

**DOCUMENT DE OFERTA PUBLICA DE PRELUARE  
OBLIGATORIE**

**S.C. IFMA S.A. BUCURESTI**

**Intermediar: S.S.I.F. PRIME TRANSACTION S.A.**

**PRIME  
TRANSACTION**

[www.primet.ro](http://www.primet.ro)

la pretul de 6,0207 lei/actiune



*Viza de aprobare aplicata pe documentul de oferta publica nu are valoare de garantie si nici nu reprezinta o alta forma de apreciere a CNVM cu privire la oportunitatea, avantajele sau dezavantajele, profitul sau 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 ofertei in privinta exigentelor legii si ale normelor adoptate in aplicarea acesteia.*

*Principalul scop al acestui document este sa furnizeze informatii generale despre Emitent si Ofertant partilor interesate, pentru a-i sprijini pe acestia in a-si forma o opinie asupra situatiei Emitentului si perspectivelor sale de dezvoltare.*

*Acest document de oferta nu a fost intocmit cu intentia de a constitui singura baza de evaluare a Emitentului si de luare a deciziei de a vinde. De asemenea, documentul de oferta nu trebuie interpretat ca o recomandare de a vinde din partea Intermediarului. Fiecare actionar interesat trebuie sa evalueze in mod independent Emitentul si oferta publica de preluare obligatorie propusa.*

Conform Deciziei CNVM nr. 603 din data de 06.07.2012

Prezenta Oferta Publica de Preluare Obligatorie (denumita in continuare "Oferta") se adreseaza numai actionarilor S.C. IFMA S.A.

Document de Oferta Publica de Preluare Obligatorie a S.C. IFMA S.A.

CUPRINS:

1. IDENTIFICAREA SOCIETATII VIZATE.....	3
2. IDENTIFICAREA OFERTANTULUI.....	3
3. IDENTITATEA PERSOANELOR CARE ACTIONEAZA IN MOD CONCERTAT CU OFERTANTUL SAU SOCIETATEA VIZATA.....	4
4. NUMARUL DE ACTIUNI EMISE DE SOCIETATEA VIZATA CARE SUNT DETINUTE DE OFERTANT SI DE GRUPUL DE PERSOANE CU CARE ACTIONEAZA IN MOD CONCERTAT.....	5
5. NUMARUL SI CLASA VALORILOR MOBILIARE OBIECT AL OFERTEI PUBLICE DE PRELUARE.....	5
6. PRETUL OFERIT SI MODALITATEA DE DETERMINARE A ACESTUIA.....	5
7. PERIOADA DE DERULARE A OFERTEI PUBLICE DE PRELUARE.....	6
8. LOCUL DE SUBSCRIERE, PROGRAMUL DE LUCRU CU PUBLICUL SI METODA PENTRU SUBSCRIEREA ACTIUNILOR.....	7
9. SURSA SI MARIMEA FONDURILOR FOLOSITE SI MODALITATEA DE GARANTARE A PLATII ACTIUNILOR. MODALITATEA DE PLATA A ACTIUNILOR DEPUSE.....	8
10. PLANURILE OFERTANTULUI PRIVIND SCHIMBAREA CONDUCERII, LICHIDAREA SOCIETATII, SCHIMBAREA OBIECTULUI DE ACTIVITATE SI RETRAGEREA DE LA TRANZACTIONARE DE PE PIATA REGLEMANTAT.....	9
11. DATE ECONOMICO - FINANCIARE ALE OFERTANTULUI PERSOANA JURIDICA IN CONFORMITATE CU ULTIMILE RAPORTARI FINANCIARE APROBATE (TOTAL ACTIV, TOTAL CAPITALURI PROPRII, CIFRA DE AFACERI, REZULTATUL EXERCITIULUI).....	10
12. ORICE ALTA INFORMATIE CONSIDERATA DE CATRE OFERTANT RELEVANTA.....	10
13. ORICE ALTA INFORMATIE SUPLIMENTARA CONSIDERATA DE CNVM NECESARA PENTRU PROTECTIA INVESTITORILOR.....	11

**Document de Oferta Publica de Preluare Obligatorie a S.C. IFMA S.A.**

**1. IDENTIFICAREA SOCIETATII VIZATE**

Denumire societate	S.C. IFMA S.A. BUCURESTI
Cod fiscal / CUI	448269
Cod Registrul Comertului	J23/626/2011
Adresa	Mogosoaia, Soseaua Bucuresti - Targoviste nr. 12 A, CORP B, Judetul Ilfov
Capital social	11.419.412,94 lei
Numar total de actiuni	729.209
Valoare nominala a unei actiuni	15,6600 lei
Domeniu de activitate	Fabricarea echipamentelor de ridicat si manipulat (Cod CAEN 2822)
Piata pe care actiunile Emitentului sunt admise la tranzactionare	Bursa de Valori Bucuresti, Sectiunea Rasdaq, Categoria III-R, Piata XMBS, Simbol de piata „SOMB”
Sistemul electronic de tranzactionare	Arena XMBS – Bursa de Valori Bucuresti

Structura actionariatului S.C. IFMA S.A., conform Depozitarului Central, la data de 18.04.2012, este urmatoarea:

Nume Actionar	Actiuni	Procent
S.C. WEYBRIDGE MOBILIARE S.R.L.	369.201	50,6303%
MAC-PUAR CIM SL	175.053	24,0059%
S.I.F. MUNTENIA S.A. (SIF4)	101.737	13,9517%
Alte Persoane Fizice	67.119	9,2044%
Alte Persoane Juridice	16.099	2,2077%
<b>Total</b>	<b>729.209</b>	<b>100 %</b>

Actiunile emise de Societatea vizata sunt in forma dematerializata, registrul actionarilor Societatii fiind tinut de S.C. Depozitarul Central S.A.

**2. IDENTIFICAREA OFERTANTULUI**

**Informatii despre Ofertant**

Ofertantul este persoana juridica straina MAC-PUAR CIM SL, societate cu raspundere limitata, cu sediul in Leonardo da Vinci nr. 15, 41092, Sevilla, Spania, inregistrata la registrul comertului sub "tomo 3.907, pag. 121 nr. SE -56.907", nr. fiscal B-91358242, cu o valoare a capitalului social de 3.252.940 Euro, impartit in 325.294 parti sociale, cu valoarea nominala a unei parti sociale de 10 Euro, reprezentata legal prin

## Document de Oferta Publica de Preluare Obligatorie a S.C. IFMA S.A.

administrator unic Dl. ROMUALDO DE MADARIAGA PARIAS, care imputerniceste la randul sau pe Dl. ANTONIO GARCIA ALVEAR sa reprezinte societatea.

Structura actionariat MAC-PUAR CIM SL este urmatoarea:

Nume Asociati	Parti Sociale	Procent
MAC PUAR SOLUCIONES DE ELEVACION SL	325.293	99,99%
MAC PUAR SA	1	0,01%
Total	325.294	100%

Obiectul de activitate principal al ofertantului este "Vanzarea, instalarea si intretinerea elementelor, mecanismelor si a accesoriilor privitoare la industria utilajelor de ridicat, precum ascensoare, stivuitoare, macarale, motostivuitoare, benzi transportoare etc., utilizabile in orice tip de activitate de fabricatie, sau de uz privat, precum si pentru importul, exportul, distributia si reprezentarea respectivelor elemente si echipamente".

Incepand cu luna martie 2012, societatea MAC-PUAR CIM SL, achizitioneaza in baza unei cesiuni, 18 parti sociale reprezentand un procent de 90% din capitalul social al S.C. WEYBRIDGE MOBILIARE S.R.L., ajungand sa detina indirect un numar de 369.201 actiuni, reprezentand 50,6303% din capitalul social al Emitentului (S.C. IFMA S.A.).

Oferta este initiata ca urmare a schimbarii pozitiei majoritare in cadrul persoanei juridice S.C. WEYBRIDGE MOBILIARE S.R.L., cu care ofertantul actioneaza in mod concertat.

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

Ofertantul declara ca actioneaza in mod concertat cu S.C. WEYBRIDGE MOBILIARE S.R.L. ducand o politica comuna in ceea ce priveste Emitentul.

Ofertantul nu actioneaza in mod concertat cu alte persoane fizice sau juridice, altele decat cele anterior mentionate, in ceea ce priveste Emitentul.

Datele de identificare ale S.C. WEYBRIDGE MOBILIARE S.R.L. sunt urmatoarele:

Denumire societate	S.C. WEYBRIDGE MOBILIARE S.R.L.
Cod fiscal / CUI	27276300
Cod Registrul Comertului	J23/627/2012
Adresa	Comuna Mogosoaia, Soseaua Bucuresti – Targoviste nr. 12A, Corp B, Camera 2, Judetul Ilfov
Capitalul social	200 lei
Numar total de parti sociale	20
Valoare nominala a unei parti sociale	10 lei
Domeniu de activitate	Activitati de consultanta pentru afaceri si management (Cod CAEN 7022)

## Document de Oferta Publica de Preluare Obligatorie a S.C. IFMA S.A.

Structura asociatilor la S.C. WEYBRIDGE MOBILIARE S.R.L. este urmatoarea:

Nume Asociati	Parti sociale	Procent
MAC-PUAR CIM SL	18	90%
MAC-PUAR SOLUCIONES DE ELEVACION SL	2	10%
<b>Total</b>	<b>20</b>	<b>100%</b>

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

Societatea MAC-PUAR CIM SL detine un numar de 175.053 actiuni, reprezentand 24,0059% din capitalul social al Emitentului, iar S.C. WEYBRIDGE MOBILIARE S.R.L. detine un numar de 369.201 actiuni, reprezentand 50,6303% din capitalul social al Emitentului.

Cumulat, Ofertantul impreuna cu persoanele cu care actioneaza in mod concertat, detine 544.254 actiuni reprezentand 74,6362% din capitalul social al Emitentului.

#### 5. NUMARUL SI CLASA VALORILOR MOBILIARE OBIECT AL OFERTEI PUBLICE DE PRELUARE

Ofertantul intentioneaza sa achizitioneze 184.955 actiuni ale Emitentului aflate in circulatie, reprezentand un procent de 25,3638% din capitalul social al Emitentului. In cazul in care toate actiunile care fac obiectul Ofertei vor fi achizitionate de Ofertant, acesta impreuna cu persoanele cu care actioneaza in mod concertat va detine 100% din capitalul social al Emitentului.

#### 6. PRETUL OFERIT SI MODALITATEA DE DETERMINARE A ACESTUIA

Pretul pe actiune oferit de catre Ofertant in cadrul Ofertei Publice este 6,0207 lei/actiune. Actionarii care vor accepta Oferta in mod valabil, in conformitate cu termenii din Documentul de oferta, vor primi 6,0207 lei pentru o actiune, mai putin cheltuielile aferente comisioanelor de tranzactionare si plata.

Potrivit prevederilor art. 68 alin. (1) din Regulamentul CNVM nr. 1/2006, "pretul oferit in oferta publica de preluare obligatorie este cel putin egal cu cel mai mare pret platit de ofertant sau de persoanele cu care acesta actioneaza in mod concertat in perioada de 12 luni anterioara datei de depunere la CNVM a documentatiei de oferta".

Potrivit art. 68 alin. (4) din Regulamentul CNVM nr. 1/2006, in cazul in care criteriul pretului de achizitie nu este aplicabil, pretul oferit in cadrul ofertei publice de preluare obligatorie este cel putin egal cu cel mai mare pret dintre urmatoarele valori determinate de catre un evaluator independent inregistrat la CNVM si desemnat de ofertant:

## Document de Oferta Publica de Preluare Obligatorie a S.C. IFMA S.A.

- a) pretul mediu ponderat de tranzactionare, aferent ultimelor 12 luni anterioare datei de depunere la CNVM a documentatiei de oferta : **6,02 lei/actiune**;
- b) valoarea activului net al Societatii, impartit la numarul de actiuni aflate in circulatie, conform ultimei situatii financiare: **-(minus) 4,73 lei/actiune**;
- c) valoarea actiunilor rezultate dintr-o expertiza efectuata in conformitate cu standardele internationale de evaluare: **4,64 lei/actiune**.

Raportul de evaluare a fost intocmit de catre S.C. CMF CONSULTING S.A. – evaluator independent inregistrat la CNVM.

Metodele de evaluare utilizate, conform raportului de evaluare, au fost:

- *Abordarea bazata pe active* – metoda de estimare a valorii unei intreprinderi utilizand metode bazate pe valoarea de piata a activelor intreprinderii minus datoriile;
- *Abordarea prin capitalizarea veniturii* – o cale generala de estimare a valorii unei intreprinderi, participatii sau actiuni, prin folosirea uneia sau mai multor metode prin care valoarea este estimata prin convertirea beneficiilor anticipate in valoarea capitalului.
- *Abordarea prin comparatii* – o cale generala de estimare a valorii unei intreprinderi, participatii sau actiuni prin folosirea uneia sau mai multor metode care compara subiectul evaluat cu alte intreprinderi similare, participatii sau actiuni similare care au fost vandute.

Rezultatele evaluarii:

- Activ net contabil: minus 3.451.991 lei
- ABORDAREA BAZATA PE ACTIVE
- Activ net corelat: minus 2.094.110 lei
- ABORDAREA BAZATA PE VENIT
- Analiza DCF: 3.386.220 lei
- ABORDAREA BAZATA PE COMPARATIE
- Comparatie prin multipli: interval 1,637 mil lei – 4,498 mil lei

Opinia evaluatorului, asa cum se prezinta in raportul de evaluare, este ca valoarea de piata a S.C. IFMA S.A. este in suma de 3.386.000 lei, iar valoarea unei actiuni a societatii comerciale IFMA S.A. Bucuresti este de 4,64 lei/actiune.

Avand in vedere cele expuse anterior, pretul de oferta este de 6,02 lei/actiune.

### 7. PERIOADA DE DERULARE A OFERTEI PUBLICE DE PRELUARE

Oferta este initiata la data de 12.07.2012 si se incheie la data de 02.08.2012

Perioada de derulare a Ofertei este de **20 zile lucratoare**, cu posibilitatea de prelungire, la cererea Ofertantului, conform normelor legale in vigoare, cu aprobarea

## Document de Oferta Publica de Preluare Obligatorie a S.C. IFMA S.A.

CNVM. Oferta poate fi initiata dupa cel putin 3 zile lucratoare de la data publicarii anuntului de oferta in doua cotidiene de circulatie nationala.

Orice modificare a termenilor Ofertei se va depune la CNVM cu cel putin 7 zile lucratoare inainte de inchiderea Ofertei si va fi facuta publica, ulterior aprobarii de catre CNVM, printr-un anunt care se va publica in doua cotidiene de circulatie nationala.

Documentul de oferta si Raportul de evaluare sunt puse gratuit la dispozitia publicului in perioada derularii Ofertei, pe suport de hartie la sediul Emitentului si al Intermediarului Ofertei (Bucuresti, sector 3, Str. Caloian Judetul nr. 22, tel. 021/322.46.14 - 0749.044.044, fax. 021/321.59.81) si comunicat pietei reglementate. Documentul de oferta va fi accesibil si in format electronic pe pagina de internet a Intermediarului Ofertei [www.primet.ro](http://www.primet.ro) si pe pagina de internet a Bursei de Valori Bucuresti [www.bvb.ro](http://www.bvb.ro).

In conformitate cu art. 53 din Regulamentul CNVM nr. 1/2006 oferta este irevocabila pe intreaga durata de valabilitate.

### 8. LOCUL DE SUBSCRIERE, PROGRAMUL DE LUCRU CU PUBLICUL SI METODA PENTRU SUBSCRIEREA ACTIUNILOR

Oferta Publica de Preluare Obligatorie este facuta catre toti actionarii S.C. IFMA S.A., care accepta Oferta prin completarea formularului de subscriere.

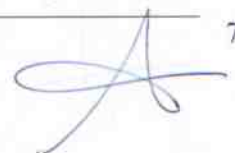
Pe parcursul derularii Ofertei, actionarii pot subscrie la sediul autorizat al SSIF PRIME TRANSACTION S.A. dupa urmatorul program: in zilele lucratoare 9<sup>00</sup> - 17<sup>00</sup>, iar in ultima zi de derulare intre 9<sup>00</sup> - 12<sup>00</sup>. De asemenea, actionarii pot subscrie la sediul oricarui intermediar autorizat de catre CNVM care accepta conditiile de derulare a Ofertei.

Ceilalti Intermediari (altii decat Intermediarul Ofertei SSIF PRIME TRANSACTION SA) pot accepta subscrieri si introduce in piata ordine aferente formularelor de subscriere preluate, numai ulterior transmiterii catre SSIF PRIME TRANSACTION SA a formularului - Declaratiei de Angajament privind respectarea conditiilor de derulare a ofertei si a prevederilor inscrite in Documentul de oferta, aprobat de catre CNVM.

Acceptarea Ofertei de catre actionari este valabila prin completarea in doua exemplare (un exemplar se elibereaza actionarului vanzator iar celalalt exemplar va ramane la sediul Intermediarului prin care s-a efectuat subscrierea) a Formularelor de Subscriere si furnizarea documentelor necesare astfel:

#### Persoane fizice:

- Formular de subscriere semnat in original, in 2 exemplare;
- Copie dupa actul de identitate sau pasaport in cazul persoanelor fizice nerezidente;
- Extrasul de cont de la Depozitarul Central, in original, ce atesta calitatea de actionar la S.C. IFMA S.A.;

 7

## Document de Oferta Publica de Preluare Obligatorie a S.C. IFMA S.A.

- Pentru persoanele fizice care subscriu prin imputernicit, este necesara procura speciala autentificata la notar, ce trebuie sa mentioneze mandatul acordat de a vinde actiunile emitentului detinute de catre titular, in cadrul Ofertei Publice de Preluare Obligatorie la pretul stabilit in documentul de oferta.

### Persoane juridice:

- Formularul de subscriere semnat in original, in 2 exemplare;
- Copie dupa Certificatul de inregistrare de la Registrul Comertului;
- Certificat constatator in original, eliberat de Oficiul Registrului Comertului, dar nu mai vechi de 30 zile lucratoare anterior initierii Ofertei Publice, care sa ateste calitatea reprezentantului legal;
- Extrasul de cont de la Depozitarul Central, in original, care sa ateste calitatea de actionar;
- Imputernicirea acordata persoanei care face subscrierea in numele persoanei juridice, mentionandu-se calitatea acesteia in cadrul societatii si copie dupa actul de identitate al imputernicitului;
- Pentru persoanele juridice straine, certificatul de rezidenta fiscala, eliberat de autoritatile fiscale ale statului de rezidenta.

## 9. SURSA SI MARIMEA FONDURILOR FOLOSITE SI MODALITATEA DE GARANTARE A PLATII ACTIUNILOR. MODALITATEA DE PLATA A ACTIUNILOR DEPUSE

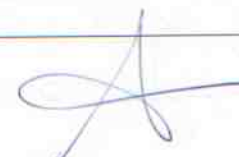
Fondurile necesare pentru achizitionarea actiunilor care reprezinta obiectul Ofertei sunt fonduri proprii ale Ofertantului in valoare de 1113.558,57 lei.

Pentru garantarea platii contravalorii actiunilor, Ofertantul a depus in contul Intermediarului Ofertei o suma de 358.368 lei, reprezentand 30% din valoarea actiunilor ce fac obiectul Ofertei, suma ce va fi blocata pe toata perioada Ofertei, conform art. 56 lit. (d) din Regulamentul CNVM nr. 1/2006.

### Modalitatea de plata a actiunilor

Contravaloarea actiunilor vandute in Oferta de preluare, mai putin comisionul de intermediere, taxele postale sau de transfer bancar, va fi platita catre actionarii vanzatori decat dupa inchiderea Ofertei, in termen de maxim 3 zile lucratoare de la data decontarii tranzactiei aferente Ofertei.

Plata se va realiza prin mandat postal cu confirmare de primire sau prin virament bancar in contul indicat de subscriitor, conform celor specificate in formularul de subscriere. Nu se fac plati inainte de expirarea perioadei de derulare a Ofertei.





**10. PLANURILE OFERTANTULUI PRIVIND SCHIMBAREA CONDUCERII, LICHIDAREA SOCIETATII, SCHIMBAREA OBIECTULUI DE ACTIVITATE SI RETRAGEREA DE LA TRANZACTIONARE DE PE PIATA REGLEMENTATA**

Ofertantul nu intentioneaza schimbarea conducerii societatii.

Ofertantul nu intentioneaza lichidarea societatii.

Ofertantul nu intentioneaza sa modifice obiectul de activitate al Emitentului.

In situatia in care in urma derularii prezentei oferte vor fi indeplinite conditiile precizate de art. 206, alin. (1) din Legea 297/2004 coroborate cu prevederile art. 74 din Regulamentul CNVM nr. 1/2006 si art. 5, pct. 12-14 din Regulamentul CNVM nr. 31/2006, Ofertantul intentioneaza retragerea SC IFMA SA de la tranzactionare. In aceasta situatie se vor aplica prevederile art. 206 sau art. 207 din Legea nr. 297/2004 referitoare la retragerea actionarilor completeate cu prevederile art. 74 - 75 din Regulamentul CNVM nr. 1/2006 si art. 5, pct. 12-15 din Regulamentul CNVM nr. 31/2006.

"Art. 206 - (1) Urmare a derularii unei oferte publice de cumparare adresata tuturor actionarilor si pentru toate detinerile acestora, ofertantul are dreptul sa solicite actionarilor care nu au subscris in cadrul ofertei sa-i vanda respectivele actiuni, la un pret echitabil, daca acesta se afla in una din urmatoarele situatii:

a) detine actiuni reprezentand mai mult de 95% din capitalul social;

b) a achizitionat, in cadrul ofertei publice de cumparare adresata tuturor actionarilor si pentru toate detinerile acestora, actiuni reprezentand mai mult de 90% din cele vizate in cadrul ofertei.

(2) In situatia in care societatea a emis mai multe clase de actiuni, prevederile alin. (1) se vor aplica separat pentru, fiecare clasa.

(3) Pretul oferit in cadrul unei oferte publice de preluare obligatorii, precum si in cadrul unei oferte publice de preluare voluntare, in care ofertantul a achizitionat prin subscrierile din cadrul ofertei, actiuni reprezentand mai mult de 90% din actiunile vizate, se considera a fi un pret echitabil.

(4) In situatia mentionata la alin. (3), prezumtia referitoare la pretul echitabil se aplica numai in situatia in care ofertantul isi exercita dreptul precizat la alin. (1), in termen de 3 luni de la data finalizarii respectivei oferte. In caz contrar, pretul va fi determinat de un expert independent, in conformitate cu standardele internationale de evaluare.

(5) Pretul determinat de un expert independent se aduce la cunostinta publicului prin intermediul pietei pe care se tranzactioneaza, prin publicare in Buletinul C.N.V.M., pe website-ul C.N.V.M. si in 2 ziare financiare de circulatie nationala, in termen de 5 zile de la intocmirea raportului.

Art. 5, pct. 12 din Regulamentul CNVM nr. 31/2006 - "(1<sup>a</sup>) Procentul de 95% din capitalul social prevazut la art. 206 alin. (1) lit. a) din Legea nr. 297/2004 se refera la 95% din numarul total al actiunilor cu drept de vot si la 95% din drepturile de vot.

## Document de Oferta Publica de Preluare Obligatorie a S.C. IFMA S.A.

(1<sup>2</sup>) Procentul de 90% din actiunile vizate în cadrul ofertei, prevazut la art. 206 alin. (1) lit.b) din Legea nr. 297/2004 se refera la 90% din numarul total de actiuni cu drept de vot si la 90% din drepturile de vot în cadrul ofertei."

Art. 5, pct. 13 din Regulamentul CNVM nr. 31/2006 - "(1<sup>3</sup>)Dreptul prevazut la art. 206 din Legea nr. 297/2004 poate fi exercitat în termen de trei luni de la data închiderii ofertei....."

Art. 5, pct. 14 din Regulamentul CNVM nr. 31/2006 - "(4) Pretul oferit în cadrul unei oferte publice de preluare voluntare sau al unei oferte publice adresata tuturor actionarilor si pentru toate detinerile acestora în cadrul careia ofertantul a achizitionat, prin subscrierile din cadrul ofertei, actiuni reprezentând cel puțin 90% din numarul total al actiunilor cu drept de vot vizate în oferta se considera a fi un pret echitabil. În cazul unei oferte publice de preluare obligatorii, pretul oferit în cadrul ofertei se considera a fi un pret echitabil."

"Art. 207 - (1) Urmare a unei oferte publice de cumparare adresata tuturor detinatorilor si pentru toate detinerile acestora, un actionar minoritar are dreptul sa solicite ofertantului care detine mai mult de 95% din capitalul social sa-i cumpere actiunile la un pret echitabil.

(2) În situatia în care societatea a emis mai multe clase de actiuni, prevederile alin. (1) se vor aplica separat, pentru fiecare clasa.

(3) Pretul va fi determinat în conformitate cu prevederile art. 206 alin. (3). În situatia în care este necesara numirea unui expert independent, costurile aferente vor fi suportate de catre respectivul actionar minoritar."

### 11. DATE ECONOMICO - FINANCIARE ALE OFERTANTULUI PERSOANA JURIDICA IN CONFORMITATE CU ULTIMILE RAPORTARI FINANCIARE APROBATE (TOTAL ACTIV, TOTAL CAPITALURI PROPRII, CIFRA DE AFACERI, REZULTATUL EXERCITIULUI)

INDICATORI FINANCIARI	31.12.2010
Capital social	3.252.940,00 Euro
Total active	14.285.125,15 Euro
Total capitaluri proprii	1.421.832,70 Euro
Cifra de afaceri	5.300 Euro
Rezultatul exercitiului	- 634.272,15 Euro

### 12. ORICE ALTA INFORMATIE CONSIDERATA DE CATRE OFERTANT RELEVANTA

## Document de Oferta Publica de Preluare Obligatorie a S.C. IFMA S.A.

Prezentul Document de Oferta a fost intocmit pe baza informatiilor prezentate de Ofertant. Intermediarul ofertei declara ca, dupa cunostintele sale, informatiile prezentate sunt in conformitate cu realitatea si nu a fost facuta nicio omisiune de natura sa afecteze semnificativ continutul Documentului de Oferta.

Ofertantul accepta responsabilitatea pentru informatiile continute in acest Document de Oferta si declara ca, potrivit cunostintelor acestuia informatiile prezentate sunt in conformitate cu realitatea si nu a fost facuta nicio omisiune de natura sa afecteze semnificativ continutul Documentului de Oferta.

### 13. ORICE ALTA INFORMATIE SUPLIMENTARA CONSIDERATA DE CNVM NECESARA PENTRU PROTECTIA INVESTITORILOR

Prezentul Document de Oferta este intocmit in conformitate cu Legea nr. 297/2004 privind piata de capital si cu Regulamentul CNVM nr. 1/2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare, cu modificarile si completarile ulterioare si este aprobat de catre CNVM prin Decizia nr. 603 din data de 06.07.2017.

Urmare a derularii Ofertei, Ofertantul are dreptul sa solicite actionarilor care nu au subscris in cadrul Ofertei sa-i vanda respectivele actiuni, la un pret echitabil, daca acesta se va afla in una din urmatoarele situatii:

- detine actiuni reprezentand mai mult de 95% din capitalul social;
- a achizitionat, in cadrul ofertei publice de cumparare adresata tuturor actionarilor si pentru toate detinerile acestora, actiuni reprezentand mai mult de 90% din cele vizate in cadrul Ofertei.

Pretul oferit in cadrul prezentei Oferte Publice se considera a fi un pret echitabil.

Oferta se va desfasura prin folosirea exclusiva a sistemelor Bursei de Valori Bucuresti, derularea si decontarea ofertei realizandu-se conform procedurilor privind Oferta Publica de Preluare emise de catre entitatea anterior mentionata. Intermediarul isi asuma responsabilitatea fata de derularea Ofertei si de respectarea normelor Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare.

OFERTANT,

MAC-PUAR CIM S.A.  
MAC-PUAR CIM, S.L.  
CIF: B-91358242  
LEONARDO DA VINCI 13  
11092 SEVILLA  
prin Antonio Garcia Alvear

INTERMEDIAR,

SSIF PRIME TRANSACTION SA



Ionel Uleia  
Presedinte/Director General

Brendea Georgian Alin  
Vicepresedinte/Director Operatiuni