

DOCUMENT DE OFERTA PUBLICA DE CUMPARARE

Emitent: Electroconstructia Elco Alba-Iulia S.A.

la pretul de 1 lei (RON)/actiune

in perioada 10.07.2019 - 23.07.2019

Ofertant: Electroconstructia Elco Alba-Iulia S.A.



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

PRIN DECIZIA NR. 878 / 03.07.2019

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

Oferta publica de cumparare (denumita in continuare "Oferta publica" sau "Oferta") este initiata de catre 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 Alba sub nr. J1/39/1993, Cod Unic de Inregistrare 3276087 (denumita in continuare "Ofertantul") prin intermediul S.S.I.F. 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 "Intermediarul") si vizeaza achizitionarea unui numar de 146.603 actiuni emise de ELECTROCONSTRUCTIA ELCO ALBA IULIA S.A., in calitate de emitent al actiunilor obiect al Ofertei (denumita in continuare "Emitentul"), platite integral si care nu sunt detinute de Ofertant, conform prevederilor de mai jos. Acest document de Oferta de cumparare (denumit in continuare "Documentul de Oferta") a fost aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiara (denumita in continuare A.S.F.) prin decizia nr. 878 din data de 03.04.2019

1.IDENTIFICAREA EMITENTULUI

Societatea vizata in cadrul Ofertei publice este Electroconstructia Elco Alba-Iulia S.A., identificata prin urmatoarele date:

| | |
|---|---|
| Forma juridica: | Societate pe actiuni, inregistrata si functionand conform legilor din Romania |
| Sediu 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 speciale de constructii, cod CAEN 4399 |
| Telefon: | +40 258 811607 |
| Fax: | +40 258 811607 |
| E-mail: | elcoai@yahoo.com |
| Website: | - |
| Capital social subscris si varsat: | 249.225,61 |

Capitalul social al Electroconstructia Elco Alba-Iulia S.A., astfel cum este inregistrat la data prezentului Document de Oferta in registrul actionarilor tinut de Depozitarul Central S.A., este de 249.225,61 lei, impartit in 1.466.033 actiuni, fiecare avand o valoare nominala de 0,17 lei (denumit in continuare "Capitalul Social").

Structura sintetica consolidata a actionarilor Emitentului la data de 01.04.2019, furnizata de catre Depozitarul Central S.A., este urmatoarea:

| Actionari | Actiuni detinute | |
|-----------------------------|------------------|-----------------|
| | (Numar) | (%) |
| Vahnovan Serghei | 537.500 | 36,6636 |
| Bota Vasile | 261.888 | 17,8637 |
| Barbantan Dorin | 253.287 | 17,2770 |
| Actionari persoane fizice | 411.787 | 28,0885 |
| Actionari persoane juridice | 1.571 | 0,1072 |
| Total | 1.466.033 | 100,0000 |

Sursa: Structura sintetica consolidata, furnizata de Depozitarul Central

Actiunile Emitentului se tranzactioneaza pe piata ATS, administrata de Bursa de Valori Bucuresti (denumita in continuare "BVB"), categoria AeRO Standard, simbol EEAI, cod ISIN ROEEAIACNOR5, cod LEI 254900QML0QL08TFKL51.

In ultimele 12 luni anterioare momentului depunerii Documentului de Oferta la ASF, in vederea aprobarii, nu s-au realizat tranzactii cu actiunile Emitentului. Pretul de referinta al actiunilor Emitentului este de 0,8 lei/actiune, stabilit la inchiderea sedintei de tranzactionare din 29.11.2017.

2.IDENTIFICAREA OFERTANTULUI

Oferta publica de cumparare este initiata de catre Electroconstructia Elco Alba-Iulia S.A., identificata prin urmatoarele date:

| | |
|---|---|
| Forma juridica: | Societate pe actiuni, inregistrata si functionand conform legilor din Romania |
| Sediu 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 |
| Telefon: | +40 258 811607 |
| Fax: | +40 258 811607 |
| E-mail: | elcoai@yahoo.com |
| Website: | - |
| Capital social subscris si varsat: | 249.225,61 |



Capitalul social al Electroconstructia Elco Alba-Iulia S.A., astfel cum este inregistrat la data prezentului Document de Oferta in registrul actionarilor tinut de Depozitarul Central S.A., este de 249.225,61 lei, impartit in 1.466.033 actiuni, fiecare avand o valoare nominala de 0,17 lei (denumit in continuare "Capitalul Social").

Structura sintetica consolidata a actionarilor Emitentului la data de 01.04.2019, furnizata de catre Depozitarul Central S.A., este urmatoarea:

| Actionari | Actiuni detinute | |
|-----------------------------|------------------|-----------------|
| | (Numar) | (%) |
| Vahnovan Serghei | 537.500 | 36,6636 |
| Bota Vasile | 261.888 | 17,8637 |
| Barbantian Dorin | 253.287 | 17,2770 |
| Actionari persoane fizice | 411.787 | 28,0885 |
| Actionari persoane juridice | 1.571 | 0,1072 |
| Total | 1.466.033 | 100,0000 |

Sursa: Structura sintetica consolidata, furnizata de Depozitarul Central

3.IDENTIFICAREA PERSOANELOR CARE ACTIONEAZA IN MOD CONCERTAT CU OFERTANTUL SAU SOCIETATEA VIZATA

Conform declaratiei autentice, Ofertantul nu are cunostinta de existenta unor persoane care sa actioneze in mod concertat cu acesta in ceea ce priveste Emitentul, cu exceptia celor enumerate mai jos.

| Nume | Funcția detinuta in cadrul Ofertantului | Actiuni detinute | Procent detinere |
|------------------|--|------------------|------------------|
| Barbantan Dorin | Presedinte al Consiliului de Administratie si Director General | 253.287 | 17,2770% |
| Vahnovan Serghei | Membru al Consiliului de Administratie | 537.500 | 36,6636% |
| Popa Dumitru | Membru al Consiliului de Administratie | 189 | 0,0129% |
| Total | | 790,976 | 53,9535% |

Sursa: Declaratiile Ofertantului privind detinerile de actiuni ale persoanelor care actioneaza in mod concertat, de la data de 16.05.2019, respectiv 13.06.2019.



4.NUMARUL DE ACTIUNI EMISE DE EMITENT CARE SUNT DETINUTE DE OFERTANT SI DE GRUPUL DE PERSOANE CU CARE ACTIONEAZA IN MOD CONCERTAT

Ofertantul nu detine in mod direct actiuni emise de Electroconstructia Elco Alba-Iulia SA, insa detinerile persoanelor cu care Ofertantul actioneaza in mod concertat au fost prezentate la capitolul anterior din prezentul Document de oferta.

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

Ofertantul intentioneaza sa achizitioneze prin Oferta Publica un numar de 146.603 actiuni ale Emitentului, platite integral, si care nu se afla in proprietatea Ofertantului (denumite in continuare "Actiunile Ofertei"), reprezentand 10% din capitalul social al Emitentului, in vederea reducerii capitalului social al acestuia, conform hotararii AGEA din 17.12.2018. Drept urmare, Oferta Publica se adreseaza tuturor persoanelor fizice si juridice care detin pe Perioada Ofertei actiuni ale Emitentului.

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 lei (RON) (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 Actiunile Ofertei vandute in cadrul Ofertei Publice, din care vor fi retinute comisioanele si tarifele de tranzactionare percepute de catre intermediari, precum si orice comisioane de

transfer bancar. Anumite costuri vor fi prevazute in detaliu in Formularul de Subscriere in Oferta. Actionarii care doresc sa participe in cadrul Ofertei Publice, trebuie sa verifice valoarea totala a costurilor cu intermediarul autorizat prin care intentioneaza sa subscrie in cadrul Ofertei. Atat Ofertantul, cat si Intermediarul, nu sunt tinuti responsabili pentru retinerea sau plata, nu au retinut sau platit nici o suma reprezentand obligatii fiscale ale actionarilor care au scris Actiunile Ofertei. Fiecare dintre acestia este responsabil privind obligatiile fiscale care decurg din obtinerea veniturilor reprezentand contravaloarea actiunilor subscribe in Oferta.

Modalitatea de determinare a Pretului Ofertei

Pretul de Oferta a fost stabilit in conformitate cu prevederile Legii nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata si ale Regulamentului ASF nr. 5/2018 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata. Conform prevederilor art. 58, alin. (1) si (2) din Regulamentul ASF nr. 5/2018, (1) *Pretul in cadrul ofertelor publice de cumparare este 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;*

Ofertantul si persoanele cu care acesta actioneaza in mod concertat nu au achizitionat actiuni ale Emitentului in perioada de 12 luni anterioara datei de depunere la ASF a documentatiei de oferta.

- b) *pretul mediu ponderat de tranzactionare, aferent ultimelor 12 luni anterioare datei de depunere la A.S.F. a documentatiei de oferta.*

Conform datelor furnizate de BVB, acest pret nu se poate calcula pentru perioada vizata, intrucat nu au fost inregistrate tranzactii cu actiuni ale Emitentului.

(2) *In situatia in care nu este aplicabil niciunul dintre criteriile prevazute la alin. (1), pretul de cumparare este cel putin egal cu activul net pe actiune conform ultimelor situatii financiare auditate ale emitentului.*

Conform Bilantului auditat al Emitentului, aferent exercitiului financiar 2018, capitalurile proprii ale Electroconstructia Elco Alba-Iulia SA erau de 1.275.454 lei, ceea ce reprezinta un activ net pe actiune de 0,8700 lei.

Avand in vedere cele de mai sus, Pretul de Oferta este de 1 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 146.603 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 aceasta situatie, actionarii care au acceptat Oferta publica prin semnarea si depunerea Formularelor de Subscriere inainte de modificarea Pretului de Oferta, vor primi pretul majorat.

7.DATA INITIERII, RESPECTIV A EXPIRARI A OFERTEI PUBLICE DE CUMPARARE

Prezenta Oferta Publica este valabila pe o perioada de 10 (zece) zile lucratoare si va fi initiata in a patra zi lucratoare de la data la care anuntul de oferta a fost publicat, in varianta tiparita sau online, intr-un cotidian de circulatie nationala, precum si intr-un ziar local, de pe raza administrativ-teritoriala a Emitentului. Perioada ofertei este cuprinsa intre 10.07.2019 si 23.07.2019 (denumita in continuare "Perioada de Oferta"). Perioada de Oferta poate fi extinsa de Ofertant, cu respectarea procedurii descrise in sectiunea "Modificarea Ofertei Publice de cumparare" a prezentului Document de Oferta. Pe intreaga ei durata, Oferta Publica este irevocabila. La expirarea Perioadei de Oferta, Oferta devine caduca.

Modificarea Ofertei Publice de cumparare

In conformitate cu prevederile art.12 a Legii nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, aparitia pe parcursul Perioadei de Oferta a oricarui fapt nou semnificativ sau orice eroare materiala ori inexactitate privind informatiile cuprinse in prospect, care este de natura sa influenteze evaluarea valorilor mobiliare si survine sau este constatata intre momentul aprobarii prospectului si cel al inchiderii ofertei publice ori, dupa caz, al inceperii tranzactionarii pe o piata (reglementata), se mentioneaza intr-un amendament la prospect.

Conform prevederilor art. 12 din Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, 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 sa nu conduca la conditii mai putin avantajoase pentru cei carora le este adresata;
- c) modificarea sa faca obiectul unui anunt care sa fie adus la cunostinta investitorilor in aceleasi conditii ca si Documentul de Oferta.

Orice cerere de modificare a Documentului de Oferta va fi supus ASF spre aprobare cu cel putin 3 (trei) zile 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 Documentul de 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.

8.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) pe suport de hartie, la sediul central al S.S.I.F. BRK Financial Group S.A. din Cluj Napoca, Calea Motilor nr. 119, jud. Cluj, incepand cu data publicarii anuntului de oferta, si
- b) in format electronic, pe pagina de internet a Bursei de Valori Bucuresti (www.bvb.ro) si a Intermediarului Ofertei (www.brk.ro).

Actionarii pot accepta Oferta prin completarea si semnarea inainte de expirarea Perioadei de Oferta, a 2 (doua) exemplare ale formularului de subscriere (denumit in continuare "Formularul de Subscriere"), in formatul ce va fi facut disponibil actionarilor interesati la Intermediarul Ofertei sau la intermediarii autorizati de catre ASF, care au semnat angajamentul irevocabil privind respectarea conditiilor de derulare a Ofertei (denumita in continuare "Angajamentul"), si prin predarea tuturor documentelor necesare in conformitate cu Documentul de Oferta, la urmatoarele adrese:

- la sediul central al S.S.I.F. BRK Financial Group S.A. din Cluj-Napoca, Calea Motilor nr. 119, jud. Cluj, si la celelalte agentii ale Intermediarului, autorizate de catre ASF, in timpul programului normal de lucru, de luni pana vineri intre orele 9:00 – 17:00 (ora Europei de Est – GMT+2) pe durata Perioadei de Oferta; si
- la sediul oricarui alt intermediar autorizat de ASF care a semnat si a transmis Intermediarului Ofertei Angajamentul si a primit din partea BVB accesul in segmentul de piata dedicat Ofertei Publice, in timpul programului normal de lucru al intermediarilor, pe durata 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 ale Documentului de Oferta, actionarul consimtind astfel ca a primit, citit, acceptat si convenit asupra termenilor si conditiilor din acest Document de Oferta si a scris 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 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 contractul de intermediere al intermediarului respectiv, iar formularul de subscriere va fi completat de intermediarul respectiv, insa fara a i se mai solicita actionarului respectiv documente aditionale.

Daca actionarul nu are incheiat un contract valid cu Intermediarul Oferei sau cu unul dintre intermediarii autorizati de ASF care va prelua ordinul de vanzare in conformitate cu prevederile prezentului Document de Oferta, atunci, Formularului de Subscriere, separat de orice alte documente specifice, solicitate de acestia in scopul respectarii reglementarilor in ceea ce priveste cunoasterea clientelei, in conformitate cu prevederile aplicabile si cu normele si prevederile interne privind cunoasterea clientelei, i se vor anexa un extras de cont emis de catre Depozitarul Central SA sau intermediarii autorizati sa emita astfel de extrase, in original, precum si urmatoarele documente (originale sau copii):

Persoane fizice in nume propriu

- carte/buletin de identitate valabila (original si copie) sau
- pasaport valabil (original si copie);
- daca este cazul, documentul de schimbare a numelui cum ar fi certificat de casatorie, hotarare de divort, alt document administrativ privind schimbarea numelui (copie);
- extras de cont bancar, deschis pe numele actionarului (copie); și
- dacă actionarul persoana fizica este minor cu varsta cuprinsa intre 14 și 18 ani doreste sa incaseze personal sumele datorate acestuia, actionarul va depune, pe langa documentele enumerate mai sus, acordul reprezentantului legal (original si copie).

Persoane fizice cu varsta sub 14 ani, prin reprezentantul lor legal/ tutore

- certificat de nastere al actionarului din care sa reiasa codul numeric personal (copie);
- documentul juridic care stabilește tutela (original si copie);
- carte/buletin de identitate valabila a reprezentantului legal sau a tutorelui (original si copie); și
- extras de cont bancar, deschis pe numele reprezentantului legal sau a tutorelui (copie).

Persoane fizice cu dizabilitati prin curator

- carte/buletin de identitate valabilă a actionarului (copie);
- documentul juridic care stabileste curatela (original si copie);
- carte/buletin de identitate valabila a curatorului (original si copie); si
- extras de cont bancar, deschis pe numele actionarului (copie).

Persoane fizice prin imputerniciti

- carte/buletin de identitate valabila a actionarului (copie);
- procura speciala in original sau o copie legalizata a unei procuri generale;
- carte/buletin de identitate valabila a imputernicitului (original si copie); si
- extras de cont bancar, deschis pe numele actionarului (copie).

Persoane juridice

- certificatul de inregistrare al persoanei juridice/entitatii la Oficiul Registrului Comertului/alt document echivalent care certifica inregistrarea persoanei juridice/entitatii la autoritatea competenta (copie);
- carte/buletin de identitate valabila al reprezentantului legal sau al imputernicitului, dupa caz (original si copie);
- actul constatator emis de Oficiul Registrului Comertului/document echivalent emis de autoritatea competenta, nu mai vechi de 30 zile, indicand reprezentantul legal al companiei; si
- extras de cont bancar, deschis pe numele actionarului (copie).

Nota: Documentele in original prevazute mai sus vor fi necesare doar pentru verificare, fiind retinute doar copii ale acestora; Extrasele de cont bancar sunt necesare doar in cazul bifarii optiunii de plata prin virament bancar.

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., 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.

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, 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.

9.METODA DE ALOCARE IN CAZ DE SUPRASUBSCRIERE

Ofertantul intentioneaza sa achizitioneze prin aceasta Oferta un numar de 146.603 actiuni, reprezentand 10% din capitalul social al Emitentului, platite integral 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 de alocare = Actiunile Ofertei / Actiuni subscribe,

Actiuni vandute = Actiuni subscribe * Indice alocare .

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 scris, multiplicat cu

Indicele de alocare (raportul dintre numarul total al Actiunilor Ofertei si numarul total de actiuni subscribe in Oferta de catre Actionari conform Formularelor 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. In cazul in care un actionar detine un numar de actiuni mai mare decat Actiunile Ofertei, acesta are dreptul de a subscribe in Oferta pana la numarul maxim de actiuni ale Emitentului pe care il detine, acest numar fiind luat in calcul in determinarea numarului total de actiuni subscribe.

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

Actiunile ramase pana la Actiunile Ofertei, ca urmare a rotunjirii in jos pana la cel mai apropiat numar intreg de actiuni pentru fiecare Formular de Subscriere valid, vor fi alocate cate una per subscriere, fara a depasi insa numarul maxim de actiuni subscribe initial in Formularul de Subscriere valid.

Distributia suplimentara va avea loc in ordinea descrescatoare a marimii ordinelor de vanzare alocate ca urmare a rotunjirii in jos. In cazul ordinelor de vanzare in cadrul Ofertei de exact aceeasi marime, distributia suplimentara va prioritiza ordinele de vanzare introduse in sistemul BVB de catre intermediarii autorizati ASF, in functie de momentul introducerii acestuia, dupa principiul "primul venit, primul servit".



10.SURSA SI MARIMEA FONDURILOR OFERTANTULUI PRIVIND PLATA ACTIUNILOR

Ofertantul va utiliza sursele proprii prevazute de lege pentru plata actiunilor dobandite in cadrul Ofertei Publice. Acesta a depus in contul sau denumit in lei deschis la Intermediar garantia de minim 30% din valoarea Ofertei, solicitata potrivit prevederilor art. 57, lit. (d) din Regulamentul 5/2018.

11. MODALITATEA DE PLATA A ACTIUNILOR DEPUSE IN OFERTA

Contravaloarea actiunilor vandute in Oferta va fi platita de catre Intermediarul Ofertei celorlalti intermediari autorizati de ASF, participanti la Oferta, sau direct actionarilor care au scris la Oferta prin intermediul SSIF BRK Financial Group SA, prin modalitatea aleasa de acestia prin intermediul Formularului de subscriere in Oferta (virament bancar in contul indicat, respectiv plata prin mandat postal), in termen de maxim 3 (trei) zile lucratoare de la data decontarii tranzactiei. Decontarea tranzactiei are loc dupa 2 (doua) zile lucratoare de la data tranzactiei. Data tranzactiei este ziua lucratoare imediat urmatoare datei de inchidere a Ofertei Publice, asa cum este ea mentionata la Cap. 7 din prezentul Document de Oferta (denumita in continuare "Data Tranzactiei"). Inainte de perioada descrisa mai sus nu se vor face plati. Tranzactia va consta in inregistrarea automata in sistemul de tranzactionare al Bursei de Valori Bucuresti SA a 2 tipuri de ordine: un set de ordine de vanzare al celor care au scris in cadrul ofertei si un ordin unic de cumparare, al Ofertantului.

12.TOATE CONDITIILE PE CARE TREBUIE SA LE IMPLINEASCA OFERTA

Nu se aplica.

13.LEGISLATIA INTERNA CARE URMEAZA SA REGLEMENTEZE CONTRACTELE INCHEIATE INTRE OFERTANT SI DETINATORII DE VALORI MOBILIARE ale societatii obiect al ofertei de preluare, ca urmare a ofertei, precum si instantele competente

Raporturile juridice dintre Ofertant si actionarii care au scris 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.

**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 art. 15 din Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, responsabilitatea privind intocmirea Documentului de Oferta si conformitatea cu prevederile legale privind realitatea, exactitatea si acuratetea informatiilor din Documentul de Oferta si din Anuntul de Oferta revine in mod solidar, Ofertantului, Intermediarului, precum si celorlalte categorii de persoane enumerate la articolul de lege mai sus amintit. Initierea si derularea prezentei Oferte Publice vor fi realizate conform Legii nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata si a Regulamentului ASF nr. 5/2018.

Data: 23.05.2019

OFERTANT

ELECTROCONSTRUCTIA ELCO ALBA IULIA S.A.

Presedinte CA, Director General

Dorin Barbantan

**INTERMEDIAR**

S.S.I.F. BRK FINANCIAL GROUP S.A.

Director General Adjunct

Razvan Rat

