertei nu percep taxe/comisioane investitorilor ce vor subscrie in oferta.

5.3.2. Procedura de publicare a pretului

Pretul de subscriere a fost adus la cunostinta publicului de catre Emitent printr-un raport curent publicat pe site-ul BVB in data de 30.12.2019. Ulterior, hotararea AGEA a fost depusa la Oficiul Registrului Comertului si publicata in Monitorul Oficial al Romaniei Partea a IV-a nr. 193 din 17.01.2020. Pretul de subscriere va fi, de asemenea, mentionat in prospectul aprobat de ASF si publicat ulterior.

5.3.3. Drepturi preferentiale de subscriere

Daca actionarii emitentului beneficiaza de un drept preferential de subscriere si daca acest drept este restrains sau anulat, se indica baza stabilirii pretului de emisiune daca actiunile trebuie platite in numerar, precum si motivele si beneficiarii acestei restrictii sau anulari.

Nu este cazul. Societatea nu a emis drepturi preferentiale de subscriere.

5.4 Plasarea si subscrierea

5.4.1 Coordonatorul Ofertei

Intermediarul Ofertei este SSIF VIENNA INVESTMENT TRUST S.A., consultant autorizat, companie cu sediul in 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 inregistrata in Registrul ASF cu nr. PJR01SSIF/400051.

Persoana responsabila din partea Intermediarului; Adrian SIMIONESCU - Director General

5.4.2. Depozitarul. Agentul de plata

Registrul actionarilor Emitentului este tinut de catre Depozitarul Central S.A., societate care are sediul social in Bucuresti, Sector 2, bd. Carol I nr. 34-36, etajele 3, 8 si 9.

Contul Colector pentru subscrierile de Actiuni Noi este contul bancar in RON deschis de Emitent (RETRASIB S.A. Sibiu), avand codul IBAN: **RO80 BTRL ROND ISB0 0089 9901** deschis la Banca Transilvania.

5.4.3 Angajamente ferme

Oferta nu face obiectul niciunui acord de subscriere ferma cu exceptia intentiei actionarului majoritar de a subscrie in majorare o parte din valoarea creantelor certe lichide si exigibile certificate de un expert independent conform Hotararii AGEA.

5.4.4 Momentul in care acordul de subscriere a fost sau va fi incheiat.

Sectiunea 6. Admiterea la tranzactionare si modalitatile de tranzactionare.

6.1. Actiunile emise de RETRASIB S.A. sunt tranzactionate pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti.

Emitentul va intreprinde toate demersurile necesare pentru finalizarea majorarii de capital social, respectiv inregistrarea ei la Registrul Comertului, solicitarea emiterii de catre ASF a certificatului de inregistrare a valorilor mobiliare si solicitarea inregistrarii Actiunilor Noi subscrise in registrul actionarilor tinut la Depozitarul Central.

Dupa ce Actiunile Noi sunt subscrise si alocate in cadrul Ofertei sunt inregistrate in registrul actionarilor Emitentului, Actiunile Noi vor fi tranzactionate pe "Segmentul principal – BVB". Actiunile Noi pot fi tranzactionate dupa inregistrarea majorarii de capital social la Depozitarul Central.

6.2. Actiunile emise de RETRASIB S.A. sunt tranzactionate pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti.

6.3. Daca simultan sau aproape simultan cu solicitarea admiterii la tranzactionare pe o piata reglementata sunt subscrise sau plasate privat valori mobiliare din aceeasi clasa sau daca sunt create valori mobiliare din alte clase care vor face obiectul unui plasament public sau privat, se indica natura acestor operatiuni, precum si numarul, caracteristicile si pretul valorilor mobiliare care fac obiectul operatiunilor in cauza.- Nu este cazul.

6.4. Informatiile detaliate privind entitatile care si-au asumat un angajament ferm de a actiona ca intermediari pe pietele secundare si de a garanta lichiditatea acestora prin cotationi de vanzare si cumparare; o descriere a principalelor caracteristici ale angajamentului lor.-Nu este cazul.

Sectiunea 7. Detinatori de valori mobiliare care doresc sa vanda

7.1. Nu exista contracte de restrictionare.

Sectiunea 8. Cheltuieli aferente emisiunii

8.1. Fondurile nete totale maxime obtinute de Emitent in urma Majorarii Capitalului Social, dupa deducerea onorariilor, taxelor si a cheltuielilor suportate in legatura cu Oferta, vor fi de aproximativ 26.073.153 lei (presupunand ca toate actiunile vor fi subscrise). Onorariile, taxele si

cheltuielile toate platibile de Emitent in legatura cu Majorarea Capitalului Social sunt preconizate sa fie de aproximativ 40.000 lei (presupunand ca toate actiunile vor fi subscrise). Nici un comision, onorariu sau nicio cheltuiala in legatura cu Majorarea Capitalului Social nu va fi perceputa investitorilor de catre Emitent.

Cheltuielile prezentate anterior sunt estimative.

Sectiunea 9. Diluare

9.1. Cuantumul si procentajul diluării determinate direct de emisiune/ oferta

Nu exista contracte de restrictionare a subscrisiei la majorarea de capital social, astfel ca, daca toti actionarii isi vor exercita dreptul de preemtiune, structura actionariatului si procentele de detinere in capitalul social vor ramane neschimbate, modificandu-se numarul de actiuni detinute de fiecare, corespunzator raportului dintre actiunile existente si cele oferite.

Actionarii Indreptatiti care nu subscriu in cadrul Ofertei vor suferi o diluare imediata de maxim 75% a participatiei lor in urma Majorarii Capitalului Social, in conditiile in care restul actionarilor indreptatiti vor subscrie in cadrul Perioadei de subscriere.

9.2. Emitentul declara ca nu exista nicio parte a emisiunii rezervata pentru anumiti actionari. Daca un actionar subscrie numarul maxim de actiuni la care este indreptatit, efectul de diluare a pozitiei sale este zero.

De asemenea, in cazul in care nu se subscriu toate actiunile oferite, actionarii care subscriu integral isi vor mari procentele de detinere.

Cuantumul exact si procentajul diluării imediate care ar avea loc in cazul nesubscrierii la noua oferta nu pot fi determinate, depinzand de cantitatea totala care va fi subscrisa.

Sectiunea 10. Informatii suplimentare

10.1. Consilieri

Daca in Prospect sunt mentionati consilieri care au legatura cu emisiunea, o declaratie precizand calitatea in care au actionat acestia.

Nu este cazul.

10.2. Informatii verificate sau examinate de catre auditori

Auditorii nu au verificat si nu au examinat continutul si informatiile din acest Prospect cu exceptia Rapoartelor de audit financiare anuale.

Emitent



Retrasib S.A.

Claudia Adela
GHERGHEL-DIACONEASA
Director General

Intermediar



VIENNA Investment Trust

Adrian SIMIONESCU

Director General



Intermediar VIENNA Investment Trust

Anexa 1. Lista cu trimiteri prospect

Nr. Crt.	Trimitere	Referinta
1	Actul constitutiv actualizat al Emitentului, <i>Definitii, pag.6</i>	www.retrasib.ro
2	Textul Hotararii AGEA din 30.12.2019 <i>Definitii, pag.6</i>	http://www.bvb.ro/infocont/infocont19/RTR A_20191230120530_raport-curent-BVB-- Hotarare-AGEA-30-12-2019.pdf
	Pagina de internet a Emitentului, <i>Rezumatul Prospectului pag 8, Definitii, pag.7</i>	www.retrasib.ro
3	Pagina de internet a Intermediarului <i>Rezumatul Prospectului pag 14</i>	www.viennainvestment.ro
4	Pagina de internet a Autorității de Supraveghere Financiară, <i>Rezumatul Prospectului pag 9</i>	www.asfromania.ro
5	Pagina de internet a BVB, <i>Rezumatul Prospectului pag 14</i>	www.bvb.ro
6	Rapoartele de audit referitoare la situatiile financiare raportate in perioada de analiză, <i>Rezumatul Prospectului pag 10</i>	http://www.bvb.ro/infocont/infocont20/RTR A_20200403093219_Raport-Curent-Raport- audit-art-82-QII-2019.pdf http://www.bvb.ro/infocont/infocont19/RTR A_20191210074741_Raport-curent-raport- auditor-finQI-2019.pdf
7	Secțiunea 1, punctul 1.1. pag 15 , Partea a II-a, p . 34	Secțiunea 1, punctul 1.1. Persoane reponsabile
8.	Secțiunea 1, punctul 1.3. pag 16 , Partea a II-a, p . 34	Secțiunea 1, punctul 1.3. Rapoarte de expertiza