



DOCUMENT DE OFERTA PUBLICA DE CUMPARARE

Emitent

SC ELECTROCONSTRUCTIA ELCO ALBA IULIA S.A. Alba Iulia

La pretul de 1,0004 lei (RON)/actiune

In perioada 10.08.2017 - 31.08.2017

Ofertant:

SC ELECTROCONSTRUCTIA ELCO ALBA IULIA S.A. Alba Iulia

Intermediar:

SSIF BRK FINANCIAL GROUP S.A.

ACEASTA OFERTA SE ADRESEAZA NUMAI ACTIONARILOR ELECTROCONSTRUCTIA ELCO
ALBA IULIA S.A., IN CONFORMITATE CU REGLEMENTARILE IN VIGOARE

APROBAT DE AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA (A.S.F.)

PRIN DECIZIA NR. 1080 DIN DATA DE 03.08.2017

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





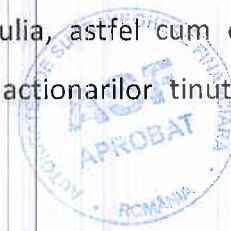
Oferta publica de cumparare (denumita in continuare "Oferta publica" sau "Oferta") este initiata de catre SC ELECTROCONSTRUCTIA ELCO ALBA IULIA S.A., o societate infiintata si care functioneaza in conditiile legislatiei din Romania, cu sediul in Alba Iulia, str. Ion Arion nr. 62, jud. Alba, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J1/39/1993, Cod Unic de Inregistrare 3276087 (denumita in continuare "Ofertantul") prin intermediul SSIF BRK FINANCIAL GROUP S.A., cu sediul in Cluj-Napoca, Calea Motilor nr. 119, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J12/3038/1994, Cod Unic de Inregistrare 6738423, societate autorizata de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara (anterior CNVM) prin decizia 3097/10.09.2003 (denumita in continuare "Intermediar") si vizeaza achizitionarea unui numar de 162.892 actiuni emise de SC ELECTROCONSTRUCTIA ELCO ALBA IULIA S.A. Alba Iulia, in calitate de emitent al actiunilor obiect al Ofertei (denumita in continuare "Emitent"), platite integral si care nu sunt detinute de Ofertant, conform prevederilor de mai jos. Acest document de Oferta de cumparare (denumit in continuare "Document de Oferta") a fost aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiara (denumita in continuare A.S.F.) prin decizia nr. 1080 din data de 03.08.2017

1. IDENTIFICAREA EMITENTULUI

Societatea vizata in cadrul Ofertei publice este SC ELECTROCONSTRUCTIA ELCO ALBA IULIA S.A. din Alba Iulia, identificata prin urmatoarele date:

Forma juridica	Societate pe actiuni, inregistrata si functionand conform legilor din Romania
Sediul social	Alba Iulia, str. Ion Arion nr. 62, jud. Alba, Romania
CUI	3276087
Numar de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului	J1/39/1993
Obiect principal de activitate	Alte lucrari special de constructii, cod CAEN 4399
Capital social	276.917,25
Capital social subscris si varsat	276.917,25

Capitalul social al SC ELECTROCONSTRUCTIA ELCO ALBA IULIA S.A. Alba Iulia, astfel cum este inregistrat la data de prezentare a Documentului de oferta in registrul actionarilor tinut de



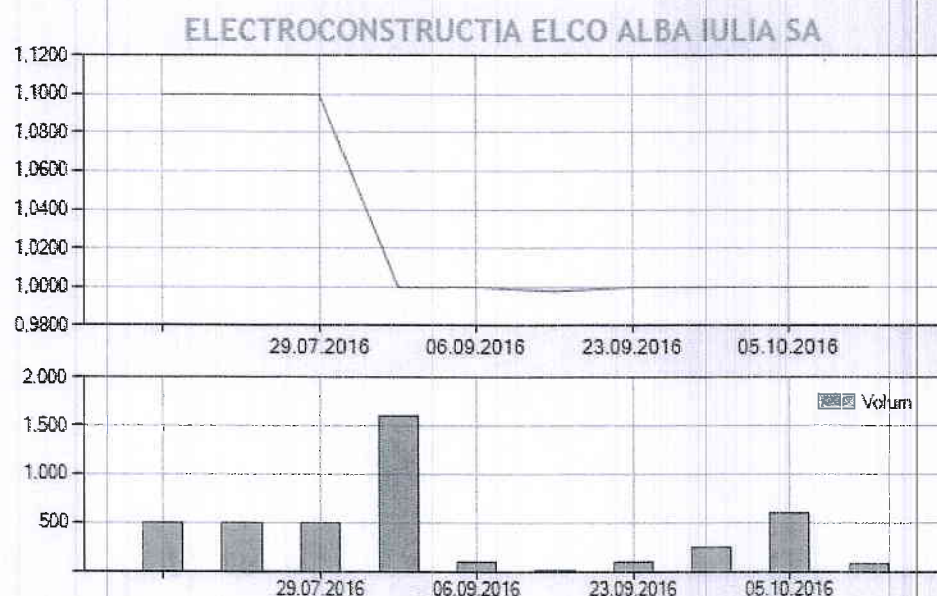
Depozitarul Central S.A., este de 276.917,25 lei, impartit in 1.628.925 actiuni, fiecare avand o valoare nominala de 0,1700 lei (mentionat in cele ce urmeaza ca si "Capital social").

Structura sintetica consolidata a actionarilor Emitentului la data de 21.04.2017 furnizata de catre S.C. Depozitarul Central S.A. este urmatoarea:

Nr. Crt.	Nume/denumire detinator	Numar detineri	Procent detinere
1	VAHNOVAN SERGHEI	537.500	32,9972%
2	BARBANTAN DORIN	410.100	25,1761%
3	BOTA VASILE	261.888	16,0774%
4	PERS. FIZICE	417.866	25,6529%
5	PERS. JURIDICE	1.571	0,0964%
	TOTAL	1.628.925	100%

Actiunile emise de emitent se tranzactioneaza pe piata ATS, administrata de Bursa de Valori Bucuresti (denumita in continuare B.V.B.), categoria AeRO standard, simbol EEAI, cod ISIN ROEEAIACNOR5.

Graficul urmator reprezinta evolutia pretului actiunilor EEAI exprimat in RON, in ultimele 12 luni anterioare momentului in care este depusa documentatia de oferta la A.S.F. in vederea aprobarii si graficul volumelor tranzactionate in ultimele 12 luni anterioare momentului in care este depusa documentatia de oferta la A.S.F. Sursa graficelor: pagina de internet a Bursei de Valori Bucuresti.Perioada fiind 05.07.2016-04.07.2017.


Perioada : 1 an

Tip graphic: line

Medie mobila (MAV): fara





Pretul de inchidere al unei actiuni emise de emitent in ultima zi de tranzactionare inainte de depunerea prezentului document de oferta la A.S.F. a fost de 1 leu/actiune, pret stabilit in data de 29.03.2017.

2. IDENTIFICAREA OFERTANTULUI

2.1. Informatii de spre Ofertant

Ofertantul este SC ELECTROCONSTRUCTIA ELCO ALBA IULIA S.A. Alba Iulia, identificata prin urmatoarele date:

Forma juridica	Societate pe actiuni, inregistrata si functionand conform legilor din Romania
Sediul social	Alba Iulia, str. Ion Arion nr. 62, jud. Alba, Romania
CUI	3276087
Numar de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului	J1/39/1993
Obiect principal de activitate	Alte lucrari special de constructii, cod CAEN 4399
Capital social	276.917,25
Capital social subscris si varsat	276.917,25

2.2. Prezentarea Ofertantului

Ofertantul in cadrul Ofertei este SC ELECTROCONSTRUCTIA ELCO ALBA IULIA S.A. Alba Iulia, societate pe actiuni, cu sediul in Alba-Iulia, str. Ion Arion nr. 62, jud. Alba, Romania, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului sub nr. J1/39/1993 si avand CUI 3276087.

Obiectul principal de activitate al Ofertantului, conform actului sau constitutiv este "Alte lucrari speciale de constructii", cod CAEN 4399

Capitalul social al ofertantului este de 276.917,25 lei, reprezentand 1.628.925 actiuni nominative, dematerializate cu valoare nominala de 0,1700 lei, fiecare actiune oferind drepturi egale detinatorilor acestora.

Structura sintetica consolidata a Ofertantului la data de 21.04.2017 furnizata de catre Depozitarul Central este urmatoarea:





Nr. Crt.	Nume/denumire detinator	Numar detineri	Procent detinere
1	VAHNOVAN SERGHEI	537.500	32,9972%
2	BARBANTAN DORIN	410.100	25,1761%
3	BOTA VASILE	261.888	16,0774%
4	Pers. fizice	417.866	25,6529%
5	Pers. juridice	1.571	0,0964%
	TOTAL	1.628.925	100%

Actiunile SC ELECTROCONSTRUCTIA ELCO ALBA IULIA S.A. Alba Iulia, se tranzactioneaza incepand din data 22.02.1997, fiind admise in prezent la tranzactionare pe piata ATS administrata de Bursa de Valori Bucuresti. Codul ISIN al actiunilor este ROEEAIACNOR5.

Date de contact:

Denumire societate	SC ELECTROCONSTRUCTIA ELCO ALBA IULIA S.A. Alba Iulia
Cod Fiscal	3276087
Nr. De inregistrare la Oficiul Registrului Comertului	J1/39/1993
Adresa	Str. Ion Arion nr. 62
Localitate	Alba Iulia
Judet	Alba
Tara	Romania
Telefon	0258.811.607
Fax	0258.811.607
Email	elcoai@yahoo.com



3. IDENTIFICAREA PERSOANELOR CU CARE OFERTANTUL ACTIONEAZA IN MOD CONCERTAT

Cu exceptia persoanelor de mai jos, Ofertantul nu are cunostinta de existenta altor persoane care sa actioneze in mod concertat cu acesta in ceea ce priveste Emitentul:



- VAHNOVAN SERGHEI – membru al Consiliului de Administratie, avand o detinere de 537.500 actiuni adica 32,9972% din capitalul social al ELECTROCONSTRUCTIA ELCO Alba-Iulia S.A.
- BARBANTAN DORIN – director al ELECTROCONSTRUCTIA ELCO Alba-Iulia S.A., avand o detinere de 410.100 actiuni adica 25,1761% din capitalul social al ELECTROCONSTRUCTIA Alba-Iulia ELCO S.A.
- BOTA VASILE – actionar al societatii cu o detinere de 261.888 adica 16,0774% din capitalul social al ELECTROCONSTRUCTIA ELCO Alba-Iulia S.A.

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

Ofertantul nu detine in mod direct actiuni emise de Emitent, conform extrasului de registru eliberat din Depozitarul Central S.A. La data de 21.04.2017, persoanele care actioneaza in mod concertat cu Ofertantul, detin actiuni ale Emitentului, astfel:

- VAHNOVAN SERGHEI – membru al Consiliului de Administratie, avand o detinere de 537.500 actiuni adica 32,9972% din capitalul social al SC ELECTROCONSTRUCTIA ELCO ALBA IULIA S.A. Alba Iulia
- BARBANTAN DORIN – director al SC ELECTROCONSTRUCTIA ELCO ALBA IULIA S.A. Alba Iulia, avand o detinere de 410.100 actiuni adica 25,1761% din capitalul social al SC ELECTROCONSTRUCTIA ELCO ALBA IULIA S.A. Alba Iulia
- BOTA VASILE – actionar al societatii cu o detinere de 261.888 adica 16,0774% din capitalul social al SC ELECTROCONSTRUCTIA ELCO ALBA IULIA S.A. Alba Iulia.

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

Ofertantul intentioneaza sa achizitioneze prin Oferta Publica un numar de 162.892 actiuni emise de Emitent si platite integral si care nu se afla in proprietatea Ofertantului (Actiunile Ofertei), reprezentand 10% din capitalul social el Emitentului. Drept urmare, Oferta Publica se adreseaza tuturor persoanelor fizice si juridice care detin pe Perioada Ofertei actiuni emise de Emitent.



Achizitia de catre Ofertant in cadrul Ofertei Publice a Actiunilor Ofertei a fost aprobata prin Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din data de 09.05.2017, publicata in Monitorul Oficial al Romaniei, partea a IV, nr. 2013 din data de 13.06.2017 si are ca scop reducerea capitalului social al SC ELECTROCONSTRUCTIA ELCO ALBA IULIA S.A. Alba Iulia conform Hotararii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din data de 09.01.2017 .

6. PRETUL OFERIT PE ACTIUNE IN CADRUL OFERTEI PUBLICE SI MODALITATEA DE DETERMINARE A ACESTUIA

Pretul pe actiune oferit de catre Ofertant este de 1,0004 lei (RON) pe actiune (denumit in continuare "Pretul de Oferta").

Actionarii care vor accepta Oferta in mod valabil, in conformitate cu termenii din acest Document de Oferta, vor primi Pretul de Oferta pentru o actiune, cu retinerea comisiunilor de tranzactionare si de plata. Anumite costuri vor fi prevazute in detaliu in Formularul de Subscriere. Actionarii care doresc sa participe in cadrul Ofertei Publice, trebuie sa verifice valoarea totala a costurilor cu Intermediarii lor.

Modalitatea de determinare a Pretului Ofertei

Pretul de Oferta a fost stabilit cu respectarea Legii 24/2017, privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata si a Regulamentului CNVM (actualmente ASF) nr. 1/2006, privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare, cu modificarile ulterioare ("Regulamentul 1/2006"). Conform prevederilor art. 57 aliniatul 1 din Regulamentul 1/2006, pretul in cadrul unei Oferte Publice de Cumparare, trebuie sa fie cel putin egal cu cel mai mare pret dintre:

- a) Cel mai mare pret platit de Ofertant sau de persoanele cu care acesta actioneaza in mod concertat in perioada de 12 luni anterioara datei de depunere la A.S.F a documentatiei de oferta. Pretul cel mai mare platit de persoanele cu care Ofertantul actioneaza in mod concertat a fost de 1 leu/actiune.
- b) Pretul mediu ponderat de tranzactionare, aferent ultimelor 12 luni anterioare datei de depunere la A.S.F. a documentatiei de oferta adica 05.07.2016-04.07.2017
Conform datelor BVB acest pret este de 1,0004 lei/actiune(1,0003649 lei/actiune).





Avand in vedere cele de mai sus, Pretul de Oferta este de 1,0004 lei.

Valoarea Ofertei Publice

Valoarea totala a Ofertei Publice (denumita in continuare "Valoarea Ofertei") va fi egala cu numarul Actiunilor Ofertei achizitionate de Ofertant in Oferta inmultit cu Pretul de Oferta.

Valoarea maxima a ofertei este de 162.957,16 lei.

Conform reglementarilor in vigoare, Pretul de oferta poate fi majorat de Ofertant pe durata Ofertei Publice, cu respectarea procedurii descrise in sectiunea " Modificarea Ofertei Publice" din prezentul Document de Oferta. In acesta situatie Actionarii care au acceptat Oferta publica prin semnarea si depunerea Formulelor de Subscriere inainte de modificarea pretului de Oferta vor primi pretul majorat.

7. PERIOADA DE DERULARE A OFERTEI PUBLICE

Prezenta Oferta Publica este valabila pe o perioada de 15 (cincisprezece) zile lucratoare si va fi initiata dupa cel putin 3 (trei) zile lucratoare de la care anuntul de oferta a fost publicat intr-un cotidian de circulatie nationala.

Perioada Ofertei este cuprinsa intre 10.08.2017 si 31.08.2017 (denumita in continuare "Perioada Ofertei"). Perioada de valabilitate a Ofertei poate fi extinsa de Ofertant, cu respectarea procedurii descrise in sectiunea "Modificarea Ofertei" a prezentului Document de Oferta.

Pe intreaga ei durata, Oferta Publica este irevocabila. La expirarea Perioadei de Oferta, Oferta publica devine caduca.

8. MODIFICAREA OFERTEI PUBLICE

In conformitate cu prevederile Legii 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata si a Regulamentului CNVM (actualmente ASF) nr. 1/2006, aparitia pe parcursul Perioadei de Oferta a oricarui nou eveniment sau modificarea informatiilor initiale prezentate in cadrul Documentului de Oferta, de natura a afecta decizia investitionala obliga Ofertantul de a modifica prezentul Document de Oferta, prin intocmirea si publicarea unui amendament.





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

- a) Obtinerea aprobarii ASF de modificare a documentului de oferta
- b) Modificarea termenilor Ofertei nu va conduce la conditii mai putin avantajoase pentru cei carora le este adresata
- c) Modificarea sa faca obiectul unui anunt care sa fie adus la cunostinta investitorilor in aceleasi conditii ca si Documentul de Oferta

Orice cerere de modificare a Documentului de Oferta va fi supus ASF spre aprobare cu cel putin 1 (una) zi lucratoare inainte de inchiderea Ofertei.

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

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

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

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

Subscrierea de catre actionari in cadrul Ofertei se poate realiza pe intreaga perioada de desfasurare a ofertei, in zilele lucratoare intre orele 9:00 – 17:00, cu exceptia datei de inchidere a ofertei, cand programul va fi 9:00 -12:00.

Documentul de oferta va fi disponibil in mod gratuit:





- a) La sediul SSIF BRK FINANCIAL GROUP S.A. din Cluj Napoca, Calea Motilor nr. 119, jud. Cluj sau al agentilor SSIF BRK FINANCIAL GROUP S.A., autorizate de ASF/CNVM si la sediul Ofertantului respectiv str. Ion Arion nr. 62, Alba-Iulia, jud. Alba
- b) In format electronic pe pagina de internet a Bursei de Valori Bucuresti (www.bvb.ro) si intermediarului Ofertei (www.brkfinancialgroup.ro)

Actionarii pot accepta Oferta prin completarea si semnarea inainte de expirarea Perioadei Ofertei, a 2 (doua) exemplare ale formularului de subscriere (denumit in continuare "Formular de Subscriere") in formatul ce va fi facut disponibil actionarilor interesati la Intermediarul ofertei sau la intermediarii autorizati de catre ASF/CNVM, care au semnat angajamentul si prin predarea tuturor documentelor necesare in conformitate cu Documentul de Oferta, astfel:

- Fie la sediul central al SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA din Cluj-Napoca, Calea Motilor nr. 119, jud. Cluj si celelalte agentii ale SSIF BRK FINANCIAL GROUP S.A., autorizate de ASF/CNVM, in timpul programului normal de lucru de luni pana vineri, pe parcursul perioadei de oferta.
- Fie la sediul oricarui alt intermediar autorizat de ASF/CNVM care a semnat si a transmis Intermediarului Ofertei angajamentul irevocabil privind respectarea conditiilor de derulare a Ofertei si a primit din partea BVB accesul in segmentul de piata dedicat ofertei Publice, in timpul programului normal de lucru de luni pana vineri si in functie de programul orar de lucru al fiecarui intermediar pe parcursul perioadei de oferta.

In ultima zi a Perioadei de Oferta, programul de primire a Formulelor de Subscriere va fi intre orele 9:00 – 12:00 (ora Europei de Est – GMT +2).

Semnarea Formularului de Subscriere in conformitate cu Documentul de Oferta reprezinta acceptarea neconditionata a termenilor si conditiilor de derulare a Ofertei Publice si a Documentului de Oferta in intregime, actionarul respectiv confirmand ca a primit, a citit, acceptat si convenit asupra termenilor si conditiilor din acest Document de Oferta si a subscris in acord cu acestea. Dupa expirarea Perioadei de Oferta, subscrierile vor ramane irevocabile pana la finalizarea operatiunilor prezentate in acest Document de Oferta.





Daca actionarul are incheiat un contract valid de intermediere financiara cu unul dintre intermediarii autorizati de ASF/CNVM si care vor prelua ordinul de vanzare in conformitate cu prevederile prezentului Document de Oferta, ordinul va fi transmis precum un ordin standard de tranzactionare in conformitate cu prevederile contractului de intermediere al intermediarului respectiv, iar Formularul de Subscriere va fi completat de intermediarul in cauza fara ca actionarului respectiv sa i se ceara documente de identificare aditionale.

Daca actionarul nu are incheiat un contract valid cu unul dintre intermediarii autorizati de ASF/CNVM care va prelua ordinul de vanzare in conformitate cu prevederile prezentului Document de Oferta, atunci Formularului de Subscriere i se vor anexa orice alte documente solicitate de intermediar in scopul respectarii reglementarilor in ceea ce priveste cunoasterea clientelei, in conformitate cu prevederile aplicabile si cu normele si prevederile interne privind cunoasterea clientelei.

Documentele redactate in orice alta limba decat limba romana, puse la dispozitie de catre un Actionar persoana juridica sau o entitate fara personalitate juridica vor fi insotite de traduceri legalizate in limba romana.

In cazul in care (i) Actiunile Ofertei sunt restrictionate in orice mod de la transfer in registrul tinut de catre Depozitarul Central S.A. ("Depozitarul Central"), sau (ii) Formularul de Subscriere contine erori de fapt sau de drept sau (iii) Actiunile Ofertei sunt afectate de optiuni sau alte drepturi in favoarea unei terte parti sau (iv) Actiunile Ofertei nu sunt detinute in cont de catre Actionarul care a completat si semnat Formularul de Subscriere, respectivele Formulare de Subscriere vor fi considerate nule si nu vor fi validate de catre intermediarii respectivi.

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

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





Intermediarul Ofertei si intermediarii al caror acces in Oferta Publica este autorizat de catre Intermediarul Ofertei, trebuie sa ii informeze pe Actionari cu privire la conditiile de derulare ale Ofertei Publice si sunt exclusiv responsabili pentru derularea Ofertei Publice si respectarea acestui Document de Oferta si a reglementarilor ASF/CNVM, inclusiv dar fara a se limita la realizarea decontarii tranzactiilor realizate conform ordinelor colectate, validate si inregistrate in sistemul BVB in legatura cu Oferta si platile corespunzatoare catre beneficiar.

Subscrierile sunt revocabile. Formularele de revocare pot fi completate si depuse la intermediarii prin care s-a facut subscrierea pe toata perioada de derulare a ofertei.

10. MODALITATEA DE ALOCARE A ACTIUNILOR

Ofertantul intentioneaza sa achizitioneze prin aceasta Oferta un numar de 162.892 actiuni reprezentand 10% din capitalul social, platite integral, emise de Emitent si care nu se afla in proprietatea Ofertantului.

In cazul in care numarul total de actiuni subscribe de Actionarii care au acceptat conditiile Ofertei Publice in conformitate cu conditiile din prezentul Document de Oferta depaseste numarul Actiunilor Ofertei, atunci alocarea se va face pro-rata conform formulelor:

Indice alocare = $\frac{\text{Actiuni de rascumparat}}{\text{Actiuni subscribe}}$

Număr de acțiuni primite = $\text{Actiuni subscribe} * \text{Indice alocare}$



Pentru evitarea oricarui dubiu, in acest caz, un Actionar care a acceptat Oferta Publica va vinde un numar de actiuni egal cu numarul de actiuni subscribe in Formularul de Subscriere care a fost validat de catre intermediarul prin care a subscrie, multiplicat cu raportul dintre numarul total al Actiunilor Oferite si numarul total de actiuni subscribe in Oferta de catre Actionari conform Formulelor de Subscriere validate. Orice fractiuni de actiuni ce rezulta dintr-o asemenea alocare pro-rata vor fi rotunjite in jos pana la cel mai apropiat numar intreg de actiuni. Pentru evitarea oricarui dubiu, in acest caz, un Actionar care subscrie in Oferta Publica va vinde un numar de actiuni egal cu numarul de actiuni subscribe in Formularul de Subscriere care a fost validat de intermediarul



prin care a subscris, multiplicat cu raportul dintre numarul total al Actiunilor Ofertei si numarul total al actiunilor pentru care au fost completate Formulare de Subscriere validate.

Indicele de alocare va fi facut public in ultima zi din cadrul Perioadei de Oferta, prin sistemul electronic al Bursei de Valori Bucuresti.

11. MODALITATEA DE PLATA A ACTIUNILOR

Contravaloarea Actiunilor Ofertei va fi platita in conformitate cu termenii Documentului de Oferta de catre fiecare intermediar autorizat de catre ASF, participant la Oferta Publica, direct Actionarilor care au subscris prin respectivul intermediar in termen de maxim 3 (trei) zile lucratoare de la data decontarii tranzactiilor aferente Ofertei Publice. Nu se vor face niciun fel de plati pana la terminarea perioadei Ofertei.

In intelesul acestui Document de Oferta, tranzactiile aferente Ofertei Publice, vor avea loc cel tarziu in ziua lucratoare imediat urmatoare datei de inchidere a Ofertei Publice, prin inregistrarea automata in sistemul electronic al BVB a 2 (doua) tipuri de ordine: un set de ordine de vanzare in contul vanzatorului/vanzatorilor care au subscris in cadrul Ofertei Publice si un ordin de cumparare in contul Ofertantului.

Ofertantul nu va fi responsabil pentru impozitul pe castigul de capital, comisionul de tranzactionare si taxele aferente platii pretului actiunilor sau alte taxe si comisioane platibile de Actionarii care decid sa subscrie in cadrul Ofertei Publice. Fiecare actionar va primi plata pentru actiunile vandute fie prin mandat postal cu confirmare de primire fie prin transfer bancar in contul indicat de Actionar in Formularul de Subscriere, costurile aferente urmand a fi suportate de catre Actionarii care au acceptat Oferta Publica.

12. SURSA SI MARIMEA FONDURILOR OFERTANTULUI PRIVIND PLATA ACTIUNILOR

Ofertantul va utiliza sursele prevazute de lege pentru plata actiunilor dobandite in cadrul Ofertei Publice de cumparare.

Ofertantul a depus in contul sau deschis la Intermediar garantia de 30% din valoarea Ofertei, solicitata potrivit prevederilor din Regulamentul 1/2006.





13. PLANURILE OFERTANTULUI

Aceasta Oferta Publica de cumparare face parte din programul de rascumparare aprobat prin Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Ofertantului din data de 09.05.2017 si publicata in Monitorul Oficial al Romaniei partea a IV-a nr. 2013 din data de 13.06.2017, rascumparare al carei obiect este reducerea capitalului social al Ofertantului conform Hotararii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Ofertantului din data de 09.01.2017.

INTERMEDIARUL OFERTEI

Intermediarul este SSIF BRK FINANCIAL GROUP S.A., cu sediul in Cluj-Napoca, Calea Motilor nr. 119, jud. Cluj, autorizat de catre CNVM (actualmente ASF) prin decizia 3097/10.09.2003, CUI 6738423, care va oferi servicii de investitii financiare privind Oferta Publica de Cumparare.

14. ALTE INFORMATII CONSIDERATE RELEVANTE DE CATRE OFERTANT

Ofertantul si Intermediarul declara pe proprie raspundere ca, dupa cunostintele lor, informatiile prezentate in Documentul de Oferta sunt conforme cu realitatea si nu a fost facuta nici o omisiune de natura sa afecteze in mod semnificativ continutul Documentului de Oferta.

In conformitate cu prevederile din Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificarile si completarile ulterioare, responsabilitatea privind intocmirea Documentului de Oferta si conformitatea cu prevederile legale privind corectitudinea, acuratetea, exactitatea informatiilor din Documentul de Oferta si Anuntul de Oferta revine in mod solidar, Ofertantului si Intermediarului. Initierea si derularea prezentei Oferte Publice vor fi realizate conform Legii privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață si Regulamentelor adoptate de catre ASF/CNVM in aplicarea acestora.

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





BRK Financial Group
intermediem succesul

SSIF BRK Financial Group SA Cluj-Napoca, Capital Social 54 039 987,04 lei
Nr. Inreg. la ORC J12/3038/1994 CUI 6738423
RO97BTRL06601202R18140XX, Banca Transilvania, Cluj-Napoca



OFERTANT

SC ELECTROCONSTRUCTIA ELCO ALBA IULIA S.A. Alba Iulia

Director General

Barbantan Dorin



INTERMEDIAR

SSIF BRK FINANCIAL GROUP S.A.

Director General Adjunct

Ivan Monica

