

PROSPECTUL OFERTEI DE PRELUARE A VALORILOR MOBILIARE

- ☐ oferta de preluare obligatorie
☒ oferta de preluare benevolă
☐ oferta de preluare competitivă

EMITENT: **Restaurant "VIS-A-VIS-RETRO" SA**

PREȚUL PLĂTIT PER ACȚIUNE: **23,70** (DOUĂZECI ȘI TREI LEI 70 BANI)

PERIOADA OFERTEI: 04.01.2017 - 19.01.2017

OFERTANT: **ÎCS "NORD-ACTIV" SRL** ✓

INTERMEDIAR **CB "PROAJIOC" SA**, IDNO: 1002600048696,
Licența de societate de investiții de categoria
"B", seria CNPF nr. 000809 eliberată la data
de 11.02.2015 cu termen nelimitat, sediul în:
MD-2062, bd. Dacia, 53/4, of. 5,
mun. Chișinău, Republica Moldova

Decizia CNPF de aprobare a
Prospectului Ofertei de Preluare: 63/10 din 16.12.2016

NOTĂ

Viza de aprobare aplicată pe Prospectul ofertei de preluare nu are valoare de garanție și nici nu reprezintă o altă formă de apreciere a CNPF cu privire la oportunitatea, avantajele, profitul sau riscurile pe care le-ar putea prezenta tranzacțiile de încheiat prin acceptarea ofertei obiect al Hotărîrii: Hotărîrea de aprobare certifică numai regularitatea ofertei în privința exigențelor legii și ale normelor adoptate în aplicarea acesteia.

COMISIA NAȚIONALĂ
A PIETEI FINANCIARE
ÎNREGISTRAT
Nr. 9629/06.12.16

ATENȚIE

Acesta este un document important și necesită atenție imediată. Dacă aveți orice dubii legate de conținutul acestui document sau în legătură cu felul în care să acționați trebuie să contactați o persoană autorizată de către CNPF în conformitate cu legislația Republicii Moldova, care este specializată în efectuarea tranzacțiilor cu acțiuni și alte valori mobiliare înainte de a acționa. Întregul text al acestui document trebuie citit cu atenție.

Principalul scop al acestui document este să furnizeze informații generale acționarilor despre Emitent și Ofertant pentru a-i sprijini pe aceștia în a-și forma o opinie asupra situației Emitentului.

Acest Prospect de Ofertă nu a fost întocmit cu intenția de a constitui singura bază de evaluare a Emitentului și de luare a deciziei de a vinde. De asemenea, acest Prospect de Ofertă nu trebuie interpretat ca o recomandare de a vinde din partea Intermediarului sau a Ofertantului. Fiecare acționar este sfătuit să se consulte cu proprii consultanți juridici, financiari sau fiscali, cu contabilii săi sau cu alți consultanți, cu privire la aspectele financiare, juridice, fiscale, comerciale sau orice problemă legată de decizia de vânzare a acțiunilor sale, Ofertantul, Emitentul și Intermediarul neasumându-și vreo răspundere cu privire la astfel de probleme.

Acest Prospect de Ofertă a fost întocmit în limba română, traducerea în altă limbă nu este impusă de nici o lege sau regulament și de aceea nu a fost revizuită sau aprobată de CNPF.

Publicarea

După aprobarea de către CNPF a Prospectului de Ofertă acesta va fi făcut public de către Ofertant după cum urmează:

1. Un anunț care va conține principalii termeni ai Ofertei este publicat în ziarul Capital Market, în care totodată se va indica locul aflării versiunii integrate a Prospectului de Ofertă;

2. O copie în formă imprimată a Prospectului de Ofertă este și va fi disponibilă fără plată la sediul CB "PROAJIOC" SA. respectiv la adresa: bd. Dacia, 53/4, of. 5, mun. Chișinău. cod postal MD-2062, număr de telefon/fax (022) 56 76 46 și la sediul Ofertantului, respectiv la adresa str. Miron Costin, 16, mun. Chișinău, cod postal MD-2068. număr de telefon (022) 52 80 86.

Oferta de preluare (denumită în continuare "Ofertă") este inițiată de către ÎCS "NORD-ACTIV" SRL, acționar majoritar al SA Restaurant "VIS-A-VIS-RETRO", prin intermediul CB "PROAJIOC" S.A. cu sediul social în str. bd. Dacia, 53/4, of. 5, mun. Chișinău. cod postal MD-2062, telefon/fax (022) 56 76 46, înregistrată în Registrul de stat al persoanelor juridice cu numărul 1002600048696 în data de 13.11.2008, titulară a Licenței CNPF seria CNPF nr. 000809 eliberată în data de 11.02.2015 (denumită în continuare "Intermediar") și vizează achiziționarea unui număr de 59 710 de acțiuni ale Societății pe acțiuni Restaurant "VIS-A-VIS-RETRO" (denumită în continuare "Emitent") plătite integral, aflate în circulație și care nu sunt deținute de Ofertant, conform prevederilor de mai jos.

1. Identificarea Emitentului

- a) Denumirea deplină: **Societatea pe acțiuni Restaurant "VIS-A-VIS-RETRO" ✓**
- b) Adresa juridică: **MD-2068, bd. Moscova, 1/2, mun. Chișinău, Republica Moldova**
- c) Numărul și data înregistrării de stat: **1002600010103 din 26.05.1994**
- d) Administrator fiduciar: **ÎCS "LOGISTIC AFFAIRS" SRL**
1. Intermedieri pentru vânzarea produselor alimentare, băuturilor și produselor din tutun
2. Intermedieri pentru vânzarea unui asortiment larg de mărfuri
3. Comerțul cu amănuntul în magazine nespecializate, cu vânzare predominantă de produse alimentare, băuturi și produse din tutun
- e) Genurile principale de activitate:
- f) Mărimea Capitalului social: **1 123 940,00 lei ✓**
- g) Tipul valorilor mobiliare: **Acțiuni ordinare nominative, cu drept de vot**
- h) Codul ISIN: **MD14VISR1001 ✓**
- i) Valoarea nominală: **10,00 lei ✓**
- j) Drepturile acordate: **Dreptul la vot la adunarea generală a acționarilor, de a primi dividende, precum și dreptul la o parte din bunurile societății în cazul lichidării acestora**
- k) Numărul de valori mobiliare de clasa dată emise de emitent: **112 394 unități ✓**

Nota: Valorile mobiliare emise de Emitent cod ISIN MD14VISR1001 sunt înregistrate și tranzacționate prin sistemul/mecanismul de tranzacționare a pieței reglementate administrat de "Bursa de Valori a Moldovei" S.A.

2. Identificarea Ofertantului

- Persoana juridică
- a) Denumirea deplină: **Întreprinderea cu Capital Străin "NORD-ACTIV" Societatea cu Răspundere Limitată ✓**
- b) Adresa juridică: **MD-2068, str. Miron Costin, 16, mun. Chișinău, Republica Moldova**

- c) Numărul și data înregistrării de stat: **1009600003489 din 02.02.2009**
- d) Administrator: **Vitalie Celan**
- e) Telefon de contact: **(022) 52 80 86**
- f) Genurile principale de activitate: **1. Activități ale agențiilor imobiliare;
2. Cumpărarea și vânzarea de bunurilor imobiliare;
3. Activități de pregătire către vânzare a bunurilor imobiliare.**
- g) Mărimea Capitalului social: **5 400,00 lei**

3. Datele de identificare a persoanelor care acționează în mod concertat cu Ofertantul sau cu Emitentul

☒ Ofertantul nu are cunoștință de existența persoanelor care să acționeze în mod concertat cu Ofertantul sau Emitentul în ceea ce privește Oferta.

4. Numărul de acțiuni emise de Emitent care sunt deținute de Ofertant și de grupul de persoane cu care acționează în mod concertat

- a) Numărul și cota valorilor mobiliare de clasa respectivă deținute de Ofertant împreună cu persoanele cu care acționează în mod concertat: **52 684 unități
Cota 46,87 la sută**
- b) Numărul și cota de valori mobiliare deținute de Ofertant: **52 684 unități
Cota 46,87 la sută** ✓
- c) Numărul și cota de valori mobiliare deținute de persoanele afiliate Ofertantului: **0 unități
Cota 0,00 la sută**

5. Numărul și clasa de valori mobiliare ce fac obiectul Ofertei de Preluare

Numărul și cota de valori mobiliare care se intenționează să fie procurate în cadrul ofertei: **59 710 unități
Cota 53,13 la sută** ✓

Drept urmare, Oferta se adresează tuturor persoanelor care dețin pe perioada Ofertei acțiuni emise de Emitent ("Acționarii").
Ofertantul va achiziționa toate acțiunile de la Acționarii care au acceptat Oferta.

6. Prețul oferit pentru o valoare mobilă și modul de stabilire a acestuia, modalitatea de achitare a prețului

- a) Prețul oferit pentru o valoare mobilă: **23,70 lei per acțiune** ✓
(denumit în continuare "Prețul Ofertei").

Prețul de Ofertă a fost stabilit de către Ofertant cu respectarea prevederilor art. 23 alin. (1) al Legii nr. 171 din 11.07.2012 privind piața de capital, care stabilește că Prețul echitabil este prețul egal cel puțin cu:

a) prețul cel mai mare plătit de ofertant sau de persoanele cu care acesta acționează în mod concertat în decurs de 12 luni anterioare ofertei sau
b) prețul mediu ponderat de tranzacționare pe piața reglementată aferent ultimelor 6 luni anterioare ofertei.

În cazul când prevederile alin.(1) nu pot fi aplicate, prețul oferit se determină în conformitate cu reglementările Comisiei Naționale, luându-se în considerare cel puțin următoarele criterii:

a) prețul mediu ponderat de tranzacționare aferent ultimelor 12 luni anterioare derulării ofertei;

b) valoarea activelor nete pe o acțiune a societății, conform ultimei situații financiare auditate;

c) valoarea acțiunilor rezultate dintr-o expertiză, efectuată de un evaluator independent, în conformitate cu standardele internaționale de evaluare.

b) Modul de stabilire a prețului:

Atît Ofertantul cît și persoanele cu care acesta acționează în mod concertat nu au procurat acțiuni ale Emitentului în perioada de 12 luni anterioare Ofertei. În aceste circumstanțe aplicabilă pentru determinarea prețului Ofertei norma de la art.23, alin. (2), lit. b) și c) din Legea 171, care prevede că prețul Ofertei trebuie să fie egal cu cea mai mare dintre următoarele valori:

1) prețul mediu ponderat de tranzacționare prin intermediul pieței reglementate aferent ultimelor 12 luni anterioare derulării ofertei - Conform informației primite de la "Bursa de Valori a Moldovei" S.A. prețul nu este format;

2) valoarea activelor nete pe o acțiune a societății, conform ultimei situații financiare auditate - Conform raportului financiar audiat al Emitentului la situația pe 30.09.2016 valoarea activelor nete pe o acțiune a societății constituie 19,46 lei;

3) valoarea acțiunii rezultată dintr-o expertiză efectuată de un evaluator independent în conformitate cu standardele internaționale de evaluare - Conform raportului de estimare a evaluatorului independent "Evalistim" S.A. din 18.11.2016 valoarea estimată a unei acțiuni ale Emitentului este 23,66 lei;

Ofertantul a determinat Prețul Ofertei ca fiind prețul de **23,70 lei per acțiune**.

c) Modalitatea de achitare a prețului

Contravaloarea acțiunilor vândute va fi plătită în conformitate cu termenii Prospectului de Ofertă de către Intermediar Acționarilor vânzători după data decontării tranzacției și anume în prima zi lucrătoare

ce urmează după data decontării tranzacției.

Nu se vor face nici-un fel de plăți anterior acestui termen.

În interesul acestui Prospect de Ofertă, tranzacția va avea loc nu mai târziu de 3 (trei) zile lucrătoare de la data închiderii Ofertei și va consta în înregistrarea în sistemul electronic administrat de BVM a unui set de ordine directe de vânzarea a acțiunilor ale Acționarilor vânzători.

Ofertantul nu va fi responsabil pentru comisionul de tranzacționare și taxele aferente plății prețului acțiunilor, impozitului reținut la sursa de plată și transferat la bugetul de stat de către Intermediar sau alte taxe și comisioane plătibile de Acționarii Emitentului care decid să dea curs Ofertei.

Fiecare Acționar va primi plata pentru acțiunile vândute fie în numerar în casieria Intermediarului, fie prin transfer bancar la contul indicat de Acționar, costurile aferente urmând a fi suportate de către Acționarii care au acceptat Oferta.

Valoarea totală a Ofertei (denumită în continuare "Valoarea Ofertei") va fi egală cu numărul de acțiuni achiziționate de Ofertant înmulțit cu Prețul de Ofertă. Valoarea maximă a Ofertei se ridică la **1 415 127,00 lei**.

d) Valoarea Ofertei

Procentajul
sau numărul
e) maxim/minim de
valori mobiliare
care constituie
obiectul Ofertei

Procentajul **53,13 la sută**

Numărul maxim **59 710 unități**

Numărul minim **1 unitate**

e) Alte condiții

Acționarii care vor accepta Oferta în mod valabil, în conformitate cu termenii din acest Prospect de Ofertă, vor primi prețul Ofertei pentru o acțiune, cu reținerea comisioanelor și taxelor de tranzacționare și de plată după caz. Anumite costuri vor fi prevăzute în ordinele de înstrăinare a Acțiunilor, care vor fi înaintate Intermediarului. Acționarii trebuie să verifice valoarea totală a costurilor cu Intermediarul.

7. Condițiile ofertei pentru satisfacerea și respingerea contraofertelor de vânzare a acțiunilor, nivelul minim de acțiuni admis de Ofertant pentru procurare, procedura de alocare a acțiunilor vândute.

☒ Aplicabil

☐ Neaplicabil

8. Perioada de derulare a Ofertei de Preluare.

Prezenta Ofertă este valabilă pentru o perioadă de 16 (șasesprezece) zile calendaristice și va fi inițiată din data la care anunțul de ofertă a fost publicat în ziarul Capital Market.

Perioada Ofertei este cuprinsă între _____ și _____ (denumită în continuare "Perioada Ofertei").

Perioada de valabilitate a Ofertei poate fi extinsă de către Ofertant, cu respectarea procedurii descrise în secțiunea Modificarea Ofertei din prezentul Prospect de Ofertă. Pe întreaga ei durată, Oferta este irevocabilă.

9. Modificarea Ofertei de Preluare.

În conformitate cu prevederile Legii nr. 171 din 11.07.2012 privind piața de capital, apariția pe parcursul Perioadei Ofertei a oricărui nou eveniment sau modificarea informațiilor inițiale prezentate în cadrul Prospectului de Ofertă, de natura să afecteze decizia investițională, determină modificarea ofertei.

Ofertantul poate modifica termenii și condițiile Ofertei aplicând în acest sens un supliment la Prospectul de Ofertă cu respectarea următoarelor condiții:

- a) Obținerea aprobării CNPF de modificare a Prospectului de Ofertă;
- b) Modificarea termenilor Ofertei nu va conduce la condiții mai puțin avantajoase pentru cei cărora le este adresată;
- c) Modificarea să facă obiectul unui anunț care să fie adus la cunoștință investitorilor în aceleași condiții ca și Prospectul de Ofertă.

Modificarea adusă Ofertei este valabilă numai dacă este aprobată de CNPF. Modificarea va fi făcută cunoscută investitorilor și este valabilă începând cu data publicării sale în conformitate cu art. 25 și 26 din Legea nr. 171 din 11.07.2012 privind piața de capital.

10. Condițiile ofertei pe care le vor întruni contraofertele deținătorilor de acțiuni, locurile de subscriere și programul de lucru cu publicul.

Oferta se va desfășura cu folosirea exclusivă a sistemului administrat de către Bura de Valori a Moldovei S.A. (în continuare "BVM").

Acționarii pot accepta Oferta prin completarea și semnarea, înainte de expirarea Perioadei Ofertei, a două exemplare ale formularului de subscriere, în formatul prezentat în Anexa nr. 1 la prezentul Prospect de Ofertă și care va fi disponibil acționarilor interesați la sediul Intermediarului din str. bd. Dacia, 53/4, of. 5, mun. Chișinău. cod poștal MD-2062, program de lucru de luni până vineri între orele 10.00-17.00.

În ultima zi a Perioadei de Oferta, programul de primire a Formulelor de Subscriere va fi între orele 10.00-13.00.

Pentru a primi formularele de subscriere acționarii urmează să prezinte Intermediarului extrasul din registrul acționarilor Emitentului care atestă calitatea de acționar și numărul de acțiuni deținute, și că acțiunile nu sunt

restricționate în orice mod de la registratorul independent care menține registrul acționarilor Emitentului.

Semnarea de către acționar a Formularului de Subscriere în conformitate cu Prospectul de Ofertă reprezintă acceptarea necondiționată a termenilor și condițiilor de derulare ale Ofertei și a Prospectului de Ofertă în întregime, acționarul respectiv confirmă că a primit, citit, acceptat și convenit asupra termenilor și condițiilor, din acest Prospect de Ofertă și că a subscris în acord cu acesta.

Intermediarul verifică validitatea Formularelor de Subscriere și a documentelor prezentate de acționar și le va valida în conformitate cu termenii și condițiile Prospectului de Ofertă.

Un exemplar al Formularului de Subscriere completat și semnat de către Acționarul vânzător și validat de către Intermediar va fi eliberat acestuia, iar cel de-al doilea exemplar va rămâne la sediul Intermediarului.

Intermediarul, în conformitate cu reglementările în vigoare privind efectuarea tranzacțiilor prin sistemul administrat de BVM preia ordinul de vânzare a acțiunilor de la acționarii care au acceptat Oferta prin semnarea Formularului de Subscriere.

Dacă acționarul nu are încheiat un contract de servicii de intermediere (în continuare "Contract de intermediere") cu Intermediarul, sunt solicitate de la acționar informații și documente (pentru persoane fizice: buletinul de identitate al acționarului persoană fizică, buletinul de identitate al reprezentantului acționarului persoană fizică și procura întocmită în conformitate cu prevederile legale; pentru persoane juridice: buletinul de identitate al reprezentantului acționarului persoană juridică, extrasul din registrul de stat al persoanelor juridice, care confirmă administratorul, statutul persoanei juridice, decizia organului de conducere competent în caz de necesitate, alte documente relevante după caz) cu scopul de a se supune reglementărilor în ceea ce privește cunoașterea clienței, este întocmit și semnat contractul de intermediere, ordinul de vânzare a acțiunilor și dispoziția de transmitere a acțiunilor în deținere nominală către Intermediar.

CB "PROAJIOC" S.A. în calitate de intermediar al Ofertei îi va informa pe Acționari cu privire la condițiile de implementare ale Ofertei și este responsabilă pentru implementarea Ofertei și respectarea prezentului Prospect de Ofertă și a normelor legale, inclusiv realizarea decontării tranzacțiilor efectuate conform ordinelor colectate, validate și înregistrate în sistemul administrat de BVM în legătură cu Oferta și plățile corespunzătoare către beneficiari.

Deținătorul de valori mobiliare care a subscris la Oferta prin completarea Formularului de Subscriere este în drept să îl revoce pe durata Ofertei, prin înaintarea unei cereri de revocare, conform Anexei nr. 2.

11. Finanțarea Ofertei.

Ofertantul va utiliza fonduri proprii pentru achiziția acțiunilor prevăzute în Oferta și garantează achitarea acestora prin certificatul eliberat de către CB "COMERTBANK" SA privind existența mijloacelor bănești ale ofertantului, necesare achitării obligațiunilor asumate în cadrul Ofertei.

12. Planurile Ofertantului în privința activității ulterioare a Emitentului.

Ofertantul nu intenționează schimbarea conducerii, lichidarea Emitentului sau schimbarea obiectului de activitate.

Ofertantul planifică să investească în dezvoltarea și reutilizarea mijloacelor de producere ale Emitentului. Sporirea capacităților de producere va permite colaborarea cu noi producători și extinderea vânzărilor ceea ce va implica creșterea gradului de ocupare a forței de muncă, iar în perspectivă și crearea locuri de muncă noi. O deosebită atenție se va acorda sporirii calității condițiilor de muncă, menținerii personalului calificat în domeniu prin asigurarea perfecționării, pregătirii profesionale.

13. Aplicarea prevederilor art. 30 al Legii nr. 171 din 11.07.2012 privind piața de capital.

Ofertantul, ulterior Ofertei, intenționează lansarea procedurii de retragere a acționarilor în conformitate cu prevederile art. 30 al Legii nr. 171 din 11.07.2012 privind piața de capital.

În conformitate cu art. 30 alin. (1) din Legea nr. 171 din 11.07.2012 privind piața de capital deținătorii de valori mobiliare cu drept de vot sînt obligați să vîndă la un preț echitabil ofertantului, la cererea acestuia, valorile mobiliare deținute dacă, după derularea unei oferte de preluare obligatorii sau benevole, ofertantul deține singur sau împreună cu persoanele care acționează în mod concertat cel puțin 90 la sută din valorile mobiliare ce constituie obiectul Ofertei.

14. Alte informații considerate relevante de către Ofertant.

Informații privind regimul fiscal al veniturilor realizate ca urmare a contraofertelor de vînzare:

- a) pentru persoane juridice rezidente – rețineri nu vor fi efectuate;
- b) pentru persoane juridice nerezidente – rețineri vor fi efectuate în cazurile prevăzute de Codul Fiscal al RM;
- c) pentru persoane fizice rezidente – rețineri vor fi efectuate, reieșind din mărimea impozitului la sursa de plată prevăzută de Codul Fiscal al RM;
- d) pentru persoane fizice nerezidente – rețineri vor fi efectuate în cazurile prevăzute de Codul Fiscal al RM;

Toate contractele încheiate în cadrul Ofertei, precum și raporturile juridice dintre Ofertant și Acționarii care au subscris în cadrul Ofertei vor fi guvernate de legislația aplicabilă în Republica Moldova. Orice litigii în legătură cu oferta vor fi soluționate de instanțele judecătorești competente din Republica Moldova.

OFERTANT:

ÎCS "NORD-ACTIV" SRL S.R.L.



INTERMEDIAR:

CB S. "PROAJIOC" S.A.



Citiți Prospectul de ofertă cu atenție înainte de a subscrie!