

PROSPECT PENTRU EMISIUNEA DE OBLIGATIUNI LISTATE PE PIATA REGLEMENTATA A BVB

Hotarata in AGEA nr. 01 din 11.11.2019

Emitent: MECANICA FINA S.A.



www.mecanicafina.ro

Intermediar: PRIME TRANSACTION S.A.

**PRIME
TRANSACTION**

www.primet.ro



Viza de aprobare aplicata pe Prospect 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 in privinta exigentelor legii si ale normelor adoptate in aplicarea acesteia.

Aprobat de ASF prin Decizia nr. 101 din data de 30.01.2020

[Aceasta pagina a fost lasata libera in mod intentionat]



CUPRINS:

NOTA CATRE INVESTITORI

DEFINITII

REZUMATUL PROSPECTULUI

DOCUMENTUL DE INREGISTRARE PENTRU VALORILE MOBILIARE, ALTELE DECAT TITLURILE DE CAPITAL, OFERITE INVESTITORILOR INDIVIDUALI (Anexa 6)

1. Persoane responsabile, informatii privind tertii, rapoarte ale expertilor si aprobarea autoritatii competente
2. Auditorii statutari
3. Factorii de risc
4. Informatii despre emitent
5. Prezentare generala a activitatilor
6. Structura organizatorica
7. Informatii privind tendintele
8. Previziuni sau estimari privind profitul
9. Organe de administrare, conducere si supraveghere
10. Actionarii principali
11. Informatii financiare privind activele si datoriile, pozitia financiara si profiturile si pierderile emitentului
12. Informatii suplimentare
13. Contracte importante
14. Documente disponibile



NOTA PRIVIND VALORILE MOBILIARE PENTRU VALORILE MOBILIARE, ALTELE DECAT TITLURILE DE CAPITAL OFERITE INVESTITORILOR INDIVIDUALI (Anexa 14)

1. Persoane responsabile, informatii privind tertii, rapoarte ale expertilor si aprobarea autoritatii competente
2. Factorii de risc
3. Informatii esentiale
4. Informatii privind valorile mobiliare care urmeaza a fi oferite publicului si admise la tranzactionare
5. Termenii si conditiile ofertei publice de valori mobiliare
6. Admiterea la tranzactionare si modalitatile de tranzactionare
7. Informatii suplimentare

NOTA CATRE INVESTITORI

Acest document contine un Prospect ("Prospectul") in sensul Regulamentului UE nr. 1129/2019 si Regulamentul UE nr. 980/2019 si este in legatura cu admiterea la tranzactionare a unor obligatiuni negarantate in cadrul ofertei descrise mai jos si va fi pus la dispozitia publicului in conformitate cu *Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, Regulamentul UE nr. 1129/2017 privind prospectul 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 Directivei 2003/71/CE, Regulamentul UE nr. 980/2019 de completare a Regulamentului (UE) 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 UE nr. 979/2019 si alte prevederi aplicabile.* Acest Prospect a fost intocmit in mod exclusiv in legatura cu admiterea la tranzactionare pe Piata Reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti a unor obligatiuni negarantate cu o rata a dobanzii anuale fixa de 3,25 %, cu o valoare nominala totala de pana la 1.000.000 EURO, emise de catre MECANICA FINA SA ("Emitentul" sau "Societatea"), in cadrul unei oferte ("Oferta") ce urmeaza a fi adresata oricarei persoane fizice sau juridice fiind denumite in mod colectiv drept "Investitori Eligibili". Prezentul prospect a fost aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiara (ASF) in scopul admiterii la tranzactionare a Obligatiunilor pe piata Reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti.

Investitia in Obligatiuni presupune anumite riscuri. A se vedea "Factori de risc" pentru o prezentare cu privire la anumite riscuri si alti factori care ar trebui avuti in vedere inainte de orice investitie in Obligatiuni. Oferta nu constituie 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. Obligatiunile nu au fost si nu vor fi inregistrate in conformitate cu legea privind valorile mobiliare din Statele Unite ale Americii, cu modificarile ulterioare sau conform legilor privind valorile mobiliare ale oricarui stat din Statele Unite ale Americii (SUA) sau din alta jurisdictie si nu pot fi oferite sau vandute in SUA.

Intermediarul nu isi asuma nicio responsabilitate cu privire la performantele viitoare ale Emitentului.

In urma verificarii acestui Prospect, Emitentul isi asuma raspunderea pentru continutul sau/si confirma realitatea, exactitatea si acuratetea informatiilor continute in acesta. Nicio persoana nu este autorizata sa dea alte informatii sau sa faca declaratii sau aprecieri, cu exceptia celor incluse in Prospect. In situatia in care vor fi difuzate informatii sau vor fi facute declaratii sau aprecieri ce nu sunt incluse in Prospect, trebuie considerate ca

fiind facute fara autorizarea Emitentului sau a Intermediarului, care nu isi vor asuma nicio raspundere in acest sens.

Inainte de a subscrie, fiecare persoana trebuie sa realizeze o evaluare independenta prin mijloace proprii, a Emitentului si sa nu se bazeze doar pe informatii cuprinse in prezentul Prospect.

Emitentul si Intermediarul nu vor avea nicio raspundere pentru executarea subscrierilor primite conform acestui Prospect in caz de forta majora (evenimente neprevazute si care nu pot fi evitate sau evenimente in afara controlului partilor cum ar fi, dar fara a se limita la, intreruperea energiei electrice, revolte sociale, seisme, modificari legislative sau alte asemenea cauze).

Acest Prospect nu trebuie interpretat ca o recomandare din partea Emitentului sau a Intermediarului pentru achizitia de obligatiuni descrise in acesta. In luarea deciziei de a investi in obligatiunile descrise in acest document, investitorii ar trebui sa se bazeze pe propria analiza, inclusiv pe avantajele si riscurile implicate. Fiecare cumparator al obligatiunilor va respecta toate legile si regulamentele in vigoare. Emitentul sau Intermediarul neavand vreo responsabilitate in acest sens. Fiecare investitor ar trebui sa solicite sfatul propriilor consultanti juridici, financiari sau de alta natura, contabililor sau consilierilor, referitor la aspectele juridice, fiscale, comerciale si financiare si la aspectele implicate in achizitia, detinerea sau vanzarea de obligatiuni. Emitentul sau Intermediarul nu isi asuma nicio responsabilitate in acest sens.

Acest Prospect a fost aprobat de catre ASF prin Decizia nr. 101 / 30.01.2020

Viza de aprobare aplicata pe Prospect nu are valoare de garantie si nici nu reprezinta o alta forma de apreciere a A.S.F cu privire la oportunitatea, avantajele sau dezavantajele, profitul ori riscurile pe care le-ar putea prezenta tranzactiile de incheiat prin acceptarea ofertei obiect al deciziei de aprobare. Decizia de aprobare certifica numai regularitatea Prospectului 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, urmasorii termeni, vor avea urmatoarele semnificatii, aplicabile atat formelor de singular cat si celor de plural:

Actul constitutiv – actul constitutiv al MECANICA FINA S.A., care sta la baza infiintarii si functionarii Emitentului

Actiuni – totalul actiunilor emise de catre Emitent la un anumit moment, actiuni nominative, ordinare, dematerializate, fiecare actiune fiind emisa, platita integral, cu o valoare nominala de 2,50 lei si conferind drepturi egale actionarilor

Obligatiuni – un numar de 1.000 obligatiuni negarantate, neconvertibile, emise in EURO (EUR), cu scadenta pe 3 ani, cu o valoare nominala unitara de 1.000 EUR si o rata a dabanzii platibila semestrial de 3,25% pe an

Actionari – persoanele care detin actiuni emise de catre Emitent si care sunt inregistrati in Registrul Actionarilor

B.V.B. – Bursa de Valori Bucuresti

Consiliul de administratie (CA) – Consiliul de administratie al MECANICA FINA S.A.

A.S.F. (fosta CNVM) – Autoritatea de Supraveghere Financiara

Depozitarul Central sau DC – este entitatea care tine registrele Emitentului (de actiuni, respectiv de obligatiuni) si care opereaza sistemul de compensare si decontare a tranzactiilor derulate pe pietele administrate de BVB

Emitentul sau Societatea - MECANICA FINA S.A are sediul in Str. Popa Lazar nr. 5-25, sector 2, Bucuresti, inregistrata la ORC sub nr. J40/2353/1991 , CUI – 655; Tel/Fax 021-252.00.85. / 021-252.76.09 ; office@mecanicafina.ro ; www.mecanicafina.ro.

Formular de subscriere – formular care trebuie semnat de catre investitor pentru subscrierea in cadrul ofertei de obligatiuni

Formular de revocare a subscrierii – formular ce trebuie semnat de catre investitor pentru a revoca subscrierea in cadrul ofertei de obligatiuni

Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare și operațiuni de piață

Legea Societatilor – Legea nr. 31/1990 societatilor, cu modificarile si completarile ulterioare

Prospect – Prezentul Prospect – va fi publicat pe site-ul Intermediarului, la adresa www.primet.ro si pe site-ul BVB, la adresa www.bvb.ro, impreuna cu Formularul de subscriere, respectiv de revocare.

EURO/EUR – Moneda oficiala a UE

Data inregistrarii – Data la care sunt stabiliti detinatorii de obligatiuni care au dreptul la plati in temeiul obligatiunilor raportat la: (i) Data Scadentei sau la fiecare Data de Plata a Cuponului, data care cade cu 15 zile Lucratoare inainte de data respectiva si (ii) raportat la o Data a rascumpararii anticipate la acea data, in fiecare caz, cu conditia ca, daca acea data nu respecta prevederile legale aplicabile, aceasta sa fie amanata pana in Ziua Lucratoare imediat urmatoare care raspunde prevederilor legale aplicabile.

Data rascumpararii anticipate: Data la care Emitentul poate rascumpara anticipat Obligatiunile in cazul si in care Emitentul aproba o astfel de rascumparare

Oferta – Oferta derulata de Emitent in perioada 10 / 02 / 2020 - 21 / 02 / 2020

Zi Lucratoare – Orice zi in care atat piata romaneasca interbancara cat si sistemul de tranzactionare / sistemul de compensare-decontare ale BVB / Depozitarul Central sunt deschise pentru desfasurarea activitatii

Regulamentul nr. 5/2018 – Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata;

Regulamentul nr. 980/2019 – Regulamentul (UE) de completare a Regulamentului (UE) 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 admitterii de valori mobiliare la tranzactionare pe o piata reglementata si de abrogare a Regulamentului (CE) nr. 809/2004 al Comisiei;

Regulamentul nr. 979/2019 – Regulamentul (UE) 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 notificari si de abrogare a

Regulamentului delegat (UE) nr. 382/2014 al Comisiei si a Regulamentului delegat (UE) 2016/301 al Comisiei;

Regulamentul nr. 1129/2017 - Regulamentul (UE) privind prospectul 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 Directivei 2003/71/CE;

Intermediarul – SSIF PRIME TRANSACTION SA – Societatea de servicii de investitii financiare, cu sediul in Str. Caloian Judetul nr. 22, sector 3, Bucuresti, Romania, autorizat de catre A.S.F. (CNVM) prin Decizia nr. 1841/17.06.2003; Tel/fax: 021/322.46.14; 021/321.59.81, e-mail: office@primet.ro; site web: www.primet.ro.

Documentele si informatiile ce pot fi consultate de catre investitori cu referire la documente aprobate de ASF, informatii financiare anuale sau intermediare, rapoarte de audit, rapoartele administratorilor, declaratiile privind guvernanta corporativa, Actul constitutiv si/sau statutul societatii etc., se regasesc pe site-ul BVB (www.bvb.ro) la simbolul societatii "MECE".

REZUMATUL PROSPECTULUI



Sectiunea 1: Introducere

Sectiunea 1: Introducere	
1.1.	<p><i>Denumirea valorilor mobiliare și numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare ("ISIN").</i></p> <p>Obligatiunile subscrise in prezenta oferta sunt obligatiuni nominative in forma dematerializata. Dupa finalizarea ofertei si inregistrarea obligatiunilor la Depozitarul Central, acestea se vor tranzactiona pe Piata reglementata administrata de BVB. Obligatiunile societatii sunt nominative, sunt emise in forma dematerializata si au codul ISIN – ROB63INT28W5.</p>
1.2.	<p><i>Identitatea și datele de contact ale emitentului, inclusiv identificatorul entității juridice ("LEI").</i></p> <p>In prezent, societatea MECANICA FINA S.A are sediul in Str. Popa Lazar nr. 5-25, sector 2, Bucuresti, inregistrata la ORC sub nr. J40/2353/1991 , CUI – 655; Tel/Fax 021-252.00.85 / 021-252.76.09 ; office@mecanicafina.ro ; www.mecanicafina.ro. Codul LEI al emitentului este 254900PK68PSKOBZ0U55.</p>
1.3.	<p><i>Identitatea și datele de contact ale autorității competente care a aprobat prospectul și, dacă sunt diferite, ale autorității competente care a aprobat documentul de înregistrare.</i></p> <p>Autoritatea competenta care aproba prospectul este Autoritatea de Supraveghere Financiara, cu sediul in Splaiul Independenței nr. 15, sector 5, București, Tel/Fax 0800.825.627/021.659.60.51, office@asfromania.ro, www.asfromania.ro.</p>

1.4.	<p>Data aprobării prospectului Data aprobării prospectului este precizata in Decizia ASF.</p>
1.5.	<p>Avertismente Investitorii potentiali sunt avertizati cu privire la faptul ca:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Acest rezumat trebuie citit ca o introducere la Prospect și orice decizie de a investi în valorile mobiliare ar trebui să se bazeze pe o examinare a prospectului, în ansamblu, de către investitor. In anumite cazuri, investitorul ar putea sa piarda intregul capital investit sau o parte a acestuia prin investitia in Obligatiuni. ✓ In cazul in care se intenteaza o actiune in fata unei instante privind informatia cuprinsa in Prospectul UE, se poate ca investitorul reclamat, in conformitate cu legislatia interna a statelor membre, sa suporte cheltuielile de traducere a Prospectului inaintea inceperii procedurii judiciare; ✓ O raspundere civila revine doar persoanelor care au depus rezumatul, inclusiv orice traducere a acestuia, dar doar daca acesta este inselator, inexact sau contradictoriu in raport cu celelalte parti ale Prospectului, sau daca el nu furnizeaza, in raport cu celelalte parti ale Prospectului, informatiile esentiale pentru a ajuta investitorii sa decida daca investesc in Obligatiuni.
<p>Sectiunea 2: Informatii esentiale privind emitentul</p>	
2.1.	<p>Cine este emitentul valorilor mobiliare? Denumirea legala si comerciala a emitentului: MECANICA FINA S.A. Sediul social: Str. Popa Lazar nr. 5-25, sector 2, Bucuresti Forma juridica: societatea pe actiuni Codul LEI: 254900PK68PSKOBZ0U55 Legislatia in temeiul careia isi desfasoara activitatea emitentul: legislatia romana Tara de inregistrare: Romania</p> <p>Societatea MECANICA FINA S.A. functioneaza in conformitate cu legislatia din Romania si statutul societatii, al carei obiect principal de activitate inregistrat la ORC este "Fabricarea de instrumente si dispozitive pentru masura, verificare, control, navigatie", conform Cod CAEN (Rev. 2) - 2651.</p> <p>De asemenea, obiectul sau de activitate include diverse activitati ponderea cea mai mare detinand-o, in prezent, inchirierea bunurilor imobile proprii si servicii in legatura cu furnizarea de utilitati catre chiriasi in spatiile inchiriate.</p> <p>Principalii actionari ai Emitentului sunt:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Mol Invest SA cu o detinere de 91,1131% ✓ ALTI ACTIONARI cu o detinere de 8,8869% <p>Actionarul majoritar Mol Invest SA controleaza direct emitentul. Conducerea executiva a societatii este asigurata in prezent de catre dl. SERGIO MOLLO – Director General.</p>



Consiliul de Administrație al societății este format din:

- ✓ Sergio Mollo – Președinte
- ✓ Simona Mollo – Membru
- ✓ Giuseppe Alessandro Mollo - Membru

Auditorul emitentului în prezent este societatea BDO AUDIT SRL, cu sediul în Victory Business Center, Str. Invingătorilor nr. 24, sector 3, București, înregistrată în Registrul Public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. FA18.

Care sunt principalele informații financiare referitoare la emitent?

Situatia bilantiera

2.2.

Elemente bilantiere	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2018	30.06.2019
IMOBILIZARI NECORPORALE	23.529	18.975	14.421	9.867
IMOBILIZARI CORPORALE	174.150.567	173.545.037	173.783.113	173.525.941
IMOBILIZARI FINANCIARE	5.506.749	5.493.304	5.493.389	5.493.389
ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL	179.680.845	179.057.316	179.290.923	179.029.197
STOCURI	183.317	188.692	481.905	860.702
CREANTE	1.069.282	998.763	3.621.261	4.892.952
INVESTITII PE TERMEN SCURT	0	0	0	0
CASA SI CONTURI LA BANCII	385.742	38.313	73.791	20.517
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	1.638.341	1.225.768	4.176.957	5.774.171
CHELTUIELI IN AVANS	0	0	0	0
DATORII MAI MICI DE UN AN	3.334.904	3.321.461	3.023.415	3.629.595
ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE	-2.195.703	-2.252.015	1.137.595	2.047.033
TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	177.485.142	176.805.301	180.428.518	181.076.230
DATORII MAI MARI DE UN AN	30.213.617	30.231.342	32.591.932	32.914.459
PROVIZIOANE	0	0	0	0
VENITURI IN AVANS	499.140	156.322	15.947	97.543
CAPITAL SOCIAL	9.264.890	9.264.890	9.264.890	9.264.890
AJUSTARI ALE CAPIT. SOCIAL	69.887.935	69.887.935	69.887.935	69.887.935
ALTE ELEM. DE CAPITALURI PROPRII	0	0	-2.143.334	-2.143.334
PRIME DE CAPITAL	0	0	0	0
REZERVE DIN REEVALUARE	4.548.635	4.548.635	13.395.835	13.395.835
REZERVE	1.359.564	1.359.564	1.359.564	1.394.130
REZULTAT REPORTAT CU EXCEPTIA REZULTATULUI REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PT. I DATA A IAS 29	133.587.081	132.098.435	125.268.321	125.925.065

REZULTAT REPORTAT DIN ADOPTAREA PT. I DATA A IAS 29	-69.887.935	-69.887.935	-69.887.935	-69.887.935
PROFITUL/PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR	-1.488.645	-697.565	691.310	325.185
REPARTIZAREA PROFITULUI	0	0	0	0
CAPITALURI PROPRII - TOTAL	147.271.525	146.573.959	147.836.586	148.161.771

Sursa: situatiile financiare ale Mecanica Fina SA

Situatiile financiare ale Emitentului pentru 2017 si 2018 sunt auditate. Situatiile financiare ale Emitentului pentru semestrul I/2018 si I/2019 nu sunt auditate.

Contul de profit si pierdere

	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2018	30.06.2019
Cifra de afaceri neta	4.274.744	2.493.924	5.499.637	3.193.496
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	4.219.484	2.782.462	5.998.810	3.108.053
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	5.410.776	3.284.628	6.411.444	2.872.513
Rezultatul din exploatare	-1.191.292	-502.166	-412.634	235.540
Rezultatul financiar	-318.960	-179.497	973.902	89.645
VENITURI TOTALE	4.245.223	2.785.962	7.414.317	3.559.298
CHELTUIELI TOTALE	5.755.475	3.467.625	6.853.049	3.234.113
Rezultatul brut	-1.510.252	-681.663	561.268	325.185
Venituri din impozitul pe profit amanat	21.607	10.803	156.747	0
Alte impozite (impozit pe venit micro)	0	-26.705	-26.705	0
Impozitul pe profit	0	0	0	0
Rezultatul net	-1.488.645	-697.565	691.310	325.184

Sursa: situatiile financiare ale Mecanica Fina SA

Situatia fluxurilor de trezorerie

	31.12.2018	31.12.2017	30.06.2019	30.06.2018
I. Fluxuri din activitati de exploatare				
Profit/(Pierdere) inainte de impozitare	561.268	(11.250.558)	325.185	(681.663)
Ajustari pentru:				
Cheltuielile cu amortizarea	1.889.267	1.154.652	1.011.130	942.992
Ajustari de valoare privind creantele	(42.176)	(39.192)	-	-
Ajustari de valoare privind stocurile	-	(633.672)	(277.795)	-
Diferente de curs valutar activitate finantare, net	52.802	27.002	145.440	1.021

Venituri din cedarea activelor	(162.029)	(6.834)	-	(162.029)
Cheltuieli privind cedarea activelor	104.876	-	-	(5)
Venituri din dobanzi	(13)	(8)	(9)	(13)
Cheltuieli cu dobanzile	319.341	288.630	155.994	178.379
Profit inainte de modificarea capitalului de lucru	2.723.335	(10.459.981)	1.359.945	278.695
Scaderea/(cresterea) creantelor	(2.674.262)	(219.316)	(1.271.691)	72.527
Scaderea/(cresterea) stocurilor	(296.429)	654.683	(362.087)	(5.375)
Cresterea/(Scaderea) datoriilor	(543.760)	1.148.234	1.010.303	340.543
Numerar din activitati de exploatare	(791.116)	(8.876.379)	736.470	686.390
Impozit pe profit platit	(26.705)	(52.098)	-	(11.438)
Numerar net din activitati de exploatare	(817.821)	(8.928.477)	736.470	674.952
II.Fluxuri de numerar din activitati de investitii				
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale	(1.604.221)	7.586.845	(703.871)	(473.462)
Incasari din vanzarea de imobilizari	162.029	6.834	-	162.029
Dobanda incasata	13	8	9	5
Dividende incasate	162.300	-	-	-
Numerar net din activitati de investitii	(1.279.879)	7.593.688	(703.862)	(311.428)
III.Fluxuri de numerar din activitati de finantare				
Incasari din imprumuturi bancare	9.717.093	2.500.000	571.292	-
Rambursari din imprumuturi bancare	(7.596.407)	(946.319)	(492.895)	(524.656)
Plati aferente leasing financiar	(15.596)	(26.754)	(8.285)	(7.918)
Dobanzi platite	(319.341)	(288.630)	(155.994)	(178.379)
Numerar net din activitati de finantare	1.785.749	1.238.297	(85.882)	(710.953)
Crestere / (scadere) neta de numerar	(311.951)	(96.493)	(53.274)	(347.429)
Numerar si echivalente numerar la inceputul perioadei	385.742	482.236	73.792	385.742
Numerar si echivalente numerar la sfarsitul perioadei perioadei	73.792	385.742	20.517	38.313
Numerar si echivalente numerar la sfarsitul perioadei perioadei includ:				
Conturi la banci si numerar	73.792	385.742	20.517	38.313
Linii de credit	-	-	-	-
	73.792	385.742	20.517	38.313

Sursa: situatiile financiare ale Mecanica Fina SA

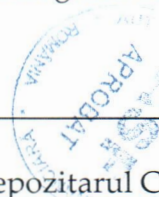
Conturile de profit si pierdere anuale pe 2017 si 2018 sunt auditate, iar cele pe sem. I/2018 si I/2019 nu sunt auditate.

Informatii financiare pro forma

	Nu este cazul.
2.3.	<p>Care sunt riscurile-cheie specifice emitentului?</p> <p>Există o gamă extinsă de factori care, individual sau în mod concertat, ar putea determina incapacitatea Emitentului de a onora toate plățile datorate cu privire la Obligațiuni. Emitentul a identificat în prezentul Prospect un număr de factori care ar putea să afecteze nefavorabil în mod semnificativ activitatea sa precum și capacitatea acestuia de a efectua plățile datorate în legătură cu Obligațiunile. Acești factori sunt prezentați pe scurt în continuare și detaliați în conținutul prospectului:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Factori de risc legați de situația financiară a emitentului <ul style="list-style-type: none"> - Riscul ratei dobânzii - Riscul privind gradul de îndatorare - Riscul de schimb valutar - Riscul de credit ✓ Factori de risc legați de activitatea economică și industria emitentului <ul style="list-style-type: none"> - Riscul economic - Riscul proprietăților - Riscul de lichiditate a pieței imobiliare ✓ Riscuri juridice și de reglementare <ul style="list-style-type: none"> - Impactul legilor și al reglementărilor guvernamentale
Secțiunea 3: Informații esențiale privind valori mobiliare	
3.1.	<p>Care sunt principalele caracteristici ale valorilor mobiliare?</p> <p>Obligațiunile subscrise în prezenta ofertă sunt nominative, negarantate și în formă dematerializată și au codul ISIN – ROB63INT28W5</p> <p>Moneda în care sunt denominate acțiunile și în care se desfășoară oferta: EURO</p> <p>Se vor emite în oferta maxim 1.000 obligațiuni cu valoarea nominală de 1.000 EURO/obligațiune.</p> <p>Scadența obligațiilor: 3 ani.</p> <p>Rangul relativ al valorilor mobiliare în structura capitalului emitentului în caz de insolvență:</p> <p>Obligațiunile sunt încadrate în categoria titlurilor financiare cu risc scăzut deoarece prezintă un grad mai ridicat de recuperare a investiției făcute dacă emitentul întâmpină probleme financiare. Detinatorii de obligațiuni sunt creditorii emitentului și au prioritate la rambursarea sumelor obținute printr-o eventuală lichidare.</p> <p>Obligațiunile sunt în întregime subordonate creanțelor tuturor creditorilor nesubordonați. Astfel orice creanță a unui creditor nesubordonat va avea întâietate în defavoarea plății detinatorilor de Obligațiuni. În caz de lichidare sau faliment al Emitentului, Obligațiunile urmează să fie plătite numai după plata tuturor creditorilor chirografari nesubordonați.</p> <p>Obligațiunile vor fi rascumparate la Data Scadentei sau la Data Rascumparării Anticipate. Detinatorii de Obligațiuni nu au dreptul să accelereze viitoarea plată</p>

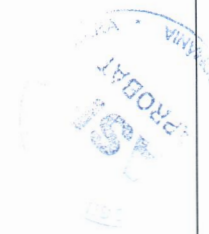


	<p>programata a principalului Obligatiunilor sau a Cupoanelor (Dobanzilor), decat in cazul insolventei sau al lichidarii Emitentului. Nu exista restrictii asupra liberei transferabilitati a Obligatiunilor.</p> <p>Informatii cu privire la nivelul de subordonare a valorilor mobiliare: Nu este cazul.</p> <p>Drepturile asociate Obligatiunilor:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Toate platile aferente principalului si a cuponului (dobanzii) efectuate de catre sau in numele Emitentului in legatura cu Obligatiunile se vor face cu respectarea prevederilor Codului Fiscal in vigoare la momentul acestor plati. In masura in care, conform prevederilor legislatiei fiscale aplicabile la momentul platii principalului sau cuponului, se impune obligatia Emitentului de a retine sau de a deduce orice impozite sau taxe in legatura cu aceste plati, Emitentul va efectua aceste retineri sau deduceri. Emitentul nu va fi obligat sa plateasca din fondurile proprii acele sume suplimentare care ar avea ca rezultat primirea de catre detinatorii de Obligatiuni a unor astfel de sume pe care le-ar fi primit in conditiile in care nu ar fi fost impusa nicio retinere sau deducere. Suma retinuta va fi determinata in baza legislatiei fiscale romane sau, dupa caz, ar putea fi redusa in baza unei conventii de evitare a dublei impuneri, astfel cum este detaliat in sectiunea "Aspecte fiscale". ✓ Detinatorii de Obligatiuni se pot intruni in adunari generale pentru a hotara cu privire la interesele lor (fiecare astfel de adunare fiind denumita "Adunarea Detinatorilor de Obligatiuni"). Adunarea Detinatorilor de Obligatiuni este autorizata, printre altele, sa desemneze un reprezentant al detinatorilor de obligatiuni si unul sau mai multi supleanti, care vor avea dreptul de a-i reprezenta in fata Emitentului si a instantelor judecatoresti si vor putea participa la adunarile generale ale actionarilor Emitentului. <p>Politica privind dividendele: Nu este cazul</p>
3.2.	<p>Unde vor fi tranzactionate valorile mobiliare? Dupa finalizarea ofertei si inregistrarea obligatiunilor la Depozitarul Central, acestea se vor tranzactiona pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti.</p>
3.3.	<p>Exista vreo garantie asociata valorilor mobiliare? Nu este cazul.</p>
3.4.	<p>Care sunt riscurile-cheie specifice Obligatiunilor? Exista anumiti factori care sunt semnificativi pentru scopul stabilirii riscurilor asociate obligatiunilor. Acestia includ faptul ca Obligatiunile ar putea sa nu reprezinte o investitie potrivita pentru toti investitorii.</p>



Astfel de riscuri sunt prezentați pe scurt în continuare și detaliat în conținutul prospectului:

- ✓ riscul privind restricțiile pentru răscumpărarea anticipată a Obligațiunilor,
- ✓ riscuri cu privire la valoarea de piață a Obligațiunilor,
- ✓ riscul ca Obligațiunile să nu poată fi tranzacționate în mod activ,
- ✓ riscul cu privire la imposibilitatea listării Obligațiunilor la BVB,
- ✓ riscul ca Obligațiunile să fie suspendate de la tranzacționare
- ✓ riscul de rata a dobânzii



Sectiunea 4: Informatii esentiale privind oferta publica de Obligatiuni

4.1. Care sunt conditiile si calendarul pentru a investi in Obligatiuni ?

Oferta: Emitentul oferă spre vânzare prin ofertă publică Obligațiuni, neconvertibile, negarantate și subordonate, cu scadența în **24.02.2023**, cu o valoare nominală totală de până la 1.000.000 EUR.

Perioada de oferta: Subscrierile se pot face după două zile lucratoare de la data publicării prospectului, începând cu data de 10 / 02 / 2020 până la data de 21 / 02 / 2020 inclusiv, și anume, timp de 10 Zile Lucrătoare.

Prețul de Ofertă: 100% din valoarea nominală, adică 1.000 EUR fiecare obligațiune.

Rata Dobânzii: Obligațiunile vor fi purtătoare de dobândă fixă de 3,25% (dobândă anuală, calculată ca procent față de valoarea nominală a fiecărei Obligațiuni în circulație).

Subscriere minimă: Fiecare Investitor trebuie să subscrie în mod valabil cel puțin 1 (una) obligațiune, însemnând o sumă de 1.000 EUR. Subscrierile făcute în cadrul Ofertei sunt irevocabile.

Metoda de alocare: primul venit, primul servit.

Incheierea cu succes a ofertei: Oferta se va considera încheiată cu succes dacă minim 50% dintre Obligațiunile oferite inițial (respectiv minim 500 de Obligațiuni) sunt subscribe în total în mod valabil în cadrul Ofertei. Dacă mai puțin de 50% dintre Obligațiunile oferite în cadrul Ofertei sunt subscribe în total în mod valabil Emitentul va avea dreptul să respingă toate subscrierile caz în care Oferta va deveni caducă iar Obligațiunile nu vor mai fi emise. În situația în care Emitentul decide că oferta nu s-a încheiat cu succes, rambursarea sumelor plătite de investitori se vor rambursa către aceștia în termen de maximum 5 (cinci) Zile Lucrătoare de la Data Închiderii Ofertei.

Emisiune: obligațiunile vor fi create la data decontării;

Transacție: tranzacția aferentă Ofertei va avea loc prin sistemul BVB, în ziua Lucrătoare care urmează Datei Alocării. ("Data Tranzacției").

Decontarea: Decontarea se va realiza în RON prin sistemul Depozitarului Central în a două zile lucrătoare de la Data Tranzacției ("Data Decontării").

	<p>Data alocarii: Alocarea Obligatiunilor va avea loc, pe baza nivelului de subscrieri al fiecarui investitor, in Ziua Lucratoare care urmeaza Datei de Inchidere a Ofertei.</p> <p>Cuquantumul si procentul diluării determinate direct de oferta: Nu este cazul.</p> <p>Valoarea totala neta a fondurilor obtinute din emisiunea/oferta si o estimare a costului total al emisiunii/ofertei: Valoarea nominală totală neta de până la 1.000.000 EUR. Costurile totale estimate ce pot fi platite de Emitent in legatura cu oferta sunt in suma de 100.000 lei si nu sunt suportate din pretul de vanzare al obligatiunilor, se refera in principal la:</p> <ul style="list-style-type: none">✓ comisionul A.S.F. este o cota din valoarea ofertei de vanzare obligatiuni, conform Regulamentului ASF nr. 16/2014 privind veniturile ASF.✓ tariful ASF, perceput pentru inregistrarea valorilor mobiliare este de 500 lei;✓ comisionul Intermediarului, in conformitate cu contractul incheiat intre parti;✓ alte costuri ocazionate de oferta si necuantificate inca (Monitorul Oficial, Registrul Comertului, Depozitarul Central, Bursa de Valori Bucuresti). <p>Estimarea cheltuielilor percepute de la investitor de catre emitent sau ofertant Nu este cazul.</p> <p>Emitentul si Intermediarul ofertei nu percep alte cheltuieli in afara celor contractuale (taxe, comisioane etc.) investitorilor ce vor subscrie in oferta, insa acestia trebuie sa ia in considerare faptul ca pretul de emisiune trebuie sa fie platit net de orice comisioane si speze bancare si/sau orice taxe si comisioane de piata de capital aplicabile.</p> <p>Investitorii trebuie sa ia in considerare comisioanele de transfer bancar aplicabile si durata transferului bancar, precum si să țină cont de orice costuri și comisioane aplicabile ale pieței de capital.</p>
4.3.	<p>Cine este ofertantul si/sau persoana care solicita admiterea la tranzactionare? Ofertantul este societatea MECANICA FINA SA. Ofertantul MECANICA FINA SA se tranzactioneaza pe Piata reglementata administrata de BVB, in cadrul Categoriei Standard actiuni, sub simbolul "MECE". Persoana care solicita admiterea la tranzactionare este Emitentul Obligatiunilor. Cuquantumul net al veniturilor se poate stabili la finalizarea ofertei in functie de subscrierile realizate in oferta, dar nu mai putin de 500.000 Euro.</p>
	<p>De ce a fost elaborat acest prospect? Motivul ofertei de obligatiuni listate si utilizarea fondurilor obtinute: fondurile rezultate in urma Ofertei, vor fi utilizate in scop general de finantare a Emitentului. In cazul unei subscrieri in proportie de 100%, valoarea estimata a fondurilor obtinute va fi in suma de 1.000.000 EUR. Cuquantumul net al veniturilor se poate stabili la finalizarea ofertei in functie de subscrierile realizate in oferta.</p>

Oferta nu face obiectul unui acord privind un angajament ferm de subscriere, neexistand vreo parte neacoperita.

O descriere a oricărui conflict de interese semnificativ legat de ofertă sau de admiterea la tranzacționare care este descris în prospect:

Nu este cazul.

Informatii solicitate in baza Regulamentului UE nr. 1129/2019



1. PERSOANE RESPONSABILE, INFORMATII PRIVIND TERTII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR SI APROBAREA AUTORITATII COMPETENTE

1.1-1.2. Persoane responsabile si declaratia persoanelor responsabile

Informatiile prezentate in acest document, cu referire la Emitent au fost furnizate de catre MECANICA FINA S.A., cu sediul in Str. Popa Lazar nr. 5 - 25, sector 2, Bucuresti, inregistrata la ORC sub nr. J40/2353/1991, CUI - 655; Tel/Fax 021/2523121; 021/2523118; office@mecanicafina.ro; www.mecanicafina.ro.

Persoana responsabila pentru Documentul de inregistrare din partea Emitentului este Dl. SERGIO MOLLO - Presedinte/Director General.

Acest Documentul de inregistrare a fost elaborat, in baza informatiilor furnizate de Emitent, de catre SSIF PRIME TRANSACTION SA cu sediul in Str. Caloian Judetul nr. 22, sector 3, Bucuresti, telefon 021/322.46.14, fax 021/321.59.81, inregistrata la ONRC Bucuresti sub nr. J40/3426/1997, CUI - 9427502; e-mail: office@primet.ro; site web: www.primet.ro.

Persoana care va semna Documentul de inregistrare din partea Intermediarului este Dl. Ionel Uleia - Presedinte/Director General.

Revizuirend continutul prezentului document, persoana responsabila care reprezinta Emitentul, mentionata mai sus ca fiind reprezentantul MECANICA FINA S.A., declara prin prezenta ca, dupa luarea tuturor masurilor rezonabile in acest sens si conform cunostintelor pe care le detine, informatiile din acest document sunt conforme cu realitatea si nu contin omisiuni de natura sa afecteze semnificativ continutul acestuia.

Revizuirend continutul prezentului document, persoanele responsabile care reprezinta Intermediarul, mentionate mai sus ca fiind reprezentanti ai SSIF PRIME TRANSACTION SA, declara prin prezenta ca, dupa luarea tuturor masurilor rezonabile in acest sens si conform cunostintelor pe care le detin, informatiile din acest document sunt conforme cu realitatea si nu contin omisiuni de natura sa afecteze semnificativ continutul acestuia.

Reprezentantul Emitentului declara ca:

- ✓ prezentul document a fost aprobat de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara, in calitate de autoritate competenta in temeiul Regulamentului (UE) 2017/1129;
- ✓ Autoritatea de Supraveghere Financiara aproba acest document doar din punct de vedere al indeplinirii standardelor privind caracterul exhaustiv, inteligibil si coerent impuse de Regulamentului (UE) 2017/1129;
- ✓ o astfel de aprobare nu va fi considerata drept o aprobare a emitentului care face obiectul acestui document de inregistrare;

1.3. Declaratia expertilor

Documentul de inregistrare nu contine declaratii sau rapoarte atribuite unei persoane care actioneaza in calitate de expert.

1.4. Informatii provenite de la terte parti

Informatiile provenite de la terte parti au fost reproduse in prezentul Document de inregistrare cu acuratete si, dupa cunostintele Emitentului si in masura in care acesta poate sa confirme avand in vedere datele publicate de tertele parti in cauza, nu au fost omise fapte care ar face ca informatiile reproduse sa fie incorecte sau sa induca in eroare. Sursele oricaror informatii provenite din terte parti sunt indicate alaturi de informatiile respective.

1.5. Aprobarea Documentului de inregistrare

Prezentul Document a fost aprobat de catre ASF, in calitate de autoritate competenta.

ASF aproba acest Document doar din punct de vedere al indeplinirii standardelor privind caracterul exhaustiv, inteligibil si coerent impuse de Regulamentul UE nr. 2017/1129.

O astfel de aprobare nu ar trebui sa fie considerata drept o aprobare a Emitentului care face obiectul acestui Document de inregistrare.

Investitorii ar trebui sa evalueze in ce masura investitia in Obligatiuni este adecvata.

2. AUDITORII STATUTARI

2.1. Auditorii Emitentului

Auditorul emitentului pentru exercitiile financiare incheiate la 31.12.2017, 31.12.2018 si in prezent este societatea BDO AUDIT SRL, cu sediul in Victory Business Center, Str. Invingatorilor nr. 24, sector 3, Bucuresti, inregistrata in Registrul Public electronic al auditorilor financiari si firmelor de audit cu nr. FA18.

Auditorul Emitentului nu are niciun interes in legatura cu Emitentul sau cu emisiunea de Obligatiuni listate.



2.2. Schimbarea auditorilor

Nu este cazul.

3. FACTORII DE RISC

Orice investitie pe piata de capital implica anumite riscuri. Urmatorii factori de risc ar trebui luati in considerare cu atentie pentru evaluarea investitiei in cadrul Societatii. Consiliul de administratie, este de parere ca riscurile prezentate mai jos sunt cele mai semnificative pentru potentialii investitori. Totusi, riscurile prezentate nu includ in mod obligatoriu toate acele riscuri asociate unei investitii in societate. Performanta Societatii poate fi afectata in mod special de modificarile normelor legale, de reglementare si de impozitare, precum si de conditiile financiare generale la nivel national si global.

Condițiile economice, politice și sociale din România. Rentabilitatea Societatii in ceea ce priveste investitiile si oportunitatile sale face subiectul evenimentelor de ordin economic, politic si social din Romania si din Regiunea Europei Centrale si de Est in general. In mod special, rentabilitatea Societatii in ceea ce priveste investitiile sale poate fi afectata negativ de:

- ✓ depasirea termenelor de plata de catre unii clienti ai Emitentului, care se confrunta cu probleme financiare;
- ✓ posibilitatea intrarii in insolventa pentru clienti importanti ai Emitentului;
- ✓ schimbarile de ordin politic, economic si social din Romania;
- ✓ schimbari ale politicilor, modificarile legilor si regulamentelor sau interpretarii legilor si regulamentelor;
- ✓ masurile introduse pentru controlarea inflatiei, cum ar fi cresterea ratei dobanzii;
- ✓ modificari ale procentelor sau metodelor de impozitare.

Factori de risc legati de situatia financiara a emitentului

Riscul ratei dobanzii – Societatea ar putea fi supusa unui risc al ratei dobanzii pentru imprumuturile si numerarul detinut. Situatiile sumelor datorate purtatoare de dobanda variabila este dupa cum urmeaza:

Contract	Banca/ leasing	Tip	Dobanda	Valoare credit/ leasing	Sold 31.12.2018 (LEI)	Sold 30.06.2019 (LEI)
Contract nr. 173/06.07.2018	Patria Bank		EURIBOR 3M + 3,25%	1.497.647 EUR	6.532.160	6.334.792
Contract nr. 174/06.07.2018	Patria Bank		EURIBOR 3M + 3,25%	645.700 EUR	2.913.326	2.871.805
Contractul nr. 70/20.05.2019	Patria Bank			110.000 EUR	-	516.704

Prospect privind emisiunea de obligatiuni listate pe piata reglementata MECANICA FINA S.A.

Leasing financiar	Maxim 1 an	EURIBOR 3M + 0,001%	15.659	15.898
Leasing financiar	Mai mult de un an dar mai putin de 5 ani	EURIBOR 3M + 0,001%	38.834	31.477

Sursa: situatiile financiare ale Mecanica Fina SA

O crestere a dobanzii de referinta EURIBOR la 3 luni, ar genera o crestere a sumei datorata de catre emitent institutiilor de credit, respectiv firmelor de leasing. Aceasta crestere duce la o diminuare a profitului/o crestere a pierderii, care genereaza un impact negativ asupra capitalurilor proprii.

Gradul de indatorare – Societatea utilizeaza imprumuturi care sunt garantate de regula cu active. Spre exemplu, sumele datorate institutiilor de credit, detaliate mai sus, sunt purtatoare de ipoteci mobiliare asupra conturilor deschise de Client la Banca si creantelor Clientului prezente si viitoare rezultand din contractele de inchiriere ale clientului, cat si ipoteca imobiliara. In cazul in care Societatea nu poate genera fluxuri de numerar corespunzatoare pentru a acoperi datoria suportata de catre Societate, aceasta poate suferi o pierdere partiala a capitalului.

Riscul de schimb valutar - Emitentul este expus, in principal riscului de schimb valutar la imprumuturile bancare contractate. Expunerea este redusa la fluctuatiile de curs valutar in raport cu valoarea creditelor contractate.

Riscul de credit – Societatea este expusa în principal la riscul de credit aparut din vânzari catre clienti. Societatea desfasoara relatii comerciale numai cu terti recunoscuti, care justifica finantarea pe credit. Politica Societatii este ca toti clientii care doresc sa desfasoare relatii comerciale in conditii de creditare sa faca obiectul procedurii de verificare. De asemenea, soldurile de creanta sunt monitorizate permanent, avand ca rezultat o expunere nesemnificativa a Societatii la riscul unor creante neincasabile.

Factori de risc legati de activitatea economica si industria emitentului

Riscul economic – Orice recesiune a pietei imobiliare ar putea afecta in mod advers valoarea proprietatilor. Randamentul intr-o investitie in proprietati depinde in mare masura de suma venutului din chirii generat de proprietati, de costurile si cheltuielile suportate pentru intretinerea si administrarea proprietatii, precum si de modificarile din valoarea de piata. Venitul din chirii si valoarea de piata pentru proprietati sunt in general afectate de conditiile generale ale economiei, cum ar fi cresterea produsului intern brut, tendintele in ocuparea fortei de munca si ale inflatiei, precum si de modificarea ratelor dobanzilor. In cazul Emitentului, 76.11% din cifra de afaceri este generata de venitul din chirii.



Riscul proprietatilor - Proprietatile si activele asociate proprietatilor sunt dificil de evaluat prin natura lor, din cauza specificului individual al fiecarei proprietati si a faptului ca nu exista in mod obligatoriu o piata lichida sau un mecanism de pret. Drept urmare, evaluarile pot fi supuse unui grad substantial de incertitudine. Nu exista asigurari ca estimarile rezultate din procesul de evaluare vor reflecta preturile de vanzare chiar si atunci cand vanzarea se produce la scurt timp dupa data evaluarii. Performanta Emitentului ar fi afectata in mod direct de un declin al pietei imobiliare relevante.

Riscul de lichiditate a pietei imobiliare – Piata imobiliara poate fi afectata de multi factori, cum ar fi conditiile economice generale, disponibilitatea finantarii, ratele dobanzilor sau alti factori, inclusiv cererea si oferta investitorului/cumparatorului, care nu pot fi controlate de Emitent. 93.39% din totalul activelor Societatii este reprezentat de investitii in imobiliare, asadar o lichiditate scazuta a pietei poate avea un impact negativ asupra situatiei financiare a Emitentului.

Riscuri juridice si de reglementare

Impactul legilor si al reglementarilor guvernamentale – Societatea trebuie sa se supuna legilor si regulamentelor referitoare la planificarea, utilizarea terenului si standardele de dezvoltare. Instituirea si aplicarea unor astfel de legi si regulamente ar putea avea un efect de majorare a cheltuielilor si de scadere a veniturilor sau a ratei rentabilitatii, precum si un efect direct asupra valorii portofoliului de proprietati al Emitentului. Modificarea legilor legate de proprietatea asupra terenurilor ar putea avea un impact negativ asupra valorii actiunilor unui Emitent. Existenta posibilitatii de a fi introduse noi legi, care sa fie aplicate retroactiv si care sa afecteze planificarea de mediu, utilizarea terenului si regulamentele de dezvoltare. Societatea poate fi afectata in mod direct de intarzierea sau de refuzul de acordare a oricarei aprobari pentru orice investitie.

Riscuri asociate obligatiunilor

Este necesar să se recurgă la analiză și recomandări independente.

Fiecare potențial investitor în Obligațiuni trebuie să stabilească, în baza propriei analize independente și a recomandărilor profesionale pe care le consideră adecvate în condițiile date, dacă achiziția Obligațiunilor este în concordanță deplină cu necesitățile financiare, obiectivele și situația financiară ale acestuia, dacă se conformează în totalitate tuturor politicilor, principiilor și restricțiilor de investiții care îi sunt aplicabile și dacă achiziția respectivă constituie o investiție adecvată, corespunzătoare și oportună pentru investitorul în cauza, independent de riscurile clare și majore pe care le presupune investiția în Obligațiuni sau deținerea acestora.



Un potențial investitor nu se poate baza pe Emitent, pe Intermediarul Ofertei sau pe oricare dintre afiliații acestora pentru a determina dacă achiziția sa de Obligațiuni sau celelalte aspecte la care se face referire mai sus sunt legale.

Investitiile realizate de anumiți investitori se supun legilor și reglementarilor aplicabile investițiilor sau analizei ori reglementarilor emise de anumite autorități. Fiecare potențial investitor ar trebui să solicite recomandarea propriilor consultanți juridici pentru a stabili dacă și în ce măsură Obligațiunile constituie investiții legale în ceea ce îl privește. Instituțiile financiare ar trebui să apeleze, pentru recomandări de specialitate, la consultanții lor juridici sau la autoritățile de reglementare competente pentru a stabili regimul adecvat al Obligațiunilor în baza oricăror reguli aplicabile privind capitalul de risc sau alte reguli similare.

Fiecare potențial investitor în Obligațiuni trebuie să stabilească oportunitatea investiției respective în considerarea propriilor circumstanțe. Fiecare potențial investitor ar trebui, în special:

- ✓ să dispună de cunoștințe suficiente și de experiență pentru a realiza o evaluare calitativă a investiției în Obligațiuni, a avantajelor și riscurilor pe care le presupune investiția în Obligațiuni și a informațiilor conținute în Documentul de înregistrare sau în orice supliment la acesta;
- ✓ să aibă acces și să dețină informațiile necesare, inclusiv să dispună de metodele și instrumentele analitice adecvate, pentru a evalua, în contextul situației sale financiare specifice, impactul investiției în Obligațiuni asupra portofoliului său general de investiții;
- ✓ să dispună de suficiente resurse financiare și de lichidități pentru a suporta toate riscurile unei investiții în Obligațiuni;
- ✓ să înțeleagă pe deplin termenii și condițiile Obligațiunilor și să cunoască modul în care evoluează orice indici și piețe financiare relevante; și
- ✓ să poată fi capabil să evalueze (fie pe cont propriu, fie asistat de un consultant financiar) posibilele scenarii privind factorii economici, evoluția ratei dobânzii și a altor factori care pot afecta investiția precum și capacitatea sa de a suporta riscurile aferente.

Drepturile Deținătorilor de Obligațiuni - Termenii și Condițiile Obligațiunilor conțin prevederi care reglementează convocarea de adunări ale Deținătorilor de Obligațiuni pentru a dezbate aspecte care afectează interesele de ordin general ale acestora. Hotărârile adunărilor generale ale Deținătorilor de Obligațiuni pot fi luate cu majorități diferite de majoritățile necesare pentru adoptarea unor hotărâri echivalente în alte state membre UE. De asemenea, deciziile luate valid cu majoritățile menționate mai sus sunt obligatorii pentru toți Deținătorii de Obligațiuni, inclusiv pentru cei care nu au participat și nu au votat în cadrul respectivei adunări precum și pentru Deținătorii de Obligațiuni care au votat contrar votului exprimat de majoritatea participanților.

Riscuri cu privire la restricțiile privind răscumpărarea anticipată a Obligațiunilor - Se are în vedere ca Obligațiunile să fie admise la tranzacționare pe piața reglementată a Bursei de Valori București („BVB”). Tranzacțiile cu Obligațiuni vor trebui să respecte cerințele legii pieței de capital, ale normelor emise de ASF și regulile aplicabile ale BVB. Termenii și Condițiile Obligațiunilor prevăd anumite situații în care Obligațiunile pot fi răscumpărate parțial înainte de scadență, la prețul convenit. Având în vedere că legislația din România privind valorile mobiliare nu face nici o referire la o astfel de răscumpărare parțială în afara sistemului BVB, cu excepția cazului în care legislația aplicabilă este modificată, este necesară încheierea de înțelegeri alternative, iar investitorii vor trebui, probabil, să depună eforturi suplimentare pentru răscumpărarea parțială a Obligațiunilor înainte de scadență. În cel mai rău caz, este posibil ca Obligațiunile să nu poată fi răscumpărate parțial înainte de scadență.

Există riscuri cu privire la valoarea de piață a Obligațiunilor - Valoarea de piață a Obligațiunilor va fi afectată de bonitatea Emitentului precum și de o serie de factori suplimentari, inclusiv fluctuațiile ratei dobânzii de piață și ale ratei randamentului Obligațiunilor precum și de timpul rămas până la data scadenței Obligațiunilor. Valoarea Obligațiunilor depinde de o serie de factori care includ evenimente economice, financiare și politice care au loc în România sau în altă parte din lume, inclusiv factori care afectează piețele de capital în general și piața pe care se tranzacționează Obligațiunile. Prețul la care un Deținător de Obligațiuni va putea să vândă Obligațiunile înainte de scadență poate fi redus fata de prețul de emisiune sau prețul de cumpărare plătit de respectivul cumpărător, reducere care ar putea fi substanțială.

Este posibil ca Obligațiunile să nu poată fi tranzacționate în mod activ - La data emiterii acestora, este posibil ca Obligațiunile să nu aibă o piață de tranzacționare definită și, de asemenea, este posibil ca o asemenea piață să nu se dezvolte niciodată. Dacă totuși se va dezvolta o piață de tranzacționare, este posibil ca aceasta să nu fie foarte lichidă. Prin urmare, este posibil ca Deținătorii de Obligațiuni să nu reușească să-și vândă Obligațiunile cu ușurință sau la prețuri care să le asigure un randament comparabil cu cel obținut în cazul unor investiții similare care au dezvoltat o piață secundară. Piața românească a obligațiunilor este relativ redusă în comparație cu alte piețe din țările europene, iar numărul emisiunilor de obligațiuni corporative ale companiilor românești este limitat. Nu există nicio garanție ca Obligațiunile, chiar dacă se așteaptă să fie listate pe piața reglementată operată de BVB, vor fi tranzacționate în mod activ iar situația contrară ar fi de natură să determine o creștere a volatității prețului și/sau să aibă un impact nefavorabil asupra prețului Obligațiunilor.

Riscul cu privire la imposibilitatea listării Obligațiunilor la BVB - Admiterea Obligațiunilor la tranzacționare pe piața reglementată operată de BVB presupune aprobarea acestui Prospect de către ASF, care este autoritatea competentă din România în temeiul Directivei privind Prospectul, aprobarea de către BVB a cererii de admitere a Obligațiunilor la tranzacționare pe piața menționată mai sus care este condiționată de îndeplinirea de către

Emitent și de Obligațiuni a anumitor cerințe. Emitentul intenționează să ia toate măsurile care se impun pentru a se asigura că Obligațiunile sunt admise la tranzacționare pe piața reglementată administrată de BVB cât mai repede posibil după emisiunea Obligațiunilor. Cu toate acestea, nu există nicio garanție că, în eventualitatea în care intervin modificări în ceea ce privește condițiile de admitere, se vor îndeplini toate cerințele de listare. Nu există nicio certitudine că Obligațiunile vor fi admise la tranzacționare pe piața reglementată operată de BVB la data estimată sau la orice altă dată.

Există riscul ca Obligațiunile să fie suspendate de la tranzacționare - BVB are dreptul de a suspenda de la tranzacționare Obligațiunile listate dacă Emitentul nu se conformează reglementărilor bursei de valori (cum ar fi, de exemplu, cerințelor specifice privind diseminarea informațiilor) sau dacă această suspendare este necesară în vederea protejării intereselor participanților la piață ori în eventualitatea în care funcționarea corespunzătoare a pieței este periclitată temporar. Nu există nicio garanție că tranzacționarea Obligațiunilor nu va fi suspendată. Orice suspendare a sesiunilor de tranzacționare ar putea avea un impact negativ asupra prețului de tranzacționare al Obligațiunilor. Mai mult decât atât, dacă Emitentul nu îndeplinește anumite cerințe sau obligații în baza legilor și reglementărilor aplicabile relevante pentru societățile ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe piața reglementată operată de BVB, sau dacă sunt periclitată tranzacționarea corespunzătoare pe bursa de valori, siguranța operațiunilor desfășurate pe această bursă sau interesele investitorilor. Obligațiunile pot fi excluse de la tranzacționare. Nu există siguranța că o asemenea situație nu se va produce în legătură cu Obligațiunile.

Riscul de rata a dobânzii – având în vedere faptul că Obligațiunile beneficiază de o dobândă fixă pe întreaga perioadă a derulării împrumutului obligatar, rata de dobândă (rata cupon) nefiind supusă actualizării la indici de referință, cumpărătorii se pot expune la riscul de fluctuație (evoluție negativă) a ratei dobânzii ca urmare a evoluției indicilor de referință, pe întreaga perioadă de la data achiziției Obligațiunii și până la data de valorificare a acesteia;

4. INFORMATII DESPRE EMITENT

4.1. Istoricul și evoluția emitentului

Societatea "MECANICA FINA SA" a luat ființă, ca societate comercială pe acțiuni, în anul 1991 și provine din fosta Întreprindere de mecanica fină București care, la rândul ei, provine dintr-o societate comercială cu capital privat, "Societatea de Exploatare Tehnice" (S.E.T) înființată în 1923 și naționalizată în 1948, după naționalizare luând - pe rând - denumirile de: "Uzina 21 Decembrie", "Uzina de Mecanica Fină" și "Întreprinderea de Mecanica Fină".

Societatea de Exploatare Tehnice (S.E.T.) s-a constituit dintr-o inițiativă privată a unui grup de ingineri fiind înființată ca societate în nume colectiv având ca obiect de activitate întreprinderi cu caracter tehnic, industrial și comercial, prima operațiune fiind preluarea în



concesiune a unor ateliere mecanice in strada Popa Lazar din Bucuresti apartinand Federalei Cooperativelor Satesti.

Ulterior, societatea si-a schimbat obiectul de activitate efectuand activitati de reparatii si constructii de avioane executand mai multe prototipuri de avioane, dintre care, in anul 1930, al patrulea prototip al avionului "SET 4" de conceptie proprie, inregistreza un mare succes. In anul 1946, societatea trece la fabricatia masiva de piese de schimb pentru material rulant contribuind la repunerea in functiune a parcului de vagoane CFR distruse de razboi. Societatea de Exploatare Tehnice (S.E.T.) a fost nationalizata in anul 1948 primind denumirea de «Uzina (metalurgica) 21 Decembrie» profilul de fabricatie fiind cel de constructii de masini agricole si constructii metalice.

Incepand cu 1953, uzina a fost complet restructurata tehnologic si organizatoric pentru productia de aparate de masura si de control, devenind prima in topul intreprinderilor din tara. Uzina primeste denumirea de Uzina Mecanica Fina Bucuresti in anul 1962 si denumirea de Intreprinderea de Mecanica Fina in anul 1973, in toata aceasta perioada pastrandu-si profilul de fabricatie.

Intreprinderea de Mecanica Fina a fost divizata, in anul 1991, in temeiul Legii nr. 15/1990 privind reorganizarea unitatilor economice de stat ca regii autonome si societati comerciale, prin HG nr. 157 / 07.03.1991, in patru societati comerciale structurate pe profilul de fabricatie al sectiilor intreprinderii astfel: "Mecanica Fina" SA (aparate de masura si control), "Diasfin" SA (scule diamantate), "Carmesin" SA (produse din carburi metalice sinterizate) si "Fapiro" SA (pile si raspele), ulterior fiind infiintata o noua societate comerciala: "Sigma Fina" SA (fostul Centru de Calcul al intreprinderii). Initial, capitalul social al societatii Mecanica Fina SA a apartinut integral statului dupa care a fost detinut de Fondul Proprietatii de Stat (70) % si Fondul Proprietatii Private IV Muntenia (30%), pentru ca, (dupa preluarea pachetului detinut de FPP IV), 88,77% din capitalul social total restul apartinand actionarilor care au subscris in cadrul PPM. Din anul 1997, societatea Mecanica Fina SA a fost cotate la Bursa de Valori Bucuresti – Sectiunea RASDAQ.

MECANICA FINA SA, astfel cum a fost infiintata in 1991, s-a privatizat in anul 2000, capitalul sau social fiind, in prezent, integral privat. Actionarul majoritar al societatii, cu o participatie la capitalul social de 91,1131 % este Mol Invest SA cu sediul in Bucuresti, sectorul 2, strada Popa Lazar nr. 5 – 25, Imobil C16, etaj 1, Modul 4, (ORC J40/969/2001; CUI 13671261), societate romaneasca cu capital privat avand ca actionari doi cetateni italieni din care actionarul majoritar (99,98 %), domnul Mollo Sergio, este administrator unic al respectivei societati si, in acelasi timp, administrator – Presedinte al Consiliului de Administratie si Director General al societatii Mecanica Fina SA.

In anul 2006, societatea intra in sectorul agricol prin constituirea societatii ITAGRA SA cu sediul in Boranesti – Ialomita (ORC J21/316/2006; CUI 18792370) in care "Mecanica Fina" SA detine 99,9918 % dintr-un capital social de 4.900.000 lei (aport in natura constand in constructii si terenuri agricole si aport in numerar). Societatea mai detine participatii (99,85% dintr-un capital social total de 200.000 lei – aport in numerar) la capitalul social al societatii MOLLO RE SA cu sediul in Bucuresti (ORC J40/15010/2006; CUI 19034870).

Prospect privind emisiunea de obligatiuni listate pe piata reglementata MECANICA FINA S.A.

Mecanica Fina SA a fost producator de aparate de masura si control pana in anul 2009 cand a intrerupt activitatea de productie din motive tinand de nivelul de uzura morala a tehnologiilor de fabricatie cu efect direct in rentabilitatea economica a firmei, dar si din ratiuni in legatura cu protectia mediului, in conditiile in care atelierele de productie erau amplasate central in Bucuresti – zona Obor.

In prezent societatea MECANICA FINA S.A. este constituita pe o perioada nedeterminata si isi are sediul in Str. Popa Lazar nr. 5 - 25, sector 2, Bucuresti, Romania inregistrata la ORC sub nr. J40/2353/1991, CUI – 655; Tel/Fax 021/2520085 / 021/2527609; office@mecanicafina.ro; www.mecanicafina.ro. Codul LEI al emitentului este 254900PK68PSKOBZ0U55.

Emitentul declara ca o parte din informatiile prezentate in prezentul document se regasesc si pe site-ul www.mecanicafina.ro, precum si pe site-ul BVB www.bvb.ro la simbolul "MECE".

Detalii privind orice eveniment recent specific Emitentului care este intr-o mare masura pentru evaluarea solvabilitatii sale

Nu este cazul.

Ratingurile de credit atribuite Emitentului la cererea acestuia sau cu cooperarea acestuia in procesul de atribuire de rating

Nu este cazul.

Informații privind modificările semnificative ale structurii de împrumut și de finanțare a emitentului de la incheierea ultimului exercitiu financiar

Nu este cazul.

Emitentul are in prezent sume datorate la institutiile de credit dupa cum sunt prezentate mai jos:

Contract	Banca	Dobanda	Valoare credit	Sold 31.12.2017	Sold 31.12.2018	Termen scurt	Termen lung
Contract nr. 14/0415/2013	Intesa Sanpaolo	EURIBOR 3M + 3,9985%	1.699.091,25	934.297	-	-	-
Contract nr. 29217/2015	Raiffeisen Bank	ROBOR 1M + 3,5%	1.900.000	1.333.087	-	-	-
Contract nr. 40491/2016	Raiffeisen Bank	ROBOR 1M + 3,5%	1.800.000	1.472.727	-	-	-
Contract nr. 40355/2016	Raiffeisen Bank	ROBOR 1M + 3%	400.000	-	-	-	-
Contract nr. CH71/2016	Libra Bank	ROBOR 3M + 3,1%	760.679	719.923	-	-	-
Contract nr. CH70/2016	Libra Bank	ROBOR 3M + 3,1%	539.321	510.566	-	-	-
Contract nr. CH102/2017	Libra Bank	ROBOR 3M + 2,97%	2.250.000	2.124.607	-	-	-

Prospect privind emisiunea de obligatiuni listate pe piata reglementata MECANICA FINA S.A.

Contract nr. CH70/2016	Libra Bank	ROBOR 3M + 2,92%	250.000	218.306	-	-	-
Contract nr. 173/06.07.20 18	Patria Bank	EURIBOR 3M + 3,25%	1.497.647 EUR	-	6.532.160	589.520	5.942.640
Contract nr. 174/06.07.20 18	Patria Bank	EURIBOR 3M + 3,25%	645.700 EUR	-	2.913.326	262.925	2.650.401
Total	-	-	-	7.313.512	9.445.485	852.445	8.593.041

Sursa: situatiile financiare ale Mecanica Fina SA

O descriere a modalităților de finanțare preconizate ale activităților emitentului

Pentru perioada urmatoare nu se preconizeaza o modificare semnificativa a structurii de finantare a activitatii fata de cele existente in ultima situatie financiara a Emitentului.

5. PREZENTARE GENERALA A ACTIVITATILOR

5.1. Activitățile principale

Activitatea principala a societatii din prezent este conform codificarii CAEN (Rev. 2) formata din 2651 – Fabricarea de instrumente si dispozitive pentru masura, verificare, control, navigatie. Societatea nu obtine venituri din activitatea de baza, conform cod CAEN 2651 – Fabricarea de instrumente si dispozitive pentru masura, verificare, control, navigatie.

Activitatea principala desfasurata in anul 2018 a fost inchirierea si subinchirierea bunurilor imobiliare proprii sau inchiriate cod CAEN 6820.

Activitatea Societatii este in concordanta cu obiectul de activitate inregistrat la ORC si in Actul constitutiv al societatii.

Emitentul detine active care au fost date spre inchiriere unor terte persoane.

Totodata, activitatea Grupului contine 2 surse de venituri principale si anume: inchirierea spatiilor disponibile catre persoane juridice derulata de catre Mecanica Fina SA, inchirierea spatiilor disponibile catre persoane fizice derulata de catre Mollo RE SA si activitate de productie agricola derulata de catre Itagra SA.

Avand in vedere ca atat activitatea de inchiriere, cat si activitatea de productie agricola depasesc 10% din cifra de afaceri consolidata, prezentam mai jos detalierea pe segmente de activitate aferenta la 30.06.2019:

- ✓ Venituri din vanzarea produselor agricole: 10.906 lei.
- ✓ Venituri din chirii de la persoane juridice: 2.430.209 lei.

Principalele pietele de care concureaza Emitentul

Emitentul concureaza doar pe piata din Romania.

5.2. Elementele pe care se bazeaza orice declaratie a emitentului privind pozitia sa concurentiala

Nu este cazul.

6. STRUCTURA ORGANIZATORICA

6.1. Dacă emitentul face parte dintr-un grup

Emitentul Mecanica Fina SA face parte dintr-un grup de firme si anume:

1. Societatea-mama MECANICA FINA S.A. cu sediul in Bucuresti, sector 2, str. Popa Lazar, nr. 5 - 25, societate pe actiuni cu capital integral privat. Activitatea principala desfasurata in anul 2018 a fost inchirierea si subinchirierea bunurilor imobiliare proprii sau inchiriate cod CAEN 6820.
2. Societatea MOLLO RE S.A. cu sediul in Bucuresti, sector 2, str. Popa Lazar, nr. 5 - 25, societate pe actiuni cu capital integral privat. Activitatea principala desfasurata in anul 2018 a fost cea codificata CAEN 5590 - Alte servicii de cazare.
3. Societatea ITAGRA SA cu sediul in loc. Boranesti, C15 Birouri, Judetul Ialomita, societate pe actiuni cu capital integral privat. Obiectul principal de activitate al societatii este cultivarea cerealelor – cod CAEN 0111.
4. Societatea BIO Valley SRL cu sediul in loc. Boranesti, strada 1 Decembrie 1918 nr. 174, Cladirea C15 Birouri, societatea cu raspundere limitata cu capital integral privat. Obiectul principal de activitate al societatii este cultivarea legumelor-cod CAEN 0113.
5. Societatea Vera Wellness SRL cu sediul in Bucuresti, sector 2, str. Christigiilor nr. 46, societate cu raspundere limitata cu capital integral privat. Societatea este filiala a societatii Mollo Re SA, nu a avut salariati si nu a desfasurat activitate in 2018.

Societatea MECANICA FINA S.A. detine participatii la societatile din grup astfel:

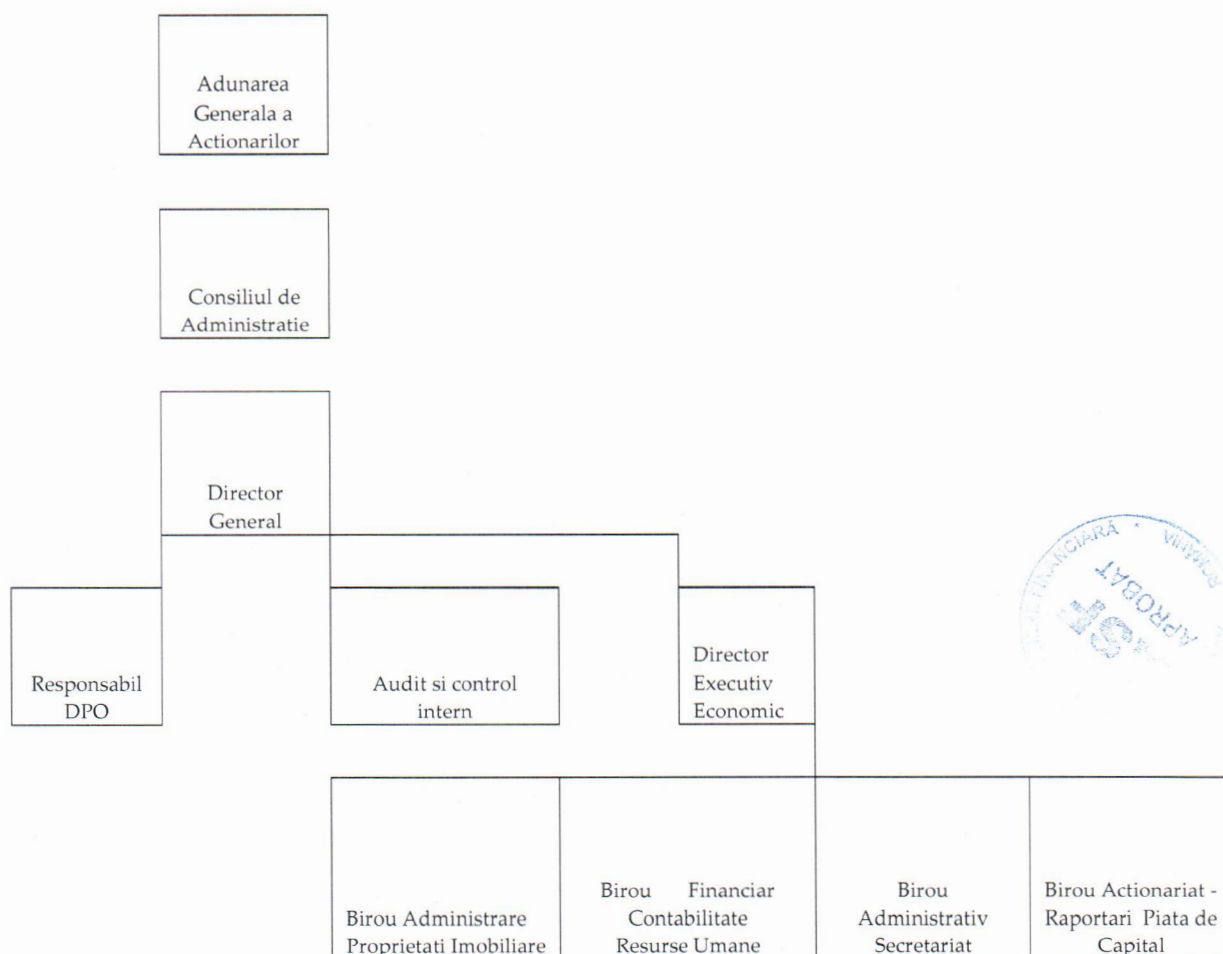
Societate	% detinut la 31 Decembrie 2018
ITAGRA SA	99.992%
MOLLO RE SA	99.850%
BIO VALLEY SRL	90.39%
VERA WELLNESS SRL	49.925%



Emitentul are in prezent un numar mediu de 13 salariati.

In cadrul societatii nu este organizatie de sindicat. Gradul de sindicalizare a fortei de munca a fost pe parcursul anului 2018 de 0%.

Organigrama societatii MECANICA FINA S.A la 30.06..2019 este prezentata in continuare.



6.2. Dacă emitentul este dependent de alte entități din cadrul grupului

Emitentul declara ca nu este dependent de alte entitati din grup.

7. INFORMATII PRIVIND TENDINTELE

7.1. Deteriorari semnificative ale perspectivelor si modificari semnificative ale performantelor

Nu este cazul.

Emitentul declara ca nu exista deteriorari semnificative a perspectivelor sale de la data ultimelor situatii financiare auditate si publicate.

Modificari semnificative ale performantei financiare ale grupului de la sfarsitul ultimului exercitiu financiar pentru care au fost publicate informatii financiare pana la data prezentului Document

Nu este cazul.

Emitentul declara ca nu exista modificari semnificative a performantelor financiare ale grupului de la sfarsitul ultimului exercitiu financiar pentru care au fost publicate informatii financiare pana la data documentului de inregistrare.

7.2. Tendinte

Mediul economic si puterea scazuta de cumparare afecteaza exercitiu financiar.

Cu toate acestea, Societatea intentioneaza sa urmareasca oportunitatile atractive de dezvoltare.

Nu exista tendinte recente semnificative inregistrate de la finalul ultimului an financiar si pana la data prezentului document.

In linii mari, nu se pot raporta schimbari de esenta in privinta evolutiilor pietei de profil (piata imobiliara a inchirierilor). Ca perspectiva imediata, contam pe o mentinere atat a nivelului chiriilor cat si a celui al investitiilor. Nu pot fi neglijate, insa, posibile infuente in piata imobiliara la nivel local si european determinate de situatiile politice din anumite regiuni precum si de evolutia si nivelul dobanzilor la creditele imobiliare.

8. PREVIZIUNI SAU ESTIMARI PRIVIND PROFITUL

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

9. ORGANE DE ADMINISTRARE, CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE

9.1. Organele de administrare, conducere si supraveghere

Societatea este administrata si condusa de un Consiliu de Administratie format din 3 membri cu un mandat de 4 ani, in conformitate cu Hotararea Adunarii Generale a Actionarilor.

La data prezentei, Consiliul de Administratie este format din:

- ✓ **SERGIO MOLLO** - Presedinte CA - cetatean italian, nascut la data de 18.08.1956, de profesie inginer. Data numirii 10.12.2019, data expirarii 10.12.2023. Adresa de la locul de munca: Str. Popa Lazar, nr. 5-25, sector 2, Bucuresti, Romania.

- ✓ **SIMONA MOLLO** - Membru CA - cetatenie italiana si elvetiana, nascuta la data de 24.10.1989, de profesie manager. Data numirii 10.12.2019, data expirarii 10.12.2023. Adresa de la locul de munca: Str. Popa Lazar, nr. 5-25, sector 2, Bucuresti, Romania.

- ✓ **GIUSEPPE ALESSANDRO MOLLO** – Membru CA - cetatean italian, nascut la data de 16.04.1988, de profesie manager. Data numirii 10.12.2019, data expirarii 10.12.2023. Adresa de la locul de munca: Str. Popa Lazar, nr. 5-25, sector 2, Bucuresti, Romania.

Membrii Consiliului de Administratie au fost desemnati de Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor. Pe durata exercitarii mandatului, administratorii nu pot incheia cu societatea un contract de munca. Activitatea acestora, obligatiile si raspunderea acestora sunt reglementate de dispozitiile referitoare la mandat si de cele prevazute in legea societatilor nr. 31/1990.

Conducerea societatii este asigurata in prezent de catre dl. SERGIO MOLLO – Director General.

Adresa de la locul de munca pentru persoana mentionata anterior este in Str. Popa Lazar nr. 5 - 25, sector 2, Bucuresti.

Mandatul membrilor Consiliului de Administratie al Societatii expira la data de 10.12.2023.

Nu exista acte incheiate intre membrii organelor de administrare, conducere si supraveghere si Emitent care sa prevada acordarea de beneficii la expirarea mandatelor.

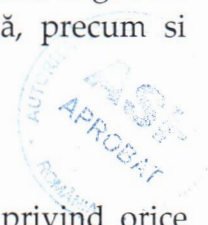
Emitentul declara ca respecta regimul de administrare a societatilor comerciale in vigoare in Romania, prevazut de Legea nr. 31/1990 cu modificarile si completarile ulterioare, Legea 297/2004 privind piata de capital, cu completarile si modificarile ulterioare, Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, precum si reglementarile ASF.

9.2. Conflictele de interese

La momentul intocmirii prezentului document nu exista informatii privind orice potential conflict de interese intre obligatiile fata de Emitent ale oricarui dintre membrii organelor de administrare si conducere si interesele sale private si/sau alte obligatii. De asemenea, nu exista informatii privind intelegeri, acorduri cu actionarii principali, clienti, furnizori sau alte persoane, in temeiul carora ar fi fost ales in functie oricare dintre membrii organelor de administrare si conducere ai Emitentului.

Potrivit informatiilor furnizate de Emitent:

- a) nici un membru al organelor de administrare, conducere nu a fost condamnat in relatie cu eventuale fraude comise in ultimii cinci ani;
- b) nici un membru al organelor de administrare, conducere nu a actionat in calitati similare in cadrul vreunei societati care sa fi intrat in procedura de faliment sau lichidare in ultimii cinci ani;
- c) in ultimii cinci ani nici un membru al organelor de administrare, conducere nu a fost condamnat de vreo instanta cu interdictia de a mai actiona ca membru al organelor de administrare, conducere ale vreunui emitent sau de a actiona in conducerea afacerilor oricarui emitent;



- d) intre interesele private si alte obligatii ale membrilor organelor de administrare, conducere si obligatiile acestora fata de Emitent nu exista niciun potential conflict de interese;
- e) intre membrii organelor de administrare, conducere ale Emitentului si actionarii, clientii sau furnizorii Emitentului sau orice alte persoane, nu exista niciun acord in baza caruia au fost alesi ca membri ai organelor de administrare sau conducere;
- f) nici unul dintre membrii organelor de administrare, conducere ai Emitentului nu a acceptat niciun fel de restrictii, pentru o anumita perioada de timp, cu privire la o eventuala instrainare a participarilor lor la capitalul social al Emitentului pe care le detin.

10. ACTIONARI PRINCIPALI

10.1. Controlul asupra Emitentului

In prezent, actiunile MECANICA FINA S.A. se tranzactioneaza pe piata reglementata a BVB, sub simbolul "MECE".

Capitalul social este in prezent de 9.264.890 lei, impartit in 3.705.956 actiuni cu valoare nominala de 2,50 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. Orice actiune platita da dreptul la un vot in Adunarea generala a Actionarilor.

Structura actionariatului MECANICA FINA S.A. la data prezentului document este urmatoarea:

Actionar	Numar actiuni	Procent
MOL INVEST S.A.	3.376.612	91,1131%
ALTI ACTIONARI (persoane fizice si juridice)	329.344	8,8869%
TOTAL	3.705.956	100%

MECANICA FINA S.A. este controlata in mod direct de MOL INVEST S.A si in mod indirect de dl. Sergio Mollo, cetatean italian, nascut la data de 18.08.1956, de profesie inginer. Natura controlului este data de calitatea de actionar majoritar al MOL INVEST S.A a dlui. Sergio Mollo. Din raportul de audit nu reiese ca acest control este exercitat in mod abuziv.

MECANICA FINA S.A. a emis o singura clasa de actiuni ordinare, nominative si dematerializate. Nu exista restrictii cu privire la libera transferabilitate a actiunilor Emitentului. Actiunile sunt emise in LEI. Nu exista oferte publice de cumparare/preluare a actiunilor Emitentului realizate in ultimii trei ani sau aflate in desfasurare.

10.2. Acorduri pentru schimbarea controlului

Nu exista acorduri cunoscute de Emitent, a caror aplicare poate genera, la o data ulterioara, o schimbare a controlului asupra Emitentului.

11. INFORMATII FINANCIARE PRIVIND ACTIVELE SI DATORIILE, POZITIA FINANCIARA SI PROFITURILE SI PIERDERILE EMITENTULUI

11.1. Informatii financiare istorice

Situatiile financiare ale Emitentului

Situatiile financiare ale Emitentului pentru pentru 2017 si 2018 sunt auditate. Situatiile financiare ale Emitentului pentru pentru semestrul I/2018 si I/2019 nu au fost auditate.

Elemente bilantiere	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2018	30.06.2019
IMOBILIZARI NECORPORALE	23.529	18.975	14.421	9.867
IMOBILIZARI CORPORALE	174.150.567	173.545.037	173.783.113	173.525.941
IMOBILIZARI FINANCIARE	5.506.749	5.493.304	5.493.389	5.493.389
ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL	179.680.845	179.057.316	179.290.923	179.029.197
STOCURI	183.317	188.692	481.905	860.702
CREANTE	1.069.282	998.763	3.621.261	4.892.952
INVESTITII PE TERMEN SCURT	0	0	0	0
CASA SI CONTURI LA BANCII	385.742	38.313	73.791	20.517
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	1.638.341	1.225.768	4.176.957	5.774.171
CHELTUIELI IN AVANS	0	0	0	0
DATORII MAI MICI DE UN AN	3.334.904	3.321.461	3.023.415	3.629.595
ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE	-2.195.703	-2.252.015	1.137.595	2.047.033
TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	177.485.142	176.805.301	180.428.518	181.076.230
DATORII MAI MARI DE UN AN	30.213.617	30.231.342	32.591.932	32.914.459
PROVIZIOANE	0	0	0	0
VENITURI IN AVANS	499.140	156.322	15.947	97.543
CAPITAL SOCIAL	9.264.890	9.264.890	9.264.890	9.264.890
AJUSTARI ALE CAPIT. SOCIAL	69.887.935	69.887.935	69.887.935	69.887.935
ALTE ELEM. DE CAPITALURI PROPRII	0	0	-2.143.334	-2.143.334
PRIME DE CAPITAL	0	0	0	0
REZERVE DIN REEVALUARE	4.548.635	4.548.635	13.395.835	13.395.835
REZERVE	1.359.564	1.359.564	1.359.564	1.394.130
REZULTAT REPORTAT CU EXCEPTIA REZULTATULUI	133.587.081	132.098.435	125.268.321	125.925.065



Prospect privind emisiunea de obligatiuni listate pe piata reglementata MECANICA FINA S.A.

REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PT. I DATA A IAS 29				
REZULTAT REPORTAT DIN ADOPTAREA PT. I DATA A IAS 29	-69.887.935	-69.887.935	-69.887.935	-69.887.935
PROFITUL/PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR	-1.488.645	-697.565	691.310	325.185
REPARTIZAREA PROFITULUI	0	0	0	0
CAPITALURI PROPRII - TOTAL	147.271.525	146.573.959	147.836.586	148.161.771

Sursa: situatiile financiare ale Mecanica Fina SA

Informatii privind performantele financiare ale Emitentului

Principalele elemente ale conturilor de profit si pierdere anuale pentru 2017 si 2018, precum si pentru semestrul I/2018 si I/2019 sunt prezentate mai jos:

Elemente bilantiere	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2018	30.06.2019
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	4.219.484	2.782.462	5.998.810	3.108.053
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL, DIN CARE:	5.410.776	3.284.628	6.411.444	2.872.513
Cheltuieli cu materiile prime si materiale consumabile	554.373	144.003	426.919	171.475
Alte cheltuieli materiale	87.346	17.231	40.208	8.255
Alte cheltuieli externe (cu energia si apa)	799.312	596.024	1.061.122	563.187
Cheltuieli privind marfurile	36.987	8.364	15.293	4.672
Cheltuieli cu personalul	1.420.084	620.220	1.253.182	574.696
Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale	1.154.652	942.993	1.889.267	1.011.130
Alte cheltuieli de exploatare, din care	1.992.055	955.794	1.732.484	816.893
Cheltuieli privind prestatiile externe	1.313.411	594.300	1.122.830	563.477
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	606.407	204.885	420.991	208.698
Alte cheltuieli	47.244	156.609	188.663	44.718
Rezultatul din exploatare	-1.191.292	-502.166	-412.634	235.540

Prospect privind emisiunea de obligatiuni listate pe piata reglementata MECANICA FINA S.A.

VENITURI FINANCIARE – TOTAL	25.739	3.500	1.415.507	451.245
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL	344.699	182.997	441.605	361.600
Rezultatul financiar	-318.960	-179.497	973.902	89.645
VENITURI TOTALE	4.245.223	2.785.962	7.414.317	3.559.298
CHELTUIELI TOTALE	5.755.475	3.467.625	6.853.049	3.234.113
Rezultatul brut	-1.510.252	-681.663	561.268	325.185
Venituri din imp. pe profit amanat	21.607	10.803	156.747	0
Alte impozite(imp. pe venit micro)	0	-26.705	-26.705	0
Impozitul pe profit	0	0	0	0
Rezultatul net	1.488.645	-697.565	691.310	325.185

Sursa: situatiile financiare ale Mecanica Fina SA

Imobilizari

	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2018	30.06.2019
A. Active imobilizate (valori brute)	179.680.845	179.057.316	179.290.923	179.029.197
I. Imobilizari necorporale	23.529	18.975	14.421	9.867
II. Imobilizari corporale	174.150.567	173.545.037	173.783.113	173.525.941
III. Imobilizari financiare	5.506.749	5.493.304	5.493.389	5.493.389

Sursa: situatiile financiare ale Mecanica Fina SA

Analiza rezultatului din exploatare

	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2018	30.06.2019
Cifra de faceri neta	4.274.744	2.493.924	5.499.637	3.193.496
Alte venituri din exploatare	154.224	176.537	183.196	53.378
Cheltuieli din exploatare	5.410.776	3.284.628	6.411.444	2.872.513
Rezultatul din exploatare	-1.191.292	-502.166	-412.634	235.540

Sursa: situatiile financiare ale Mecanica Fina SA

Situatia creantelor si a datoriilor

Structura creantelor inregistrate de societate la 31.12.2018 este urmatoarea:

Creanta	31.12.2018	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	Peste 1 an
Clienti	266.107	266.107	-
Alte creante	3.357.313	3.357.313	-
TOTAL	3.623.420	3.623.420	-

Sursa: situatiile financiare ale Mecanica Fina SA

Structura datoriilor inregistrate de societate la 31.12.2018 este urmatoarea:

Datorii	31.12.2018	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	Peste 1 an
Furnizori	546.499	546.499	-
Alte datorii	11.378.351	2.476.916	8.901.435
TOTAL	11.924.850	3.023.415	8.901.435

Sursa: situatiile financiare ale Mecanica Fina SA

Gradul de indatorare al emitentului la 30.06.2019 a fost de: $(\text{Capital imprumutat} * 100 / \text{Capital propriu}) 32.914.459 * 100 / 148.161.771 = 22\%$

De asemenea, Emitentul estimeaza ca gradul de indatorare pana la data maturitatii obligatiunilor (2023) va fi de 21% - 22%.

11.2. Informatiile financiare interimare si alte informatii financiare

Informatii prezentate in cadrul pct. 11.1.

11.3. Auditarea informatiilor financiare anuale

In prezent, auditorul financiar al societatii este BDO AUDIT SRL, cu sediul in Victory Business Center, Str. Invingatorilor nr. 24, sector 3, Bucuresti, inregistrata in Registrul Public electronic al auditorilor financiari si firmelor de audit cu nr. FA18

Precizam faptul ca situatiile financiare la 31.12.2017 si 31.12.2018 au fost auditate.

11.4. Proceduri judiciare si de arbitraj

Emitentul declara ca nu are cunostinta de vreo procedura guvernamentala, judiciara sau de arbitraj (inclusiv orice astfel de procedura in derulare sau potentiala) din ultimele 12 luni, cel putin, care ar putea avea sau a avut recent efecte semnificative asupra situatiei financiare sau a profitabilitatii sale fata de cele mentionate mai jos:

SITUATIA LITIGIILOR IN CARE SOCIETATEA ARE CALITATEA DE PARAT



Prospect privind emisiunea de obligatiuni listate pe piata reglementata MECANICA FINA S.A.

Nr. crt.	Partea adversa (reclamant)	Instanta	Numarul dosarului	Termenul	Obiectul cauzei
1	Aldea Mihaela Paula si Constantin Corneliu	Tribunalul Bucuresti	32891/3/2016	Solutionat la instanta de fond si la instanta de apel	Constatare nulitate absoluta

Detalii: Se cere constatarea nulitatii absolute a unui contract de donatie prin care fosta Uzina de Mecanica Fina (UMF) a obtinut proprietatea asupra unui teren de 773 mp in str. Popa Lazar, sect. 2. Actiunea are ca scop obtinerea de despagubiri pe legea 10 / 2001. La termenul din iunie 2017, instanta a admis cererea si a constatat nulitatea contractului de donatie. Sentinta a fost atacata cu apel, dar apelul a fost respins. Nu s-a declarat recurs (sanse minime de castig).

SITUATIA LITIGIILOR IN CARE SOCIETATEA ARE CALITATEA DE RECLAMANT

Nr. crt.	Partea adversa	Instanta	Numarul dosarului	Termenul	Obiectul cauzei
1	Aeleni Petru Aeleni Elena	Judecatoria Urziceni	598/330/2016	Solutionat la instanta de fond si la instanta de apel	Obligatie de a face si evacuare

Detalii: Societatea Mecanica Fina SA Bucuresti detine in localitatea Boranesti – Ialomita un teren in suprafata de 1068 mp pe care este amplasata o constructie detinuta in proprietate de domnul Aeleni Petru care locuieste in acesta casa impreuna cu familia. Si terenul si casa au apartinut fostului IAS Boranesti, devenit societatea CERES SA Boranesti in prezent radiata din registrul comertului (din 2008). CERES SA a vandut la licitatie casa existenta pe teren (dar fara teren) domnul Aeleni Petru dobandind proprietatea asupra casei prin contract de v-c incheiat ulterior cu castigatorul licitatiei. Terenul a fost cumparat de la CERES SA de catre Mecanica Fina SA in cadrul procedurii de faliment (prin contract de v-c semnat de judecatorul sindic) dar din cauza acestei situatii atipice nu si-a putut intabula proprietatea asupra terenului motiv pentru care nu a adus terenul ca aport la capitalul social al societatii Itagra (asa cum a facut-o cu alte terenuri si constructii din vecinatate preluate tot de la CERES SA prin acelasi contract).

Pe terenul din vecinatatea constructiei, domnul Aeleni Petru si-a edificat niste acareturi (pe langa casa detinuta in proprietate) motiv pentru care Mecanica Fina SA a solicitat instantei de judecata sa oblige paratul la desfiintarea acareturilor edificate abuziv si sa dispuna evacuarea paratului.

Prin cerere reconventionala, paratul Aeleni Petru a solicitat instantei, in contradictoriu cu Mecanica Fina SA si Itagra SA, stabilirea unei cai de acces la calea publica prin terenurile invecinate apartinand celor doua societati.

Solutia pe scurt: Admite cererea. Omologhează raportul de expertiză efectuat în cauză de către expert Ciripan Valeriu. Obligă pârâțul-reclamant Aeleni Petru la desființarea

construcțiilor menționate în anexa nr. 2 din raportul de expertiză. Dispune evacuarea pârâtului-reclamant Aeleni Petru și a pârâtei Aelenei Elena de pe terenul în suprafață de 1067,69 m.p. din com. Borănești, str. 1 Decembrie 1918, nr. 172, jud. Ialomița, aparținând reclamantei. Admite în parte cererea reconvențională formulată de pârâtul-reclamant Aeleni Petru, în contradictoriu cu reclamanta-pârâtă SC MECANICĂ FINĂ S.A. și cu pârâta SC. ITAGRA S.A. Constată că pârâtul-reclamant Aeleni Petru are un drept de folosință asupra terenului în suprafață de 87 m.p. (aparținând reclamantei-pârâte) pe care se află imobilul proprietatea acestuia. Omologhează raportul de expertiză topografică efectuat în cauză de către expert Bâcu Ion și suplimentul la acesta. Constituie pârâtului-reclamant Aeleni Petru un drept de servitute de trecere pe terenul aparținând SC. ITAGRA S.A., prin calea de acces de vest prevăzută în raportul de expertiză topografică.

Sentinta a fost atacata cu apel de Aeleni Petru si Aeleni Elena. Apelul a fost respins. S-a cerut executarea silita a sentintei, procedura aflandu-se in desfasurare.

11.5. Modificari semnificative ale pozitiei financiare a emitentului de la data de 31.12.2018 pana in prezent

Emitentul declara ca nu exista modificari semnificative a pozitiei financiare sau comerciale a Societatii, care s-au produs de la sfarsitul exercitiului financiar incheiat la 31.12.2018 si pana in prezent.

12. INFORMATII SUPLIMENTARE

12.1. Capitalul social

Capitalul social subscris este in valoare totala de 9.264.890,00 lei, varsat integral. Capitalul social subscris este divizat in 3.705.956 actiuni nominative, emise in forma dematerializata, la valoarea nominala de 2,50 lei fiecare.

In anul 2018, capitalul social subscris si varsat al Emitentului nu a suferit modificari.

In cazul Emitentului nu exista actiuni care nu reprezinta capitalul social, valori mobiliare, convertibile, tranferabile sau insotite de bonuri de subscriere. De asemenea, nu exista conditii care reglementeaza orice drept de achizitie si orice obligatie conexa capitalului autorizat, dar neemis sau privind orice angajament de majorare a capitalului social.

Tranzactionarea actiunilor

Actiunile Emitentului sunt tranzactionate pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti, segment Principal, categoria Standard, sub simbolul de tranzactionare MECE, avand cod ISIN ROMECEACNOR3. Emitentul are codul LEI 254900PK68PSKOBZ0U55.



Registrul actionarilor Emitentului este tinut de Depozitarul Central SA, cu sediul in B-dul Carol I nr. 34 – 36, atajele 3, 8 si 9, sector 2, Bucuresti.

12.2. Actul constitutiv si statutul

Emitentul este inregistrat la Registrul Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti cu numarul J40/2353/1991.

Societatea MECANICA FINA S.A. functioneaza in conformitate cu legislatia din Romania si statutul societatii, al carei obiect principal de activitate inregistrat la ORC este "Fabricarea de instrumente si dispozitive pentru masura, verificare, control, navigatie", conform Cod CAEN (Rev. 2) - 2651. De asemenea, obiectul sau de activitate include diverse activitati ponderea cea mai mare detinand-o, in prezent, inchirierea bunurilor imobile proprii si servicii in legatura cu furnizarea de utilitati catre chiriasi in spatiile inchiriate.

Actul constitutiv al Emitentului in vigoare la data prezentului Prospect se gaseste pe pagina web a acestuia la adresa www.mecanicafina.ro.

13. CONTRACTE IMPORTANTE

Nu exista contracte importante incheiate de Emitent.



14. DOCUMENTE DISPONIBILE

Dupa aprobarea prezentului Prospect pot fi consultate urmatoarele documente, pe suport de hartie, la sediul Emitentului sau Intermediarului Prime Transaction SA: Prospectul, Formularul de subscriere, Formularul de revocare, Actul constitutiv al Emitentului, informatiile financiare istorice anuale ale Emitentului pentru perioada acoperita de Prospect, hotararea AGEA de aprobare a emisiunii de obligatiuni listate si documentele aferente. Prospectul, Formularul de subscriere si Formularul de revocare – vor fi publicate pe site-ul Intermediarului la adresa www.primet.ro si pe site-ul BVB la adresa www.bvb.ro. Prospectul, impreuna cu Formularul de subscriere si Formularul de revocare vor fi puse la dispozitie in format fizic si la sediul Emitentului (Str. Popa Lazar nr. 5 - 25, sector 2, Bucuresti) si la sediul central al Intermediarului (Bucuresti, Str. Caloian Judetul nr. 22, sector 3).

Acest prospect este elaborat conform prevederilor Regulamentului ASF nr. 5/2018, Legii nr. 24/2017 si conform Regulamentului UE nr. 980/2019.

1. PERSOANE RESPONSABILE, INFORMATII PRIVIND TERTII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR SI APROBAREA AUTORITATII COMPETENTE

1.1. –1.2. Persoane responsabile si declaratia persoanelor responsabile

Informatiile sunt prezentate in cadrul Capitolului 1.1. – 1.2. din Prospect – Persoane responsabile, informatii privind tertii, rapoarte ale expertilor si aprobarea autoritatii competente

1.3. Declaratia expertilor

A se vedea Capitolului 1.3. din Prospect.

1.4. Informatii provenite de la tertii

A se vedea Capitolului 1.4. din Prospect.

1.5. Aprobarea prospectului

A se vedea Capitolului 1.5. din Prospect.



2. FACTORII DE RISC

Informatii prezentate in cadrul Capitolului 3 din Prospect – Factorii de risc

3. INFORMATII ESENTIALE

3.1. Interesele persoanelor fizice si juridice participante la emisiune/oferta

Emitentul nu are cunostinta sa existe interese, inclusiv conflictuale, care ar putea influenta semnificativ emisiunea de capital prezentata in acest Prospect.

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

Emisiunea de obligatiuni a Emitentului se impune pentru asigurarea resurselor financiare necesare modernizarii imobilelor detinute in proprietate in vederea inchirierii si pentru majorarea capitalului social al societatii Itagra SA in vederea asigurarii de disponibilitati pentru achizitia de terenuri agricole.

In cazul subscrierii integrale a obligatiunilor oferite, valoarea neta estimata a fi obtinuta este de 1.000.000 EUR, suma care va fi utilizata in concordanta cu obiectivele de mai sus. Emitentul estimeaza ca suma respectiva este suficienta pentru realizarea acestor obiective.

4. INFORMATII PRIVIND VALORILE MOBILIARE CARE URMEAZA A FI OFERITE PUBLICULUI SI ADMISE LA TRANZACTIONARE

4.1. Tipul, clasa si sodul ISIN al obligatiunilor

Emitentul emite un numar de 1.000 obligatiuni cu o valoare nominala de 1.000 EUR/obligatiune. Obligatiunile subscribe in oferta se vor lista pe piata reglementata a BVB.

Moneda in care se face emisiunea obligatiunilor este in EUR.

Obligatiunile oferite de societate sunt nominative, indivizibile, sunt emise in forma dematerializata si au urmatoarele caracteristici:

- ✓ Simbolul emisiunii: MECE23
- ✓ Codul ISIN al Obligatiunilor: ROB63INT28W5
- ✓ Codul FISN al Obligatiunilor: MEC FINA/3.25 BD 20230224 JR SUB
- ✓ Codul CFI al Obligatiunilor: DBFJGR



Tip simbol: BOND-EUR (moneda de tranzactionare: EUR; moneda de decontare: RON)

Tranzactionarea acestor obligatiuni se realizeaza in EUR avand in vedere ca valoarea nominala este exprimata in EUR, iar decontarea acestora se efectueaza in RON. Pe baza valorii nominale exprimate in EUR, pretul brut (%) si volumul aferent unui ordin introdus pentru aceste obligatiuni, sistemul BVB calculeaza automat valoarea ordinului exprimata in EUR, precum si o valoare corespunzatoare exprimata in RON, luand in calcul cursul de schimb stabilit de BNR (Banca Nationala a Romaniei) care este valabil pentru acea sesiune de tranzactionare. Tranzactia rezultata, a carei valoare este exprimata in RON, este transmisa Depozitarului Central pentru efectuarea decontarii in RON, conform procedurii standard.

Cursul de schimb stabilit de BNR in ziua bancara anterioara unei sesiuni de tranzactionare este luat in considerare pentru efectuarea calculului valorii obligatiunilor (exprimate in RON) a ordinelor executate in acea zi de tranzactionare. Acest curs de schimb este aplicat pe durata intregului program de tranzactionare a acestor obligatiuni in acea zi de tranzactionare.

In formularul de ordin, dupa introducerea volumului si a pretului, sistemul de tranzactionare va calcula automat valoarea ordinului in **EUR** (pret brut*volum principal), precum si valoarea in **RON** (valoarea in **EUR** * curs **EUR/RON** valabil pentru ziua curenta, stabilit de BNR)

Valoarea de tranzactionare potentiala (in EUR) a unui ordin – campul „Trd. Value” -, precum si cea de decontare (in RON) – campul „Clr. Value” – sunt afisate in raportul „Order Report / Outstanding Orders”

Valoarea de decontare (in RON) este disponibila in rapoartele de ordine – campul „Clr. Value” -, precum si de tranzactii – campul „Value” -.

4.2. Legislatia in temeiul careia au fost create obligatiunile

Legislatia aplicabila obligatiunilor ce fac obiectul ofertei descrisa in acest Document este:

- ✓ Lege nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață;
- ✓ Legea 31/1990 societăților, cu modificările și completările ulterioare;
- ✓ Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață;
- ✓ Regulamentul UE nr. 980/2019;
- ✓ Regulamentul UE nr. 1129/2017.

Termenii și condițiile Obligațiilor sunt guvernate de legile din România, iar în cazul apariției unor litigii, instanțele competente sunt cele din România.

4.3. Modul de emitere a obligațiilor

Obligațiile sunt nominative și dematerializate.

Evidența obligațiilor se ține de către Depozitarul Central SA București, care are adresa Bulevardul Carol I nr. 34-36, etajele 3, 8 și 9, sector 2, București.

De asemenea, tot Depozitarul Central este entitatea însărcinată cu efectuarea înregistrărilor necesare în registrul detinatorilor de Obligații.

Obligațiile au fost emise în conformitate cu Hotărârea AGEA din 11.11.2019 și vor fi adresate atât investitorilor individuali, cât și celor calificați sau profesioniști.

4.4. Cuantumul total al obligațiilor oferite publicului

Numărul total al Obligațiilor oferite publicului este de 1.000 de obligații.

4.5. Moneda emisiunii

Obligațiile se emit în EURO (moneda de tranzacționare: EUR; moneda de decontare: RON)

4.6. Rangul Obligațiilor

Obligațiile sunt încadrate în categoria titlurilor financiare cu risc scăzut deoarece prezintă un grad mai ridicat de recuperare a investiției făcute dacă emitentul întâmpină probleme financiare. Detinatorii de obligații sunt creditorii emitentului și au prioritate la rambursarea sumelor obținute printr-o eventuală lichidare.

Obligațiile sunt în întregime subordonate creanțelor tuturor creditorilor nesubordonați. Astfel orice creanță a unui creditor nesubordonat va avea întâietate în defavoarea plății detinatorilor de Obligații. În caz de lichidare sau faliment a Emitentului, Obligațiile urmează a fi plătite numai după plata tuturor creditorilor chirografari nesubordonați.



Obligatiunile vor fi rascumparate la Data Scadentei sau la Data Rascumpararii Anticipate. Detinatorii de Obligatiuni nu au dreptul sa accelereze viitoarea plata programata a principalului Obligatiunilor sau a Cupoanelor (Dobanzilor), decat in cazul insolventei sau al lichidarii Emitentului. Nu exista restrictii asupra liberei transferabilitati a Obligatiunilor.

4.7. Drepturile asociate obligatiunilor si restrictii aplicabile

Obligatiunile dau dreptul la plata dobanzilor (cupoanelor) si la rambursarea principalului conform reglementarilor legale in vigoare, termenilor si conditiilor asociate acestora.

Plata principalului pentru Obligatiuni va fi efectuata de catre Emitent la Data Scadentei sau la o alta data stabilita ca Data Rascumpararii Anticipate, iar cuponul (dobanda) se va plati la fiecare Data de plata a Cuponului catre Detinatorii de Obligatiuni inregistrati in Registrul Detinatorilor de Obligatiuni la Data Inregistrarii.

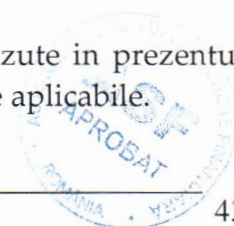
In cazul in care ziua de plata a oricarei sume datorate in temeiul Obligatiunilor nu este o Zi Lucratoare, plata se va efectua in Ziua Lucratoare imediat urmatoare, fara dreptul de a pretinde dobanzi penalizatoare sau orice alte plati suplimentare.

Atat timp cat Obligatiunile sunt in circulatie, Emitentul va fi supus unor obligatii continue de transparenta, in conformitate cu legislatia romana prin Legea nr. 24/2017 si prin Regulamentul ASF nr. 5/2018:

- publicarea unui raport anual, incluzand situatiile financiare anuale ale Emitentului, impreuna cu raportul CA, declaratia persoanelor responsabile, precum si raportul auditorilor independenti, in termen de patru luni de la incheierea fiecarui an fiscal, si
- Publicarea unui raport semestrial, incluzand raportarea contabila semestriala a Emitentului, impreuna cu raportul CA, declaratia persoanelor responsabile, precum si raportul auditorilor independenti, in masura in care conturile au fost auditate, in termen de cel mult 3 luni de la incheierea primelor sase luni ale fiecarui an fiscal.

Toate platile aferente principalului si cuponului (dobanzii) efectuate de catre sau in numele Emitentului in legatura cu Obligatiunile se vor face cu respectarea prevederilor Codului fiscal in vigoare la momentul acestor plati. In masura in care, conform prevederilor legislatiei fiscale aplicabile la momentul platii principalului sau cuponului, se impune obligatia Emitentului de a retine sau de a deduce orice impozite sau taxe in legatura cu aceste plati, Emitentul va efectua aceste retineri sau deduceri. Emitentul nu va fi obligat sa plateasca din fondurile proprii acele sume suplimentare care ar avea ca rezultat primirea de catre detinatorii de Obligatiuni a unor astfel de sume pe care le-ar fi primit in conditiile in care nu ar fi fost impusa nicio retinere sau deducere. Suma retinuta va fi determinata in baza legislatiei fiscale romane sau dupa caz, ar putea fi redusa in baza unei conventii de evitare a dublei impuneri.

Nu exista restrictii aplicabile Obligatiunilor cu exceptia celor prevazute in prezentul Document, in termenii si conditiile obligatiunilor sau in prevederile legale aplicabile.



Descrierea eventualelor restricții cu privire la libera transferabilitate a Obligațiilor

Sub rezerva restricțiilor referitoare la vânzare, prevăzute mai jos, nu există restricții privind transferul Obligațiilor.

Distribuirea prezentului document și oferirea de Obligațiuni în anumite jurisdicții (Statele Unite ale Americii, Canada, Australia, Japonia) pot fi restricționate prin lege și, în consecință, persoanele care intră în posesia prezentului document ar trebui să se informeze cu privire la orice restricții și să le respecte. Orice nerespectare a acestor restricții poate constitui o încălcare a legilor privind valorile mobiliare din orice astfel de jurisdicție.

4.8. Dobanda Obligațiilor

Cuponul (dobanda) se calculează pe baza numărului efectiv de zile ce au trecut dintr-o perioadă de 365 de zile.

a) Rata nominală a dobanzii:

Obligațiunile sunt purtătoare de dobândă de la, și incluzând, Data Decontării („Data de începere a Acumulării Dobânzii”) la o rată fixă de 3,25 la suta pe an, calculată după cum urmează:

$$D = (d1 \times N \times VN) / d2 \text{ („Dobanda Datorată”)}$$

unde

„D” reprezintă valoarea dobânzii plătită la fiecare Dată de Plată a Dobânzii pentru fiecare Obligațiune

„d1” reprezintă Rata Dobânzii

„N” reprezintă numărul efectiv de zile din Perioada de Dobândă, care începe la și incluzând Data de Începere a Acumulării Dobânzii, respectiv Data de Plată a Dobânzii imediat anterioară și se încheie la, dar excluzând prima Dată de Plată a Dobânzii, respectiv Data de Plată a Dobânzii pentru care se face calculul dobânzii

„VN” reprezintă valoarea nominală a unei Obligațiuni

„d2” reprezintă numărul efectiv de zile din anul calendaristic în care se află Data de Plată a Dobânzii pentru care se face calculul dobânzii

b) Detalii privind plata dobânzii:

Dobânda Datorată va fi plătită de două ori pe an la datele de 24 august și 24 februarie ale fiecărui an (fiecare o „**Data de Plată a Dobânzii**”), începând cu 24 august 2020 și până la Data de Răscumpărare. Perioada, în număr de zile calendaristice, care începe la data de, și incluzând, Data de Începere a Acumulării Dobânzii și se încheie la, dar excluzând, prima Dată de Plată a Dobânzii și fiecare perioadă succesivă care începe la data de, și incluzând, o Dată de Plată a Dobânzii și se încheie la, dar excluzând, următoarea Dată de Plată a Dobânzii care succede este denumită „**Perioada de Dobândă**”.

Tabelul de mai jos prezintă detalii referitoare la plata dobanzii:

Nr. crt. cupon	Rata anuala cupon %	Data cupon precedent	Data inregistrarii	Data de plata a cuponului	Data ex-cupon	Rambursare principal (EUR)
1	3,25	-	10.08.2020	24.08.2020	11.08.2020	0
2	3,25	24.08.2020	10.02.2021	24.02.2021	11.02.2021	0
3	3,25	24.02.2021	10.08.2021	24.08.2021	11.08.2021	0
4	3,25	24.08.2021	10.02.2022	24.02.2022	11.02.2022	0
5	3,25	24.02.2022	10.08.2022	24.08.2022	11.08.2022	0
6	3,25	24.08.2022	10.02.2023	24.02.2023	13.02.2023	1000

Datele de mai sus pot suferi modificari in situatia in care ar avea loc o rascumparare anticipata a Obligatiunilor.

Cupoanele si principalul datorate detinatorilor de Obligatiuni conform prevederilor prezentului Prospect se prescriu intr-un termen de 3 ani de la data scadentei acestora.

Agentul de calcul este Emitentul.

Agentul de plata este BANCA COMERCIALA ROMANA SA (BCR)

4.9. Data scadentei si rambursarea

Data Scadentei Obligatiunilor este 24.02.2023.

Rascumpararea Obligatiunilor si restrictii aplicabile – Obligatiunile vor fi rascumparate integral la Data Scadentei sau daca este cazul la Data Rascumpararii Anticipate.

Detinatorii de Obligatiuni nu au dreptul sa accelereze viitoarea plata programata a principalului Obligatiunilor sau a Cupoanelor (dobanzilor), decat in cazul insolventei sau al lichidarii Emitentului.

In cazul in care Emitentul nu plateste capitalul aferent Obligatiunilor sau Dobanda acumulata in decurs de 7 zile lucratoare de la data scadentei relevante, orice detinator de Obligatiuni va putea, in conformitate cu dispozitiile legale aplicabile, sa demareze procedurile de insolventa sau faliment (si, respectiv, lichidare) impotriva Emitentului.

Emitentul poate rascumpara anticipat Obligatiunile dupa trecerea unui termen de 1 an de la data de Emisiune.

In orice caz de rascumparare, la scadenta sau in cazul unei rascumparari anticipate, Obligatiunile vor fi rascumparate la valoare lor nominala.

Intentia rascumpararii anticipata va fi comunicata detinatorilor de obligatiuni sub forma unei notificari scrise, transmisa catre piata (ASF/BVB) cu cel putin 15 zile inainte de data rascumpararii anticipata. Ca urmare a notificarii transmise detinatorilor de obligatiuni prin intermediul pietei, Emitentul isi rezerva dreptul, iar detinatorii de obligatiuni nu se pot opune, de a rascumpara obligatiunile la pretul de rascumparare anticipata, in integralitate, daca cererea de rascumparare este transmisa detinatorilor de obligatiuni in conditiile



anterior menționate. Pretul de răsкупarare va fi egal cu 100% din valoarea nominală plus dobânda acumulată calculată de la data ultimului cupon plătit și până la data efectivă a răsкупarării. Notificarea privind răsкупararea obligațiunilor la inițiativa Emitentului va fi furnizată în mod valabil detinatorilor de obligațiuni prin transmiterea acestora către fiecare detinator de obligațiuni prin metode de comunicare agreeate de către detinatorul de obligațiuni în formularul de subscriere.

4.10. Indicarea randamentului

Pretul de emisiune al Obligațiunilor a fost egal cu valoarea nominală, respectiv 1.000 EUR/obligațiune, iar rata de dobânda nominală a Obligațiunilor este de 3,25% pe an (fixă). Randamentul nominal al Obligațiunilor raportat la pretul de emisiune este egal cu 3,25% pe an.

4.11. Reprezentarea detinatorilor de obligațiuni

Adunarea Generală a Deținătorilor de Obligațiuni

Deținătorii de Obligațiuni se pot întruni în cadrul adunărilor generale ale Deținătorilor de Obligațiuni (fiecare, o „Adunare Generală”) în scopul de a lua decizii cu privire la interesele lor.

Ținerea și atribuțiile Adunării Generale sunt guvernate de dispozițiile Legii nr. 31/1990 privind societățile, cu modificările și completările ulterioare („Legea Societăților”), ale Legii 24/2017 și de Regulamentul 5/2018, astfel cum acestea pot fi modificate sau înlocuite la diferite intervale de timp. Orice modificare a prevederilor legale ce guvernează modul de desfășurare și atribuțiile Adunării Generale poate avea ca efect schimbări ale regulilor detaliate mai jos sau în vigoare la data Termenilor și Condițiilor.

a) Convocarea Adunării Generale

Adunarea Generală poate fi convocată la cererea unuia sau a mai multor Deținători de Obligațiuni reprezentând cel puțin 1/4 din valoarea nominală a Obligațiunilor emise și care nu au fost răsкупărate sau anulate sau, după numirea reprezentantului Deținătorilor de Obligațiuni (fiecare, un „Reprezentant”), la cererea Reprezentantului.

Convocatorul Adunării Generale va fi (i) publicat în Monitorul Oficial și într-un ziar de largă circulație din București sau (ii) transmis prin scrisoare recomandată Deținătorilor de Obligațiuni relevanți, la adresele din registrul Deținătorilor de Obligațiuni, precum și, în fiecare caz, pe website-ul Emitentului, la www.mecanicafina.ro și pe website-ul BVB, la www.bvb.ro. Convocatorul Adunării Generale va fi publicat cu cel puțin 30 de zile înainte de data la care este programată Adunarea Generală. Convocatorul va indica atât data de referință, locația și data Adunării Generale, cât și ordinea de zi. De asemenea, convocatorul poate include data și ora celei de a doua Adunări Generale, în cazul în care prima nu poate fi întrunită în mod valabil. Unul sau mai mulți Deținători de Obligațiuni reprezentând, individual sau împreună, cel puțin 5% valoarea nominală a Obligațiunilor emise și care nu au fost răsкупărate sau anulate au dreptul de a adăuga puncte noi pe ordinea de zi a

Adunării Generale, în termen de 15 zile de la publicarea convocatorului. Ordinea de zi revizuită trebuie publicată în conformitate cu prevederile legate de convocarea Adunării Generale, cu cel puțin 10 zile înainte de data Adunării Generale. Deținătorii de Obligațiuni vor putea fi reprezentați prin mandatar, alții decât administratorii, directorii, respectiv membrii directoratului sau ai consiliului de supraveghere, cenzorii sau angajații Emitentului, după caz. Procurile vor fi depuse în original cu cel puțin 48 de ore înainte de adunare sau în orice alt termen prevăzut în actul constitutiv al Emitentului la momentul relevant. Omisiunea de a depune aceste procuri în original în termenul menționat va avea drept consecință pierderea dreptului de vot al Deținătorului de Obligațiuni în acea Adunare Generală. Hotărârile Adunării Generale se adoptă prin vot deschis.

b) *Reprezentant/Reprezentanți*

Adunarea Generală poate numi un Reprezentant al Deținătorilor de Obligațiuni și unul sau mai mulți Reprezentanți supleanți. Reprezentantul și reprezentantul/reprezentanții supleant/supleanți nu pot fi implicați în conducerea Emitentului.

Funcția de Reprezentant poate fi conferită oricărei persoane, indiferent de naționalitatea acesteia. În caz de incompatibilitate, demisie sau revocare a unui Reprezentant, va fi ales în cadrul Adunării Generale un reprezentant înlocuitor, cu excepția cazului în care există un Reprezentant supleant care își va asuma rolul de Reprezentant.

Toate părțile interesate vor avea oricând dreptul de a obține informații privind numele și adresa Reprezentantului/Reprezentanților la adresa de corespondență a Emitentului din Str. Popa Lazar nr. 5 - 25, sector 2, București.

c) *Atribuțiile Reprezentantului/Reprezentanților*

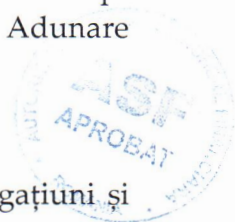
Reprezentantul/Reprezentanții va/vor avea dreptul de a reprezenta Deținătorii de Obligațiuni în raporturile cu Emitentul și în fața instanțelor de judecată. Reprezentantul/Reprezentanții mai poate/pot fi însărcinat/însărcinați de către Adunarea Generală, de asemenea, cu efectuarea acțiunilor de supraveghere și protejarea intereselor comune ale Deținătorilor de Obligațiuni.

d) *Atribuțiile Adunării Generale*

Adunarea Generală are puterea de a delibera în ceea ce privește stabilirea remunerației Reprezentantului și a Reprezentanților supleanți, precum și cu privire la demiterea și înlocuirea acestora și, de asemenea, poate să hotărască cu privire la orice altă chestiune care se referă la drepturile comune, acțiunile și beneficiile corespunzătoare Obligațiunilor în prezent sau în viitor, inclusiv autorizarea Reprezentantului să acționeze în justiție în calitate de reclamant sau pârât.

Adunarea Generală are următoarele competențe:

(i) să îndeplinească toate acțiunile de supraveghere și acțiunile pentru protejarea intereselor comune ale Deținătorilor de Obligațiuni sau să autorizeze Reprezentanții pentru îndeplinirea acestor acțiuni;



- (ii) să creeze un fond care poate fi finanțat din sumele reprezentând dobânda la care Deținătorii de Obligațiuni au dreptul, în scopul de a acoperi cheltuielile legate de protejarea drepturilor lor, precum și să stabilească regulile de administrare a unui astfel de fond;
- (iii) să se opună oricărei modificări aduse actului constitutiv al Emitentului sau Termenilor și Condițiilor care pot afecta drepturile Deținătorilor de Obligațiuni; și
- (iv) să se pronunțe asupra emisiunii de noi obligațiuni de către Emitent.

Adunările Generale pot adopta hotărâri valabile privind desemnarea Reprezentantului și a Reprezentanților supleanți și în raport cu punctele (i) și (ii) de mai sus, numai cu o majoritate care reprezintă cel puțin o treime din valoarea nominală a Obligațiunilor emise și care nu au fost răscumpărate sau anulate. În orice alt caz, Adunarea Generală poate adopta o hotărâre valabilă în prezența Deținătorilor de Obligațiuni reprezentând cel puțin două treimi din valoarea nominală a Obligațiunilor emise și care nu au fost răscumpărate sau anulate și cu o majoritate de cel puțin patru cincimi din valoarea nominală a Obligațiunilor emise și care nu au fost răscumpărate sau anulate reprezentate în cadrul Adunării Generale.

Dreptul fiecărui Deținător de Obligațiuni de a participa în cadrul Adunărilor Generale va fi evidențiat prin înscrierea în registrul Deținătorilor de Obligațiuni a denumirii Deținătorului de Obligațiuni la data de referință menționată în convocatorul Adunării Generale.

Deciziile Adunării Generale sunt obligatorii pentru toți Deținătorii de Obligațiuni, inclusiv pentru cei care nu au participat la vot sau la astfel de adunări. Hotărârile Adunării Generale pot fi atacate în justiție, în condițiile legii, de Deținătorii de Obligațiuni care nu au luat parte la Adunarea Generală sau care au votat împotriva hotărârii și au cerut să se insereze acest aspect în procesul-verbal al ședinței.

e) **Informarea Deținătorilor de Obligațiuni**

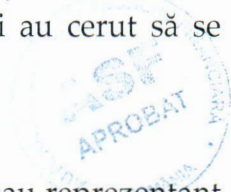
La convocarea Adunării Generale, fiecare Deținător de Obligațiuni sau reprezentant al acestuia va avea dreptul de a consulta sau de a face o copie a textului hotărârilor care vor fi propuse și a rapoartelor (dacă este cazul) care vor fi prezentate în cadrul adunării, care vor fi puse la dispoziție spre a fi consultate în locul menționat în convocator.

f) **Cheltuieli**

Cad în sarcina Emitentului toate cheltuielile rezonabile ocazionate de convocarea și desfășurarea Adunărilor Generale.

g) **Notificarea hotărârilor**

Emitentului i se vor aduce la cunoștință hotărârile adoptate în cadrul Adunărilor Generale în termen de cel mult trei zile de la adoptarea acestora. În consecință, Emitentul va respecta toate obligațiile de raportare care îi revin în virtutea legislației aplicabile în legătură cu astfel de hotărâri.



4.12. Hotararile in temeiul carora au fost emise obligatiunile

Emisiunea de obligatiuni si admiterea la tranzactionare a acestora au fost aprobate prin Hotararea AGEA din 11.11.2019 si prin Hotararea CA din data de 18.12.2019.

4.13. Data emisiunii

Data de emisiune este data de decontare.

4.14. Restrictii impuse asupra transferabilitatii obligatiunilor

In urma finalizarii procedurii de admitere la tranzactionare a Obligatiunilor, dreptul de proprietate asupra Obligatiunilor se transfera pe baza principiului livrare-contra-plata (obligatiunile se livreaza numai daca se achita pretul de cumparare corespunzator), prin inregistrarea Obligatiunilor in contul corespunzator al detinatorilor de Obligatiuni, in conformitate cu reglementarile Depozitarului Central si cu legislatia aplicabila.

Obligatiunile nu au atasate drepturi de schimb sau drepturi de preemtiune.

4.15. Aspecte fiscale

Potentialii cumparatori si vanzatori de Obligatiuni ar trebui sa aiba in vedere ca pot avea obligatia de a plati impozite sau taxe in conformitate cu legile din Romania. Potentialilor investitori li se recomanda sa nu se bazeze doar pe informatiile de natura fiscala continute in prezentul Document, ci sa apeleze la proprii consultanti in legatura cu obligatiile lor fiscale aferente achizitiei, detinerii vanzarii si rascumpararii de obligatiuni. Doar acesti consultanti sunt in masura sa aprecieze in mod corect situatia particulara a fiecarui investitor.

Informatiile cuprinse in aceasta sectiune cu privire la anumite implicatii fiscale in Romania legate de cumpararea, detinerea sau instrainarea Obligatiunilor au caracter general.

Conform Codului fiscal aprobat prin Legea nr. 227/2015 privind Codul Fiscal, cu modificarile si completarile ulterioare si conform normelor corespunzatoare de aplicare ale Codului Fiscal, veniturile rezultate din investitii in Obligatiuni sunt in general supuse impozitarii in Romania.

Impozitarea Detinatorilor de Obligatiuni Rezidenti

✓ Impozitarea veniturilor din dobanzi

Detinatorii de obligatiuni persoane juridice romane

Veniturile din dobanzi obtinute din Obligatiuni de catre persoane juridice romane platitoare de impozit de profit sunt supuse impozitului pe profit, cota de impozit aplicabila fiind de 16%.

In cazul persoanelor juridice romane, platitoare de impozit pe veniturile microintreprinderilor, veniturile din dobanzile obtinute din Obligatiuni vor fi incluse in baza

impozabila si se vor impozita cu 1% sau 3%, impozit pe veniturile microintreprinderilor, in functie de numarul de angajati.

Detinatorii de obligatiuni persoane juridice romane vor primi dobanzile in suma bruta, avand obligatia de calcul, declarare si plata a impozitului.

Detinatorii de Obligatiuni persoane fizice romane

In scopul impozitarii persoanelor fizice, veniturile din dobanzi includ veniturile obtinute din Obligatiuni.

Ca regula generala, dobanzile incasate de la produsele purtatoare de dobanda, inclusiv de la Obligatiuni, de catre persoanele fizice rezidente fac obiectul impozitului de 10% prin retinere la sursa de catre platitorul de venit.

Detinatorii de Obligatiuni organisme de plasament colectiv fara personalitate juridica

Organismele de plasament colectiv fara personalitate juridica nu sunt subiect de impozite si taxe in Romania.

Astfel, dobanda obtinuta de aceste organisme din detinerea de Obligatiuni emise de o persoana juridica romana nu vor fi impozitate in Romania.

✓ Impozitarea castigurilor de capital

Castigul din transferul valorilor mobiliare este calculat ca diferenta pozitiva intre pretul de vanzare si pretul de achizitie, din care se scad orice comisioane, taxe sau alte sume platite aferente tranzactionarii unor astfel de valori mobiliare.

Detinatorii de Obligatiuni persoane juridice romane

Conform Codului Fiscal, castigurile de capital rezultate din transferul de Obligatiuni, obtinute de persoane juridice rezidente platitoare de impozit pe profit vor fi incluse in rezultatul impozabil al societatii (profit sau pierdere) si vor fi supuse impozitului pe profit in cota de 16%.

In cazul microintreprinderilor, veniturile din vanzarea Obligatiunilor vor fi incluse in baza impozabila a impozitului pe veniturile microintreprinderilor.

Detinatorii de Obligatiuni persoane fizice romane

Castigurile de capital obtinute de persoane fizice rezidente ca urmare a transferului de obligatiuni se include in categoria veniturilor din investitii si fac obiectul impozitului pe venit la cota de 10%. Impozitul anual datorat de persoanele fizice aferent castigului net impozabil se determina de detinatorul de Obligatiuni si se stabileste prin declaratia unica privind impozitul pe venit si contributiile sociale datorate de persoanele fizice.

Detinatorii de Obligatiuni organisme de plasament colectiv fara personalitate juridica

Organismele de plasament colectiv fara personalitate juridica nu sunt subiect de impozite si taxe in Romania. Astfel, dobanda obtinuta de aceste organisme din

tranzactionare de Obligatiuni emise de o persoana juridica romana nu vor fi impozitate in Romania.

Impozitarea Detinatorilor de Obligatiuni nerezidenti

Conform Codului fiscal, anumite tipuri de venituri din surse locale obtinute de nerezidenti sunt impozabile in Romania, indiferent daca veniturile sunt primite in Romania sau in strainatate.

✓ Impozitarea veniturilor din dobanzi

Conform Codului fiscal, veniturile din dobanzi obtinute de nerezidenti din Romania fac obiectul impozitului de 16% cu retinere la sursa.

Veniturile din dobanzi obtinute din Romania de o persoana rezidenta intr-un stat membru al Uniunii Europene, stat cu care Romania are incheiata o conventie pentru evitarea dublei impuneri, se impun cu cota si in conditiile prevazute de conventia aplicabila, daca persoana prezinta un certificat de rezidenta fiscala valabil.

Persoana juridica rezidenta intr-un stat membru al UE, care obtine venituri reprezentand dobanzi, poate opta pentru regularizarea impozitului platit prin declararea si plata impozitului pe profit pentru profitul impozabil aferent acestor venituri. Impozitul retinut la sursa de platitorul de venit constituie plata anticipata in contul impozitului pe profit si se scade din impozitul pe profit datorat.

✓ Impozitarea castigurilor de capital

Ca regula generala, castigurile de capital obtinute de persoanele juridice nerezidente din transferul de obligatiuni emise de rezidenti romani nu ar trebui sa faca obiectul impozitarii in Romania. De asemenea, veniturile obtinute de nerezidenti pe pietele de capital straine din transferul titlurilor de valoare, emise de rezidenti romani nu sunt impozabile in Romania.

Castigurile de capital obtinute de persoanele fizice nerezidente din transferul de obligatiuni emise de rezidenti romani sunt supuse impozitarii in Romania. Astfel, veniturile din transferul Obligatiunilor obtinute de persoane fizice nerezidente vor fi supuse unui impozit de 10% asa cum este descris mai sus in sectiunile „Impozitarea detinatorilor de Obligatiuni rezidenti” si „Impozitarea castigurilor de capital”.

Cu toate acestea, in cazul in care exista o conventie pentru evitarea dublei impuneri intre Romania si statul de rezidenta al beneficiarului platii, prevederile conventiei vor prevala asupra legislatiei fiscale si impozitul pe castigurile de capital poate fi redus sau chiar eliminat. Pentru aplicarea conventiei, beneficiarul platii trebuie sa prezinte un certificat valid de rezidenta fiscala.

Veniturile obtinute de organismele nerezidente de plasament colectiv fara personalitate juridica sau de alte organisme asimilate acestora, recunoascute de autoritatea competenta de reglementare care autorizeaza activitatea pe acea piata, din transferul Obligatiunilor, nu sunt impozabile in Romania.

Alte aspecte fiscale

Contributia de asigurari sociale de sanatate de 10% se datoreaza de catre investitorii persoane fizice rezidente pentru veniturile din investitii, daca investitorul estimeaza pentru anul curent venituri non-salariale (de exemplu venituri din activitati independente, venituri din cedarea folosintei bunurilor, venituri din investitii) a caror valoare cumulata este de cel putin egala cu 12 salarii minime brute pe tara, in vigoare la termenul de depunere al declaratiei unice privind impozitul pe venit si contributiile sociale datorate de persoane fizice. Contributia de asigurari sociale de sanatate de 10% se calculeaza prin raportare la o baza fixa, nu la venitul efectiv obtinut. Aceasta obligatie revine exclusiv persoanelor fizice, iar Emitentul nu va efectua nicio retinere.

Consideratii privind TVA

Conform Codului fiscal, tranzactiile cu instrumente financiare (obligatiunile) sunt scutite de TVA fara drept de deducere.

5. TERMENII SI CONDITIILE OFERTEI PUBLICE DE VALORI MOBILIARE

5.1. Conditii, statistici privind oferta, calendarul previzional si modalitatile de solicitare a subscrierii.

5.1.1 Conditii care reglementeaza oferta

Emisiunea unui numar de 1.000 de obligatiuni cu scadenta in 3 ani cu o valoare nominala cumulata totala 1.000.000 EUR a fost autorizata prin hotararea adunarii generale extraordinare a actionarilor Emitentului din data de 11.11.2019 si prin Hotararea CA din data de 18.12.2019.

Se intentioneaza ca oferta de vanzare a obligatiunilor sa se desfasoare dupa doua zile lucratoare de la data publicarii prospectului, in perioada 10 / 02 / 2020 - 21 / 02 / 2020

De asemenea, se intentioneaza ca obligatiunile sa fie emise la data decontarii. La respectiva data, se va solicita inregistrarea obligatiunilor in registrul ASF si inscrierea lor in conturile Depozitarului Central, care va credita, la alegerea Deținătorului de Obligațiuni, la data emisiunii (i) conturile individuale ale Deținătorului de Obligațiuni deschise în numele Deținătorului de Obligațiuni la Depozitarul Central, (ii) contul global deschis de un participant (indicat de Deținătorul de Obligațiuni relevant) la Depozitarul Central sau (iii) un alt cont deschis de Deținătorul de Obligațiuni, direct sau indirect, la Depozitarul Central.

Totodata se intentioneaza admiterea la tranzactionare pe Piata reglementata a Bursei de Valori Bucuresti la data sau in jurul datei de 28.02.2020. Odata admise la tranzactionare, Obligatiunile vor fi tranzactionate sub codul ISIN ROB63INT28W5 si simbolul MECE23 .

Obligațiunile vor fi transferate în conformitate cu regulile aplicabile ale Depozitarului Central și ale BVB. Toate costurile în legătură cu transferul vor fi suportate de respectivul Deținător de Obligațiuni. Nicio persoană nu poate solicita transferul unei Obligațiuni în perioada cuprinsă între (și incluzând) Ziua Lucrătoare imediat anterioară Datei de Referință care survine imediat înaintea Datei de Răscumpărare până la (și incluzând) Data de Răscumpărare.

5.1.2 Durata de valabilitate a ofertei și procedura de subscriere

Subscrierile pot fi efectuate pe parcursul întregii perioade de oferta de la data de 10 / 02 / 2020 până la data de 21 / 02 / 2020, în fiecare zi lucrătoare între orele 9:00 – 17:00, ora României și între orele 9:00 – 13:00, ora României, la data închiderii ofertei.

Investitorii pot efectua subscrieri în cadrul Ofertei pentru a achiziționa Obligațiuni doar prin intermediul Intermediarului Prime Transaction SA și Participantilor Eligibili, la sediile autorizate ale acestora.

Participantii Eligibili înseamnă orice intermediari (alții decât Intermediarul Prime Transaction SA), care sunt societăți de servicii de investiții financiare sau instituții de credit acceptate ca participanți la sistemul de tranzacționare al Bursei de Valori București și care (i) au semnat un angajament irevocabil și necondiționat cu privire la respectarea prevederilor prezentului Prospect și ale legii aplicabile, în formatul pus la dispoziție de Intermediarul Prime Transaction SA și (ii) au transmis respectivul angajament la Prime Transaction S.A.

Participantii Eligibili nu pot accepta, înregistra, procesa și valida subscrierile pentru Obligațiuni înainte de semnarea și depunerea la Prime Transaction S.A a scrisorii de angajament menționate mai sus. Fiecare Participant Eligibil trebuie să se conformeze și trebuie să se asigure că sistemele sale interne îi permit să se conformeze, cerințelor prevăzute în acest Prospect și în scrisoarea de angajament menționată mai sus, inclusiv, însă fără a se limita la, cerințele privind disponibilitatea fondurilor și decontarea tranzacțiilor derulate în urma acceptării subscrierilor de către respectivul Participant Eligibil, în moneda în care sunt denumite Obligațiunile.

Subscrierile care nu sunt validate nu vor fi luate în considerare în procesul de alocare.

Investitorii ale căror subscrieri nu au fost validate vor fi notificați în consecință. Orice sume ce sunt returnate investitorilor conform prezentului Prospect vor fi plătite net de orice comisioane de transfer bancar și orice comisioane aplicabile ale instituțiilor de piață (aceste comisioane fiind suportate de respectivul investitor), în contul curent indicat de fiecare investitor în Formularul de Subscriere, în contractul de servicii de investiții financiare sau convenit altfel cu Intermediarul Prime Transaction SA sau Participantul Eligibil prin care este efectuată subscrierea, după caz.

Documentele de subscriere

În cazul în care un investitor a încheiat un contract de servicii de investiții financiare cu Intermediarul Prime Transaction SA sau cu orice Participant Eligibil prin intermediul căruia



subscrie în conformitate cu acest Document, respectivul investitor poate subscrie în mod valabil pentru Obligațiuni în baza ordinelor date în conformitate cu respectivul contract sau prin orice mijloace de comunicare prevăzute de respectivul contract, fără a fi necesar să depună vreun formular de subscriere, dovada plății sau cealaltă documentație menționată mai jos, cu excepția apariției oricăror modificări în legătură cu detaliile sale de identificare de la ultima actualizare transmisă Intermediarului Prime Transaction SA sau Participantului Eligibil relevant, după caz.

În toate celelalte cazuri în care un investitor nu a încheiat un contract de servicii de investiții financiare cu Intermediarul Prime Transaction SA sau cu un Participant Eligibil prin intermediul căruia subscrie în conformitate cu acest Prospect, respectivul investitor poate subscrie în mod valabil pentru Obligațiuni prin completarea și semnarea unui formular de subscriere („**Formularul de Subscriere**”), în 2 (două) exemplare originale, însoțit de Dovada Plății și de documentele menționate mai jos.

Formularul de Subscriere este disponibil la locațiile autorizate ale Intermediarului Prime Transaction SA și ale Participanților Eligibili și trebuie să fie însoțit de următoarele documente:

A. Persoane fizice rezidente care subscriu în nume propriu:

- ✓ Carte/buletin de identitate (în original și copie);

B. Persoane fizice rezidente care subscriu în numele altor persoane fizice:

- ✓ Carte/buletin de identitate (în original și copie) a reprezentantului și carte/buletin de identitate (copie) a persoanei fizice reprezentate;
- ✓ Procura în forma autentică dată reprezentantului (în original și copie);

C. Persoane fizice rezidente incapabile (fără discernământ) sau aflate sub tutela/curatela:

- ✓ Carte/buletin de identitate (în original și copie) a persoanei fizice rezidente care subscrie pentru persoana fizică reprezentată și carte/buletin de identitate (copie) a persoanei incapabile;
- ✓ Pașaport (în original și copie) și/sau permis de ședere (în original și copie) al persoanei fizice care subscrie pentru persoana incapabilă – aplicabil doar în cazul cetățenilor străini;
- ✓ Actul juridic care stabilește tutela/curatela sau, după caz, documentul care stabilește tutela sau curatela;

D. Persoane fizice nerezidente care subscriu în nume propriu:

- ✓ Pașaport sau carte/buletin de identitate emis de un Stat Membru SEE (în original și copie);



E. Persoane fizice nerezidente care subscriu prin reprezentanti autorizati rezidenti:

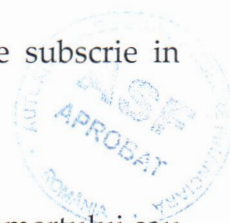
- ✓ Pasaport sau carte/buletin de identitate al persoanei fizice reprezentate emis de un Stat Membru SEE (in original si copie);
- ✓ Carte/buletin de identitate al reprezentantului autorizat (in original si copie);
- ✓ Procura in forma autentica (si, daca este necesar, apostilata) pentru reprezentant (in original si copie);

F. Persoane juridice rezidente care subscriu in nume propriu:

- ✓ Certificat de inregistrare eliberat de Registrul Comertului (copie);
- ✓ Act constitutiv/statut actualizat (copie conforma cu originalul certificata de catre reprezentantul legal al persoanei juridice);
- ✓ Certificat constatator eliberat de Registrul Comertului cu cel mult 30 Zile Lucratoare inainte de data subscrierii (in original);
- ✓ Procura/mandat in original pentru persoana sau persoanele care semneaza formularul de subscriere, emis in forma prevazuta de actul constitutiv sau dovada ca persoana respectiva reprezinta in mod legal persoana juridica ce subscrie, cu drept de reprezentare individual (daca societatea este reprezentata in mod colectiv de catre doua sau mai multe persoane care sunt toate prezente pentru semnarea formularului de subscriere, asemenea dovada va fi prezentata pentru toate aceste persoane) (procura in original si orice alte documente certificate conform cu originalul de catre reprezentantul legal al persoanei juridice);
- ✓ Carte/buletin de identitate (in original si copie) al persoanei care subscrie in numele persoanei juridice;

G. Persoane juridice nerezidente care subscriu in nume propriu:

- ✓ Certificat de inregistrare sau act de infiintare eliberat de registrul comertului sau de o institutie echivalenta din jurisdicia de infiintare, daca exista (copie);
- ✓ Act constitutiv/statut actualizat (copie conforma cu originalul certificata de catre reprezentantul legal al persoanei juridice nerezidente);
- ✓ Certificat constatator/certificat privind situatia actuala sau documente echivalente eliberate de registrul comertului sau de o institutie echivalenta din jurisdicia de infiintare sau, in cazul in care nicio institutie nu este autorizata sa emita un astfel de certificat, orice alt document care sa dovedeasca detinerea calitatii de reprezentanti legali ai entitatii respective (in original), si care sa fie emis cu cel mult 30 Zile Lucratoare inainte de data subscrierii (in original); un astfel de document corporativ al persoanei juridice nerezidente va preciza in mod clar daca reprezentantii legali au dreptul sa actioneze separat sau impreuna;
- ✓ In cazul in care subscrierile se fac printr-o alta persoana decat reprezentantul (reprezentantii) legal(i) al (ai) persoanei juridice nerezidente, procura/mandatul



semnat de reprezentantii legali ai persoanei juridice nerezidente imputernicind persoana respectiva sa subscrie Actiunile Oferite pe seama persoanei juridice nerezidente (in original si copie);

- ✓ Carte/buletin de identitate al persoanei care subscrie in calitate de reprezentant legal sau de mandatar al persoanei juridice nerezidente: pasaport, carte de identitate (pentru cetateni ai UE/SEE) (copie);

H. Persoane juridice nerezidente care subscriu printr-o persoana juridică rezidentă:

- ✓ Certificat de înregistrare sau act de înființare emis de registrul comerțului sau de o instituție echivalentă din jurisdicția înființării, dacă există (copie);
- ✓ Act constitutiv/statut actualizat (copie conformă cu originalul certificată de reprezentanții legali ai persoanei juridice nerezidente);
- ✓ Certificat constatator/certificat privind situația actuală sau documente echivalente eliberate de registrul comerțului sau de o instituție echivalentă din jurisdicția înființării, sau, dacă nicio instituție nu este autorizată să emită un asemenea certificat, orice alt document care evidențiază reprezentanții legali ai persoanei juridice în cauză (în original) emis cu cel mult 30 Zile Lucrătoare înainte de data subscrierii (în original); un astfel de document corporativ va preciza în mod clar dacă reprezentanții legali au dreptul să acționeze separat sau împreună;
- ✓ Certificat de înregistrare al reprezentantului persoană juridică rezidentă emis de Registrul Comerțului (copie);
- ✓ Act constitutiv actualizat/statut al reprezentantului persoană juridică rezidentă (copie conformă cu originalul certificată de reprezentantul legal al persoanei juridice);
- ✓ Certificat constatator pentru reprezentantul persoană juridică rezidentă emis de Registrul Comerțului cu cel mult 30 Zile Lucrătoare înainte de data subscrierii (în original);
- ✓ Carte/buletin de identitate al reprezentantului legal al persoanei juridice rezidente care subscrie în calitate de reprezentant pe seama persoanei juridice nerezidente (în original și copie);
- ✓ Procură semnată de reprezentantul/reprezentanții legal(i) al/ai persoanei juridice nerezidente prin care se împuternicește persoana juridică rezidentă să subscrie în cadrul Ofertei;

I. Instituții Financiare Internaționale (IFI):

- ✓ Act constitutiv/statut al IFI sau o copie a legii române prin care România a acceptat sau a aderat la actul constitutiv al IFI respective;
- ✓ Procură/certificat prin care se împuternicește persoana care va semna formularul de subscriere în vederea subscrierii pe seama IFI (în original sau copie legalizată);
- ✓ Carte/buletin de identitate al persoanei care va semna formularul de subscriere pe seama IFI (copie);

J. Persoane fizice rezidente/nerezidente reprezentate de o societate de administrare a activelor prin intermediul unui mandat de administrare a portofoliului.

Documente pentru societatea de administrare a activelor:

- ✓ Carte/buletin de identitate (copie), în cazul persoanelor fizice rezidente;
- ✓ Pașaport sau carte de identitate pentru cetățenii unui Stat Membru SEE (copie), în cazul persoanelor fizice nerezidente;
- ✓ Mandat de reprezentare (în original și copie);
- ✓ Certificat de înregistrare emis de Registrul Comerțului (copie);
- ✓ Act constitutiv/statut actualizat (copie conformă cu originalul certificată de reprezentantul legal al persoanei juridice);
- ✓ Certificat constatator eliberat de Registrul Comerțului cu cel mult 30 Zile Lucrătoare înainte de data subscrierii (în original);
- ✓ Procură/mandat în original pentru persoana sau persoanele care semnează formularul de subscriere, emisă în forma prevăzută de actul constitutiv sau dovada că persoana respectivă reprezintă în mod legal persoana juridică ce subscrie, cu drept de reprezentare individual (dacă societatea este reprezentată în mod colectiv de către două sau mai multe persoane care sunt toate prezente pentru semnarea formularului de subscriere, asemenea dovadă va fi prezentată pentru toate aceste persoane) (procura în original și orice alte documente certificate conform cu originalul de către reprezentantul legal al persoanei juridice);
- ✓ Carte/buletin de identitate (în original și copie) al persoanei care subscrie în numele persoanei juridice.

K. Entități administrate de alte persoane juridice rezidente/nerezidente (eg. fonduri de investiții, fonduri de pensii):

- ✓ Documentele listate mai jos vor fi prezentate pentru persoana juridică ce administrează entitatea respectivă și vor fi însoțite de autorizația obținută de către entitatea respectivă de la autoritatea de supraveghere competentă;
- ✓ Certificat de înregistrare emis de Registrul Comerțului (copie);
- ✓ Act constitutiv/statut actualizat (copie conformă cu originalul certificată de reprezentantul legal al persoanei juridice);
- ✓ Certificat constatator eliberat de Registrul Comerțului cu cel mult 30 Zile Lucrătoare înainte de data subscrierii (copie);
- ✓ Procură/mandat în original pentru persoana sau persoanele care semnează formularul de subscriere, emisă în forma prevăzută de actul constitutiv sau dovada că persoana respectivă reprezintă în mod legal persoana juridică ce subscrie, cu drept de reprezentare individual (dacă societatea este reprezentată în mod colectiv de către două sau mai multe persoane care sunt toate prezente pentru semnarea formularului de subscriere, asemenea dovadă va fi prezentată pentru



toate aceste persoane) (procura în original și orice alte documente certificate conform cu originalul de către reprezentantul legal al persoanei juridice);

- ✓ Carte/buletin de identitate (în original și copie) al persoanei care subscrie în numele persoanei juridice.

Entitatea prin intermediul căreia subscrie un investitor poate solicita orice documente suplimentare necesare în scopul îndeplinirii obligațiilor ce îi revin privind respectarea regulilor „de cunoaștere a clientelei”, în conformitate cu normele și procedurile sale interne de identificare a clienților.

Toate documentele depuse de investitori în legătură cu subscrierea de către aceștia a Obligațiunilor vor fi în limba engleză sau în limba română sau vor fi însoțite de o traducere legalizată a acestora în limba engleză sau în limba română.

Intermediarul Prime Transaction SA și Participanții Eligibili vor accepta, valida, transmite și executa ordinele de cumpărare în sistemul electronic al Bursei de Valori București în conformitate cu regulile și reglementările interne privind gestionarea riscurilor de decontare și cu cerințele prevăzute în prezentul Prospect și în legislația aplicabilă.

5.1.3 Posibilitatea de reducere a subscrierii și a modului de rambursare a sumelor excedentare plătite de subscriitorii

Subscrierile validate sunt irevocabile. Un investitor nu poate anula sau reduce o subscriere validată. Un investitor poate avea mai multe subscrieri.

Investitorii care și-au exprimat voința de a subscrie valori mobiliare (Obligațiuni) anterior publicării unui amendament la prospectul de oferta au dreptul de a-și retrage subscrierile efectuate, în termen de 2 zile lucrătoare după publicarea respectivului amendament.

Dacă suma transferată de un Investitor Eligibil în Contul Colector relevant sau în contul (conturile) de client sau indicată în angajamentele menționate la punctul 5.1.5. lit. (b) și (c) de mai jos este mai mare decât valoarea nominală înmulțită cu numărul de Obligațiuni indicat de respectivul Investitor Eligibil în subscrierea sa, subscrierea va fi validată doar pentru numărul de Obligațiuni menționat în respectiva subscriere, iar investitorului i se va rambursa suma transferată de acesta în plus în termen de maximum 5 (cinci) Zile Lucrătoare de la Data Închiderii.

Dacă suma transferată de un Investitor Eligibil în Contul Colector relevant sau în contul (conturile) de client sau indicată în angajamentele menționate la punctul 5.1.5. lit. (b) și (c) de mai jos decât valoarea nominală înmulțită cu numărul de Obligațiuni indicat de respectivul Investitor Eligibil în subscrierea sa, sau dacă procedurile de subscriere din prezentul prospect nu au fost respectate, subscrierea respectivului Investitor Eligibil va fi invalidată pentru întregul număr de Obligațiuni subscribe, iar investitorului i se va rambursa suma transferată de acesta în termen de maximum 5 (cinci) Zile Lucrătoare de la Data Închiderii.

5.1.4 Volumul minim și/sau maxim al unei subscrieri

Subscrierea minimă a unui investitor va fi de cel puțin 1 (una) Obligațiune.
Subscrierea maximă a unui investitor va fi de cel mult 1000 (una mie) Obligațiuni.

5.1.5 Metoda și datele limita pentru plată, respectiv livrarea valorilor mobiliare

Subscrierile pentru achiziționarea de Obligațiuni, efectuate de Investitorii Eligibili, vor fi înregistrate, pe parcursul Perioadei de Ofertă, în sistemul electronic al Bursei de Valori București dedicat ofertelor publice „Piața Ofertelor Publice”, de către Intermediarul sau de către Participantul Eligibil, după caz, care a primit și a validat respectiva subscriere, cu condiția ca până la sfârșitul ultimei zile a Perioadei de Ofertă, formularul de subscriere să fie însoțit de documentele de subscriere menționate în paragrafele următoare (după caz) și de unul dintre următoarele documente (denumit fiecare „**Dovada Plății**”):

a) dovada plății sumei egale cu valoarea nominală înmulțită cu numărul de Obligațiuni indicat în formularul de subscriere depus de investitorul relevant prin:

- transfer bancar în contul colector al intermediarului Prime Transaction SA, având IBAN RO58 RNCB 0082 1246 0764 0003 deschis la Banca BCR.

- transfer bancar sau în numerar, dacă subscrierea se face prin intermediul unui Participant Eligibil, în funcție de procedurile interne ale respectivilor Participanți Eligibili, după caz, astfel cum au fost comunicate de fiecare Participant Eligibil investitorilor; sau, dacă este cazul,

- transfer bancar în contul clientului deschis la Intermediarul prin intermediul căruia subscrierea pentru achiziționarea Obligațiunilor este efectuată, în cazul în care investitorul relevant a încheiat un contract de investiții valabil cu Intermediarul,

b) o declarație privind angajamentul de decontare emisă de agentul custode care își asumă răspunderea pentru decontare; sau

c) o declarație scrisă din partea Participantului Eligibil prin care se efectuează subscrierea, prin care își asumă răspunderea pentru decontarea sumei aferente subscrierii, în conformitate cu limitările impuse de ASF.

Ordinul de plată trebuie să conțină codul numeric personal / numărul pașaportului / codul de înregistrare al investitorului. Numărul contului bancar care trebuie completat de un investitor în formularul de subscriere trebuie să fie numărul contului bancar din care se transferă efectiv suma aferentă subscrierii cu excepția cazului în care suma relevantă este transferată direct în numerar (în cazul unei subscrieri prin intermediul unui Participant Eligibil care are proceduri interne ce permit plățile în numerar). Sumele transferate de investitor în contul bancar sau de client relevant nu vor fi purtătoare de dobândă în favoarea respectivului investitor.

Fiecare ordin de plată este echivalent unei subscrieri, iar combinarea mai multor ordine de plată pentru o singură subscriere valabilă nu este posibilă.

Prețul pentru Obligațiunile subscribe va fi plătit net de orice comisioane și/sau speze bancare. Cu toate acestea, investitorii vor trebui să țină cont de orice costuri și comisioane aplicabile ale pieței de capital.

Investitorii trebuie să ia în considerare, de asemenea, eventualele comisioane de transfer și, dacă este cazul, comisioanele de deschidere a contului.

Fiecare Participant Eligibil este raspunzator pentru propriile subscrieri acceptate, introduse in sistemul BVB si pentru asigurarea numerarului necesar decontarii acestora.

Nici Intermediarul Prime Transaction SA, nici Emitentul nu vor fi ținuți răspunzători dacă, din motive aflate în afara controlului acestora, Contul Colector relevant sau contul (conturile) de client nu sunt efectiv creditate cu sumele reprezentând valoarea subscrierilor la Data Închiderii.

Livrarea Obligatiunilor se face la data decontarii acestora.

5.1.6 Modalitatea de publicare a rezultatelor ofertei si data publicarii

În termen de 5 (cinci) Zile Lucrătoare de la sfârșitul perioadei de subscriere, Emitentul va notifica rezultatul subscrierilor efectuate în cadrul Ofertei, în conformitate cu prevederile legale aplicabile. Notificarea va fi publicată de website-ul BVB (www.bvb.ro).

Fiecare Participant Eligibil va informa proprii clienti legat de rezultatele ofertei, conform procedurilor interne ale acestora.

5.1.7 Nu au fost emise drepturi preferentiale de subscriere

5.2. Planul de distribuire si alocare a Obligatiunilor

5.2.1 Categoriile de potentiali investitori carora le sunt oferite obligatiunile

Oferta este adresata catre toti investitorii potentiali. Nu au fost oferite obligatiuni ale emitentului in diverse alte transe sau alte tari. Nu au fost rezervate anumitor piete diverse transe din prezenta oferta.

5.2.2 Procedura de notificare a subscriitorilor cu privire la cuantumul alocat

Avand in vedere metoda de alocare „primul venit, primul servit”, obligatiunile se vor aloca in ordinea in care au fost introduse in sistemul BVB. In momentul in care s-a ajuns la un numar de 1000 obligatiuni subscribe, se va opri posibilitatea de a introduce in sistem alte subscrieri, acest lucru echivaland cu o inchidere anticipata a Ofertei. In cazul inchiderii anticipate a Ofertei, Emitentul va transmite un Raport curent in legatura cu acest aspect catre ASF/BVB, pana cel tarziu in urmatoarea zi lucratoare de la data constatarii inchiderii anticipate. Cu toate acestea, daca sunt subscribe obligatiuni ce depasesc 1000 de obligatiuni oferite, acestea vor fi anulate. Astfel, exista posibilitatea ca ultima subscriere validata sa fie partial executata.

Inceperea tranzactionarii obligatiunilor se va realiza ulterior admiterii la tranzactionare pe piata reglementata a obligatiunilor.

5.3. Stabilirea preturilor

Valoarea nominala a unei obligatiuni este de 1.000 EURO/obligatiune.



Tranzacționarea acestor obligațiuni se realizează în EUR având în vedere că valoarea nominală este exprimată în EUR, iar decontarea acestora se efectuează în RON. Pe baza valorii nominale exprimate în EUR, prețul brut (%) și volumul aferent unui ordin introdus pentru aceste obligațiuni, sistemul BVB calculează automat valoarea ordinului exprimată în EUR, precum și o valoare corespunzătoare exprimată în RON, luând în calcul cursul de schimb stabilit de BNR (Banca Națională a României) care este valabil pentru acea sesiune de tranzacționare. Tranzacția rezultată, a cărei valoare este exprimată în RON, este transmisă Depozitarului Central pentru efectuarea decontării în RON, conform procedurii standard.

Emitentul și Intermediarul ofertei nu percep alte cheltuieli în afara celor contractuale (taxe, comisioane etc.) investitorilor ce vor subscrie în oferta, însă aceștia trebuie să ia în considerare faptul că prețul de emisiune trebuie să fie plătit net de orice comisioane și speze bancare și/sau orice taxe și comisioane de piața de capital aplicabile.

Investitorii trebuie să ia în considerare comisioanele de transfer bancar aplicabile și durata transferului bancar, precum și să țină cont de orice costuri și comisioane aplicabile ale pieței de capital.

5.4. Plasarea și subscrierea

5.4.1 Numele și adresa coordonatorului ofertei

SSIF PRIME TRANSACTION SA – Societatea de servicii de investiții financiare, cu sediul în Str. Caloian Județul nr. 22, sector 3, București, România, autorizat de către A.S.F. (CNVM) prin Decizia nr. 1841/17.06.2003; Tel/fax: 021/322.46.14; 021/321.59.81, e-mail: office@primet.ro; site web: www.primet.ro.

Nu există convenții cu alți intermediari care să promoveze această ofertă în alte țări.

5.4.2 Numele și adresa agenților de plată și a depozitarilor

Agentul de plată este BANCA COMERCIALA ROMANA S.A. (BCR) care va acționa ca agent de plată pentru dobândă și valoarea nominală în legătură cu Obligațiunile. Adresa BCR este: Calea Victoriei, nr. 15, sector 3, cod postal 030023, București

Depozitarul Central, cu sediul social în Bd. Carol I nr. 34-36, București, Sector 2, România

5.4.3 și 5.4.4 - Nu s-au încheiat acorduri sau angajamente ferme de a subscrie emisiunea de obligațiuni.

6. ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE ȘI MODALITĂȚILE DE TRANZACȚIONARE

6.1. Admiterea la tranzacționare

Bursa de Valori București a emis o aprobare în principiu pentru admiterea Obligațiunilor la tranzacționare pe piața reglementată gestionată de Bursa de Valori București. În urma finalizării cu succes a Ofertei (prin vânzarea a minim 50% dintre obligațiunile oferite inițial,

reprezentând 500 obligațiuni, respectiv subscrieri totale de minim 500.000 Euro), Emitentul intenționează să solicite Bursei de Valori București acordul final pentru admiterea Obligațiunilor la tranzacționare pe piața reglementată a Bursei de Valori București. Piața reglementată a obligațiunilor societare din cadrul Bursei de Valori București este o piață reglementată în sensul Directivei privind piețele instrumentelor financiare (Directiva UE 65/2014).

Emitentul va anunța aprobarea/respingerea admiterii la tranzacționare a Obligațiunilor într-un ziar de circulație națională în termen de trei Zile Lucrătoare de la primirea notificării din partea Bursei de Valori București privind aprobarea/respingerea admiterii la tranzacționare.

În cazul în care cererea de admitere la tranzacționare a Obligațiunilor este respinsă de Bursa de Valori București, investitorii pot solicita rambursarea sumelor subscrise în termen de maximum 60 de zile de la publicarea anunțului privind respingerea admiterii la tranzacționare. Sumele cerute vor fi rambursate în întregime investitorilor în termen de trei Zile Lucrătoare de la primirea cererii de rambursare de către Emitent fără perceperea vreunui comision.

Nu există niciun angajament al niciunei părți de a acționa ca intermediari pe piețele secundare și de a garanta lichiditatea acestora.

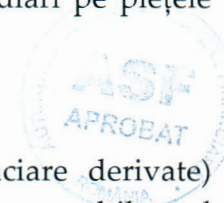
Depozitarul

Toate clasele de valori mobiliare (cu excepția instrumentelor financiare derivate) tranzacționate pe o piață reglementată din România sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare, inclusiv Obligațiunile ulterior admiterii acestora la tranzacționare pe piața reglementată gestionată de Bursa de Valori București, sunt, în mod obligatoriu, înregistrate la Depozitarul Central în vederea efectuării în mod centralizat a operațiunilor cu valori mobiliare și asigurării unei evidențe unitare a acestor operațiuni. Toate valorile mobiliare admise în sistemul Depozitarului Central Român sunt dematerializate și evidențiate prin înscriere în cont.

Obligațiunile sunt emise în formă dematerializată și evidențiate prin înscriere în cont și vor fi înregistrate la ASF și Depozitarul Central. Depozitarul Central va păstra o evidență a tuturor deținerilor Obligațiunilor.

Depozitarul Central este o societate pe acțiuni organizată și funcționând conform legislației din România, cu sediul social în Bd. Carol I nr. 34-36, București, Sector 2, România, autorizată și supravegheată de ASF și care furnizează servicii de depozitare, registru, compensare și decontare, precum și alte servicii conexe privind valorile mobiliare (cu excepția instrumentelor financiare derivate) tranzacționate pe Bursa de Valori București.

Transferul dreptului de proprietate asupra valorilor mobiliare listate pe Bursa de Valori București către cumpărător va avea loc la data decontării. Decontarea este în general efectuată la momentul T+2 prin debitarea/creditarea conturilor relevante, în baza mecanismului de livrare contra plată (i.e. valorile mobiliare fiind livrate numai dacă prețul de achiziționare corespunzător este plătit).



Ca excepție, există anumite situații în care Depozitarul Central poate opera în mod direct transferurile drepturilor de proprietate asupra valorilor mobiliare listate pe Bursa de Valori București, sub rezerva condițiilor prevăzute în regulamentele Depozitarului Central.

Chiar dacă cele menționate mai sus stabilesc procedurile Depozitarului Central care se aplică, în principiu, transferurilor de Obligațiuni ulterior admiterii acestora la tranzacționare pe piața reglementată a Bursei de Valori București, în anumite cazuri, Depozitarul Central își rezervă dreptul să suspende sau să anuleze înregistrarea unei instrucțiuni, în cazul în care există orice neclarități privind conținutul acesteia, autoritatea persoanei care depune instrucțiunea sau dacă acesta stabilește că dispozițiile reglementărilor sale sau ale acordurilor conexe au fost încălcate, sau să ignore instrucțiunile care conțin erori sau alte vicii sau care nu sunt semnate de persoanele autorizate. Niciunul dintre Emitent, Intermediari sau agenții acestora nu va avea nicio răspundere pentru îndeplinirea sau neîndeplinirea de către Depozitarul Central sau de către alți participanți a obligațiilor care le revin conform regulilor, procedurilor și acordurilor care guvernează operațiunile lor la data la care obligațiile respective sunt sau ar fi trebuit să fie îndeplinite.

Societatea nu va impune niciun comision cu privire la deținerile Obligațiunilor; cu toate acestea, deținătorii Obligațiunilor pot suporta comisioane care se plătesc în mod normal în legătură cu menținerea și operarea conturilor în sistemul Depozitarului Central.

Agentul de Plată

Banca BANCA COMERCIALA ROMANA SA (BCR) va acționa ca agent de plată pentru dobândă și valoarea nominală în legătură cu Obligațiunile.

Emitentul își rezervă dreptul în orice moment de a schimba Agentul de Plată, în condițiile legii aplicabile și cu un preaviz de 30 de zile adresat Deținătorilor de Obligațiuni.

Societatea va acționa ca agent de calcul, în legătură cu orice sume datorate și plătibile în legătură cu Obligațiunile.

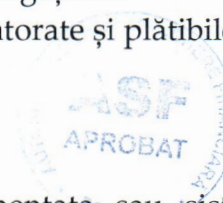
6.2. Piete

Obligațiunile nu se tranzacționează pe nicio altă piață reglementată sau sistem multilateral de tranzacționare și Emitentul nu a solicitat și nu intenționează să solicite admiterea la tranzacționare a Obligațiunilor pe nicio altă piață reglementată sau sistem multilateral de tranzacționare, în afara de piața reglementată administrată de BVB, pe care Emitentul a solicitat admiterea la tranzacționare.

6.3. Lichiditate

Nu există entități care și-au asumat un angajament ferm de a acționa ca intermediar pe piața secundară și de a garanta lichiditatea Obligațiunilor prin ordine de vânzare și cumpărare ulterior admiterii la tranzacționare a Obligațiunilor.

6.4. Pretul de emisiune



Pretul de emisiune al Obligatiunilor este egal cu valoarea nominala a acestora, respectiv 1.000 Euro/obligatiune.

7. INFORMATII SUPLIMENTARE

7.1. Consilieri

Nu exista alti consilieri in legatura cu prezenta oferta cu exceptia Intermediarului Prime Transaction SA.

7.2. Alte informatii verificate sau examinate de auditori

Nu exista alte informatii verificate sau examinate de catre auditorii Emitentului cu exceptia situatiilor financiare anuale incluse in acest Document.

7.3. Ratingul de credit al Obligatiunilor

Nu este cazul.

7.4. Inlocuirea rezumatului prospectului cu informatiile prevazute la art. 8 alin. (3) lit. c) – i) din Regulamentul (UE) nr. 1286/2014

Nu este cazul.

Dupa aprobarea prezentului Prospect pot fi consultate urmatoarele documente, pe suport de hartie, la sediul Emitentului sau Intermediarului Prime Transaction SA:

- ✓ prezentul Prospect,
- ✓ Formularul de subscriere,
- ✓ Formularul de revocare,
- ✓ Actul constitutiv al Emitentului,
- ✓ informatiile financiare istorice anuale ale Emitentului pentru perioada acoperita de Documentul de inregistrare,
- ✓ hotararea AGEA de aprobare a emisiunii de obligatiuni listate si documentele aferente.

Prospectul, Formularul de subscriere si Formularul de revocare – vor fi publicate pe site-ul Intermediarului la adresa www.primet.ro si pe site-ul BVB la adresa www.bvb.ro.

Prospectul, impreuna cu Formularul de subscriere si Formularul de revocare vor fi puse la dispozitie in format fizic si la sediul Emitentului (Str. Popa Lazar nr. 5 - 25, sector 2, Bucuresti) si la sediul central al Intermediarului (Bucuresti, Str. Caloian Judetul nr. 22, sector 3).



Acest prospect este elaborat conform prevederilor Regulamentului ASF nr. 5/2018, Legii nr. 24/2017 si conform Regulamentului UE nr. 980/2019.

EMITENTUL
MECANICA FINA SA
Presedinte/Director General
SERGIO MOLLO



INTERMEDIAR
PRIME TRANSACTION SA
Presedinte/Director General
IONEL ULEIA

