

DOCUMENT DE OFERTA PUBLICA DE CUMPARARE

Emitent:

LONGSHIELD INVESTMENT GROUP S.A.

la prețul de 2,20 lei (RON)/acțiune
în perioada 04.03.26 - 17.03.26



LONGSHIELD
INVESTMENT GROUP

Ofertant: LONGSHIELD INVESTMENT GROUP S.A.

Intermediar: SWISS CAPITAL SA

ACEASTA OFERTA SE ADRESEAZA NUMAI ACTIONARILOR LONGSHIELD INVESTMENT GROUP S.A., IN
CONFORMITATE CU REGLEMENTARILE IN VIGOARE

APROBAT DE AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA

PRIN DECIZIA NR. 216 / 25.02.2026

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



NOTA: NU SE DISTRIBUIE CATRE NICIO PERSOANA, REZIDENTA SAU AFLATA INTR-O JURISDICTIE RESTRICTIONATA.

ACESTA ESTE UN DOCUMENT IMPORTANT SI NECESITA ATENTIA DUMNEAVOASTRA IMEDIATA. Daca aveti orice dubii legate de continutul acestui document sau in legatura cu felul in care sa actionati, trebuie sa contactati o persoana autorizata in conformitate cu Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, republicata, sau, daca nu sunteti rezident in Romania, o persoana autorizata din jurisdicia dumneavoastra, care este specializata in consultanta privind achizitia de actiuni si alte valori mobiliare inainte de a actiona. Intregul text al acestui document trebuie citit cu atentie.

Principalul scop al acestui document este sa furnizeze informatii generale actionarilor pentru a-i sprijini pe acestia in a-si forma o opinie cu privire la oferta publica lansata de Ofertant in legatura cu actiunile emise de Emitent (asa cum se detaliaza in acest document).

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, acest Document de Oferta nu trebuie interpretat ca o recomandare de a vinde din partea Intermediarului sau a Ofertantului sau a Emitentului. Fiecare actionar trebuie sa evalueze in mod independent Emitentul si Oferta Publica propusa. Fiecare actionar este sfatuit sa se consulte cu proprii consultanti juridici, financiari, fiscali, cu contabilii sai sau cu alti consultanti, cu privire la aspectele juridice, fiscale, comerciale si financiare sau orice problema legata de decizia de vanzare a actiunilor sale, Emitentul si Intermediarul neasumandu-si nicio raspundere cu privire la astfel de probleme.

Jurisdicii Restrictionate

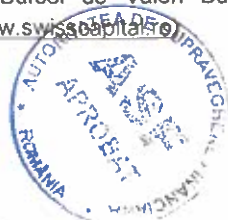
Participarea in cadrul Ofertei a persoanelor care nu sunt rezidente in Romania poate fi limitata de legile din jurisdicia in care respectivele persoane sunt rezidente. Astfel de persoane trebuie sa se informeze cu privire la restrictiile aplicabile potrivit legilor si regulamentelor din jurisdicia in care sunt rezidenti. Daca legea in vigoare nu prevede altfel, Oferta nu este si nu va fi facuta direct sau indirect si nu va putea fi acceptata din sau in orice jurisdicie unde legile locale pot atrage raspunderea, de orice tip inclusiv de natura civila, de reglementare sau penala pentru Ofertant daca informatiile legate de Oferta vor fi facute disponibile actionarilor Emitentului din acea jurisdicie („Jurisdicia Restrictionata”). In acest sens, copii ale acestui document, ale formularului de subscriere si orice alt document aferent Ofertei nu sunt si nu vor fi trimise, distribuite sau inaintate in mod direct sau indirect intr-o sau dintr-o Jurisdicie Restrictionata. Persoanele care primesc acest document, Formularul de Subscriere (inclusiv agenti custode, agenti sau administratori) trebuie sa respecte aceste restrictii si nu trebuie sa transmita mai departe sau sa distribuie in sau dintr-o astfel de jurisdicie aceste documente intrucat aceasta poate fi o incalcare a legilor si regulamentelor aplicabile in acea jurisdicie si poate invalida o eventuala acceptare a Ofertei. Orice persoana (inclusiv agenti custode, agenti sau administratori) care intentioneaza sau este obligata contractual sau conform legii sa transmita acest document, formularul de subscriere si/sau orice documente aferente Ofertei in orice jurisdicie din afara Romaniei, trebuie sa se informeze in legatura cu aceasta si sa studieze legile sau regulamentele aplicabile sau sa se consulte cu persoane care sunt in masura sa faca acest lucru.

In cazul aparitiei unui eveniment nou semnificativ sau constatarii unei erori materiale ori inexactitati privind informatiile cuprinse in Documentul de Oferta, care este de natura sa influenteze evaluarea valorilor mobiliare si survine sau este constatata intre momentul aprobarii Documentului de Oferta si cel al inchiderii ofertei publice Longshield Investment Group SA, atat in calitate de Ofertant cat si de Emitent, si Intermediarul vor actualiza informatia printr-un amendament la Documentul de Oferta ce va fi autorizat si publicat in aceleasi conditii ca si prezentul Document de Oferta

Publicarea

O copie a acestui document este si va fi disponibila in mod gratuit, sub rezerva restrictiilor privind persoanele rezidente in orice Jurisdicie Restrictionata:

- a) Pe suport de hartie, in mod gratuit, la sediul Swiss Capital S.A. din Bucuresti, Bd. Dacia, nr. 20, Cladirea Romana Offices, Et. 4, sector 1, si la sediul central al Ofertantului, in Bucuresti, Strada Serghei Vasilievici Rahmaninov, nr. 46-48, parter, camera 2, sector 2, incepand cu data publicarii Anuntului de Oferta, si
- b) In format electronic, pe pagina de internet a Bursei de Valori Bucuresti (www.bvb.ro), a Ofertantului (www.longshield.ro) si a intermediarului ofertei (www.swisscapital.ro)

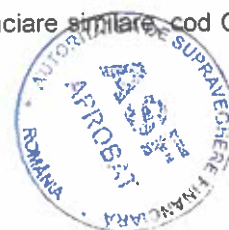


Oferta publica de cumpărare (denumita in continuare "Oferta publica" sau "Oferta") este inițiată de către LONGSHIELD INVESTMENT GROUP S.A., o societate înființată și care funcționează în condițiile legislației din România, cu sediul în București, Strada Serghei Vasilievici Rahmaninov, nr. 46-48, parter, camera 2, sector 2, înregistrată la Registrul Comerțului București sub nr. J1992027499400, Cod Unic de Înregistrare 3168735 (denumită în continuare "Ofertantul") prin intermediul SWISS CAPITAL SA cu sediul in Bucuresti, Sector 1, Bd. Dacia, nr. 20, Cladirea Romana Offices, et. 4, cod unic de inregistrare nr. 8450590, nr. de ordine in Registrul Comertului J1996004107405, societate de servicii de investitii financiare autorizata de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare ("CNVM"), in prezent Autoritatea de Supraveghere Financiara, prin Decizia nr. 2674/05.08.2003 si inregistrata in Registrul Public al CNVM cu nr. PJR01SSIF/400054 (denumita in continuare "Intermediarul") și vizează achiziționarea unui număr de 52.130.000 acțiuni emise de LONGSHIELD INVESTMENT GROUP S.A., în calitate de emitent al acțiunilor obiect al Ofertei (denumita in continuare "Emitentul"), plătite integral și care nu sunt deținute de Ofertant, conform prevederilor de mai jos. Acest document de Ofertă de cumpărare (denumit in continuare "Documentul de Oferta") a fost aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiara (denumita in continuare A.S.F.) prin decizia nr. 216 din data de 25.02.2026

1.IDENTIFICAREA EMITENTULUI

Societatea vizata in cadrul Ofertei publice este Longshield Investment Group S.A., identificata prin următoarele date:

Forma juridică:	Societate pe acțiuni, înregistrată și funcționând conform legilor din România
Sediu social:	București, Strada Serghei Vasilievici Rahmaninov, nr. 46-48, parter, camera 2, sector 2, Romania
CUI:	3168735
Număr de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului:	J1992027499400
Domeniu de activitate:	Fonduri mutuale și alte entități financiare similare cod CAEN 6432
Telefon:	+40 21 3873210
Fax:	+40 21 3873209
E-mail:	sai@munteniainvest.ro
Website:	www.longshield.ro
Capital social subscris și vărsat (RON):	74.474.384,5



Capitalul social al Longshield Investment Group S.A., astfel cum este înregistrat la data prezentului Document de Oferta, este de 74.474.384,5 lei, împărțit în 744.743.845 acțiuni, fiecare având o valoare nominală de 0,1 lei (denumit in continuare "Capitalul Social"). Structura sintetica consolidată a acționarilor Emitentului la data de 12.02.2026, furnizata de către Depozitarul Central SA, este următoarea:

Actionari	Actiuni detinute	
	(Numar)	(%)
Actionari persoane fizice rezidente	451.692.214	60,6506
Actionari persoane fizice nerezidente	1.593.267	0,2139
Actionari persoane juridice rezidente	260.878.501	35,0292
Actionari persoane juridice nerezidente	30.579.863	4,1060
Total	744.743.845	100

Acțiunile Emitentului se tranzacționează pe piața reglementată, administrată de Bursa de Valori București (denumită în continuare "BVB"), categoria Premium, simbol LONG, cod ISIN ROSIFDACNOR6, cod LEI 2549007DHG4WLBMAAO98.

Schimbarea denumirii societății din Societatea de Investiții Financiare Muntenia SA, simbol SIF4, în Longshield Investment Group SA, a fost autorizată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară conform Autorizației nr. 36/22.03.2024, fiind înregistrată la Registrul Comerțului în data de 11.06.2024.

Graficele următoare reprezintă evoluția prețului acțiunilor Longshield Investment Group S.A. (simbol LONG), exprimat în lei, respectiv evoluția volumului zilnic de tranzacționare în ultimele 12 luni anterioare momentului depunerii Documentului de Ofertă la ASF, în vederea aprobării.



Sursa graficului: BVB, perioada 16.02.2025-16.02.2026

Prețul mediu ponderat al acțiunilor Emitentului în perioada de 12 luni anterioară depunerii Documentului de Ofertă la ASF, în vederea aprobării, respectiv până la data de 16.02.2026 (inclusiv), a fost de 1,9576 lei/acțiune.

2.IDENTIFICAREA OFERTANTULUI

Oferta publică de cumpărare este inițiată de către Longshield Investment Group S.A., identificată prin următoarele date:

Forma juridica:	Societate pe acțiuni, înregistrată și funcționând conform legilor din România
Sediu social:	București, Strada Serghei Vasilevici Rahmaninov, nr. 46-48, camera 2, sector 2, Romania
CUI:	3168735
Număr de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului:	J1992027499400
Obiect principal de activitate:	Fonduri mutuale și alte entități financiare similare, cod CAEN 6432
Telefon:	+40 21 3873210
Fax:	+40 21 3873209
E-mail:	sai@munteniainvest.ro

Website: www.longshield.ro
 Capital social subscris și vărsat (RON): 74.474.384,5

Capitalul social al Longshield Investment Group S.A. este de 74.474.384,5 lei, împărțit în 744.743.845 acțiuni, fiecare având o valoare nominală de 0,1 lei. Structura sintetica consolidată a acționarilor Emitentului la data de 12.02.2026, furnizata de către Depozitarul Central SA, este următoarea:

Actionari	Actiuni detinute	
	(Numar)	(%)
Actionari persoane fizice rezidente	451.692.214	60,6506
Actionari persoane fizice nerezidente	1.593.267	0,2139
Actionari persoane juridice rezidente	260.878.501	35,0292
Actionari persoane juridice nerezidente	30.579.863	4,1060
Total	744.743.845	100

Conform autorizației nr. 151/09.07.2021 emisă de Autoritatea de Supraveghere Financiară din România, Longshield Investment Group S.A. este un Fond de Investiții Alternative destinat Investitorilor de Retail (F.I.A.I.R.), care funcționează în conformitate cu prevederile Legii societăților nr. 31/1990 republicată, Legii nr. 243/2019 privind reglementarea fondurilor de investiții alternative și pentru modificarea și completarea unor acte normative și Regulamentul A.S.F. nr. 7/2020 privind autorizarea și funcționarea fondurilor de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare.

Longshield Investment Group S.A. este înregistrată în Registrul A.S.F. al instrumentelor și investițiilor financiare la secțiunea Fonduri de investiții alternative, Subsecțiunea – Fonduri de investiții alternative destinate investitorilor de retail stabilite în România (F.I.A.I.R.) cu nr. PJR09FIAIR/400005. Actul constitutiv al Ofertantului prevede delegarea administrării societății către S.A.I. Muntenia Invest SA, entitate care nu efectuează operațiuni de finanțare prin instrumente financiare (SFT - securities financing transaction) și nici nu utilizează instrumente de tip total return swap, așa cum sunt definite de Regulamentul U.E. 2365/2015.

Având în vedere definițiile prezentate la art. (2), alin. (1) din Legea nr. 24/2017, republicată, cu modificările și completările ulterioare, privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu privire la noțiunile de "grup", "societate-mamă" și "filială", Longshield Investment Group S.A. deține la 30.09.2025 participații reprezentând peste 50% din capitalul social la 16 societăți, toate fiind operaționale, cu excepția Avicola S.A. care se află în procedura de lichidare voluntară. În lista filialelor, este inclusă și societatea Șantierul Naval Orșova, unde Longshield Investment Group are o participație de 47,063%.

Din cele 16 societati:

- Trei filiale sunt cotate pe piața reglementată a BVB: Biofarm SA (BIO), Casa de Bucovina Club de Munte SA (BCM), Șantier Naval Orșova (SNO);

- Șase filiale sunt listate pe sistemul multilateral de tranzacționare al BVB: Bucur SA (BUCV), CI-CO SA (CICO), Mindo SA (MINO), Germina Agribusiness SA (SEOM), Semrom Oltenia SA (SEOL), Unisem SA (UNISEM);
- Șapte filiale nu sunt listate: Firos SA, Mătășari Holding SA, Voluthema Property Developer SA, Avicola SA București, ICPE Electric Motors SRL, Finagrom IFN SA., Inevitable Ventures SRL.

Domeniul principal de activitate al Longshield Investment Group S.A., așa cum este prevăzut în Actul constitutiv, este cel al Intermedierilor financiare cu excepția activităților de asigurări, iar activitatea principală este: Fonduri mutuale și alte entități financiare similare, cod CAEN 6432. Activitățile curente ale Ofertantului includ efectuarea de investiții financiare în vederea maximizării valorii propriilor acțiuni, în conformitate cu reglementările în vigoare, gestionarea portofoliului de investiții și exercitarea tuturor drepturilor asociate instrumentelor în care se investește, administrarea riscurilor, alte activități auxiliare și adiacente, în conformitate cu reglementările în vigoare. Prin declarația sa de misiune, Longshield Investment Group S.A. a fost structurată ca "fond balansat diversificat", iar structura activelor fondului la 30 septembrie 2025 era reprezentată de: acțiuni listate (73,2%); acțiuni nelistate (9,8%); titluri de participare (6,1%); obligațiuni necotate (2,6%); obligațiuni listate (1,9%); depozite bancare (5,2%); disponibilități (0,2%); părți sociale (1,1%).

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

Conform declarației autentice, Ofertantul nu are cunoștință de existența unor persoane care să acționeze în mod concertat cu acesta în ceea ce privește Emitentul, cu excepția celor enumerate mai jos (conform prevederilor art. 2, alin. (2), lit. c) și d) din Legea nr. 24/2017 republicată, cu modificările și completările ulterioare).

Nume	Funcția/calitatea deținută	Acțiuni deținute
SAI Muntenia Invest SA	Societatea de administrare a Ofertantului	0
Mihailescu Dorina-Teodora	Membru neexecutiv al Consiliului de Administrație al S.A.I. Muntenia Invest SA	38
Simionescu Adrian	Presedinte al Consiliului de Administrație al S.A.I. Muntenia Invest SA	0
Sergiu Mihailov	Director general adjunct si membru al Consiliului de Administrație al S.A.I. Muntenia Invest SA	0
Stefan Dumitru	Director general al S.A.I. Muntenia Invest SA	0
Cristina Gagea	Director investitii al S.A.I. Muntenia Invest SA	0
Total		38

Sursa: Longshield Investment Group S.A., situația individuală a deținerilor de instrumente financiare eliberată de intermediarul autorizat

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

Ofertantul nu deține în mod direct acțiuni emise de Longshield Investment Group S.A., iar deținerile persoanelor cu care Ofertantul acționează în mod concertat au fost prezentate la capitolul anterior din prezentul Document de oferta respectiv 38 de acțiuni deținute de doamna Mihailescu Dorina-Teodora reprezentând 0,000005% din capitalul social al Emitentului.

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

Ofertantul intenționează să achiziționeze prin Oferta Publică un număr de 52.130.000 acțiuni ale Emitentului, plătite integral, și care nu se află în proprietatea Ofertantului (denumite în continuare "Acțiunile Ofertei"), reprezentând 6,9997% din capitalul social al Emitentului la data prezentului document, în vederea reducerii capitalului social al acestuia, conform hotărârii nr. 5 a AGEA din 28.10.2025, publicată în Monitorul Oficial al României, partea a IV-a, nr. 6022 din 15.12.2025. Drept urmare, Oferta Publică se adresează tuturor persoanelor fizice și juridice care dețin pe Perioada Ofertei acțiuni ale Emitentului.

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

Prețul pe acțiune oferit de către Ofertant este de 2,20 lei (RON) (denumit în continuare "Prețul de Ofertă").

Acționarii care vor accepta Oferta în mod valabil, în conformitate cu termenii din acest Document de Ofertă, vor primi **Prețul de Ofertă** pentru **Acțiunile Ofertei** vândute în cadrul Ofertei Publice, din care vor fi reținute comisioanele și tarifele de tranzacționare percepute de către intermediari, precum și orice comisioane de transfer bancar. Anumite costuri vor fi prevăzute în detaliu în **Formularul de Subscriere în Ofertă**. Acționarii care doresc să participe în cadrul Ofertei Publice trebuie să verifice valoarea totală a costurilor cu intermediarul autorizat prin care intenționează să subscrie în cadrul Ofertei. Nici Ofertantul și nici Intermediarul nu au reținut sau plătit nicio sumă reprezentând obligații fiscale ale acționarilor care au subscris **Acțiunile Ofertei**. Fiecare dintre aceștia este responsabil cu privire la obligațiile fiscale care decurg din obținerea veniturilor reprezentând contravaloarea acțiunilor subscrise în Ofertă.

Modalitatea de determinare a Prețului Ofertei

Prețul de Ofertă a fost stabilit în conformitate cu prevederile Legii nr. 24/2017, republicată, cu modificările și completările ulterioare, și ale Regulamentului ASF nr. 5/2018, cu modificările și completările ulterioare. Conform prevederilor art. 58, alin. (1) din Regulamentul ASF nr. 5/2018, cu modificările și completările ulterioare, prețul în cadrul ofertelor publice de cumpărare este cel puțin egal cu cel mai mare preț dintre:

- a) *cel mai mare preț plătit de ofertant sau de persoanele cu care acesta acționează în mod concertat în perioada de 12 luni anterioară datei de depunere la A.S.F. a documentației de ofertă;*

Ofertantul nu a achiziționat acțiuni proprii în ultimul an, iar persoanele cu care acesta acționează concertat, de asemenea, nu au realizat tranzacții de cumpărare cu acțiunile Longshield Investment Group S.A., în ultimul an.

- b) *prețul mediu ponderat de tranzacționare, aferent ultimelor 12 luni anterioare datei de depunere la A.S.F. a documentației de oferta.*

Conform datelor disponibile pe site-ul BVB, acest preț, pentru perioada vizată, respectiv 16.02.2025 – 16.02.2026 este de 1,9576 lei/acțiune.

Având în vedere cele de mai sus, Prețul de Ofertă este de 2,20 lei.

Valoarea Ofertei Publice

Valoarea totala a Ofertei Publice (denumita in continuare "Valoarea Ofertei") va fi egala cu numărul Acțiunilor Ofertei achiziționate de Ofertant in Oferta înmulțit cu Prețul de Oferta. Valoarea maximă a Ofertei este de 114.686.000 lei.

Conform reglementărilor în vigoare, Prețul de Ofertă poate fi majorat de Ofertant pe durata Ofertei Publice, cu respectarea procedurii descrise în secțiunea "Modificarea Ofertei Publice" din prezentul Document de Ofertă. În această situație, acționarii care au acceptat Oferta Publică prin semnarea și depunerea Formulelor de Subscriere înainte de modificarea Prețului de Ofertă vor primi prețul majorat.

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

Prezenta Ofertă Publică este valabilă pe o perioadă de 10 (zece) zile lucrătoare și va fi inițiată în a patra zi lucrătoare de la data la care anunțul de ofertă a fost publicat, în varianta tipărită sau online, într-un cotidian de circulație națională, precum și într-un ziar local, de pe raza administrativ-teritorială a Emitentului. Perioada ofertei este cuprinsă între 04.03.2026 și 14.03.2026 (denumită în continuare "Perioada de Ofertă"). Perioada de Ofertă poate fi extinsă de Ofertant, cu respectarea procedurii descrise în secțiunea "Modificarea Ofertei Publice de cumpărare" a prezentului Document de Ofertă.

Pe întreaga ei durată, Oferta Publica este irevocabila. La expirarea Perioadei de Ofertă, Oferta devine caduca.

8. Modificarea Ofertei Publice de cumpărare

În conformitate cu prevederile art. 28 din Legea nr. 24/2017, republicată, cu modificările și completările ulterioare, privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, apariția pe parcursul Perioadei de Ofertă a oricărui fapt nou semnificativ sau a oricărei erori materiale ori inexactități materiale privind informațiile cuprinse în documentul de ofertă, care este de natură să influențeze evaluarea valorilor mobiliare și survine sau este constatată între momentul aprobării documentului de ofertă și cel al închiderii perioadei de valabilitate a ofertei publice se menționează într-un amendament la documentul de ofertă.

Conform prevederilor art. 12 din Regulamentul ASF nr. 5/2018, cu modificările și completările ulterioare, privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, în cadrul Perioadei de Ofertă, Ofertantul poate modifica termenii și condițiile Ofertei, cu respectarea următoarelor condiții:

- Obținerea aprobării ASF pentru modificarea documentului de ofertă;
- Modificarea termenilor Ofertei să nu conducă la condiții mai puțin avantajoase pentru cei cărora le este adresată;
- Modificarea să facă obiectul unui anunț care să fie adus la cunoștința investitorilor în aceleași condiții în care documentul de ofertă, precum și anunțul de ofertă au fost aduse la cunoștința publicului.

Orice cerere de modificare a Documentului de Ofertă va fi supusă ASF spre aprobare cu cel puțin 3 (trei) zile lucrătoare înainte de închiderea Ofertei. Orice modificare adusă Ofertei Publice este valabilă și poate fi implementată numai dacă este aprobată de ASF și publicată conform legislației aplicabile. ASF poate aproba

modificările conform prevederilor în vigoare privind oferta publică de cumpărare de valori mobiliare sau poate refuza aprobarea lor. În cazul în care se aprobă modificările referitoare la preț sau orice alte elemente din Documentul de Ofertă, cu excepția celor privind data de închidere a ofertei, ASF are dreptul să prelungească Perioada Ofertei, astfel încât să existe cel puțin 2 (două) zile lucrătoare de la publicarea amendamentului și până la închiderea ofertei. Modificarea va fi făcută cunoscută investitorilor și va fi valabilă începând cu data publicării sale prin mijloacele în care a fost făcut public și Documentul de Ofertă.

În cazul în care amendamentul la Documentul de Ofertă constă în majorarea Prețului Ofertei, toți subscriitorii în Ofertă, inclusiv cei care au subscris deja înainte de modificarea Prețului Ofertei, vor primi prețul majorat.

9. LOCURILE DE SUBSCRIERE, PROGRAMUL DE LUCRU CU PUBLICUL

Oferta publică se va desfășura cu folosirea exclusivă a sistemelor de tranzacționare administrate de Bursa de Valori București.

Subscrierea de către acționari în cadrul Ofertei se poate realiza pe întreaga perioadă de desfășurare a ofertei, în zilele lucrătoare, între orele 9:00 – 17:00, cu excepția datei de închidere a ofertei, când programul va fi 9:00 - 12:00.

Documentul de oferta va fi disponibil în mod gratuit:

- a) Pe suport de hartie, în mod gratuit, la sediul Swiss Capital S.A. din București, Bd. Dacia, nr. 20, Clădirea Romana Offices, Et. 4, sector 1, și la sediul central al Ofertantului, în București, Strada Serghei Vasilevici Rahmaninov, nr. 46-48, parter, camera 2, sector 2, începând cu data publicării Anuntului de Oferta, și
- b) În format electronic, pe pagina de internet a Bursei de Valori București (www.bvb.ro), a Ofertantului (www.longshield.ro) și a intermediarului ofertei (www.swisscapital.ro).

Acționarii pot accepta Oferta prin completarea și semnarea, înainte de expirarea Perioadei de Ofertă, a 2 (două) exemplare ale formularului de subscriere (denumit în continuare "Formularul de Subscriere"), în formatul ce va fi făcut disponibil acționarilor interesați la Intermediarul Ofertei sau la intermediarii autorizați de către ASF care au semnat angajamentul irevocabil privind respectarea condițiilor de derulare a Ofertei (denumit în continuare "Angajamentul"), și prin predarea tuturor documentelor necesare în conformitate cu Documentul de Ofertă, la următoarele adrese:

- La sediul Swiss Capital S.A. din București, Bd. Dacia, nr. 20, Clădirea Romana Offices, Et. 4, sector 1,, în timpul programului normal de lucru, de luni până vineri, între orele 9:00 – 17:00 (ora Europei de Est – GMT+2), pe durata Perioadei de Ofertă; și
- La sediul oricărui alt intermediar autorizat de ASF care a semnat și a transmis Intermediarului Ofertei Angajamentul și a primit din partea BVB accesul în segmentul de piață dedicat Ofertei Publice, în timpul programului normal de lucru al intermediarilor, pe durata Perioadei de Ofertă.

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

Semnarea Formularului de Subscriere, în conformitate cu Documentul de Ofertă, reprezintă acceptarea necondiționată a termenilor și condițiilor de derulare a Ofertei Publice și ale Documentului de Ofertă, acționarul consimțind astfel că a primit, citit, acceptat și convenit asupra termenilor și condițiilor din acest Document de Ofertă și a subscris în acord cu acestea.

Dacă acționarul are încheiat un contract valid de intermediere financiară cu unul dintre intermediarii autorizați de ASF și care vor prelua ordinul de vânzare în conformitate cu prevederile prezentului Document de Ofertă, ordinul va fi transmis precum un ordin standard de tranzacționare în conformitate cu contractul de intermediere al intermediarului respectiv, iar formularul de subscriere va fi completat de intermediarul respectiv, însă fără a i se mai solicita acționarului respectiv documente adiționale.

Dacă acționarul nu are încheiat un contract valid cu Intermediarul Ofertei sau cu unul dintre intermediarii autorizați de ASF care va prelua ordinul de vânzare în conformitate cu prevederile prezentului Document de Ofertă, atunci, Formularului de Subscriere, separat de orice alte documente specifice solicitate de aceștia în scopul respectării reglementărilor privind cunoașterea clienței (în conformitate cu prevederile aplicabile și cu normele interne privind cunoașterea clienței), i se vor anexa un extras de cont emis de către Depozitarul Central SA sau intermediarii autorizați să emită astfel de extrase, în original, precum și următoarele documente (originale sau copii):

Persoane fizice care subscriu în nume propriu

- carte/buletin de identitate valabilă (original și copie) sau pasaport valabil (original și copie);
- dacă este cazul, documentul de schimbare a numelui cum ar fi certificat de căsătorie, hotărâre de divorț, alt document administrativ privind schimbarea numelui (copie);
- extras de cont bancar, deschis pe numele acționarului (copie); și
- dacă acționarul persoană fizică este minor cu vârsta cuprinsă între 14 și 18 ani dorește să încaseze personal sumele datorate acestuia, acționarul va depune, pe lângă documentele enumerate mai sus, acordul reprezentantului legal (original și copie).

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

- certificat de naștere al acționarului, din care să reiasă codul numeric personal (copie);
- documentul juridic care stabilește tutela (original și copie);
- carte/buletin de identitate valabilă a reprezentantului legal sau a tutorelui (original și copie); și
- extras de cont bancar, deschis pe numele reprezentantului legal sau a tutorelui (copie).

Persoane fizice cu dizabilități prin curator

- carte/buletin de identitate valabilă a acționarului (copie);
- documentul juridic care stabilește curatela (original și copie);
- carte/buletin de identitate valabilă a curatorului (original și copie); și

Persoane fizice care subscriu prin împuterniciri

- extras de cont bancar, deschis pe numele acționarului (copie).
- carte/buletin de identitate valabilă a acționarului (copie) sau pasaport valabil al acționarului (copie);
- procura specială în original sau o copie legalizată a unei procuri generale;
- carte/buletin de identitate valabilă a împuternicitului (original și copie) sau pasaport valabil al împuternicitului (original și copie); și

Persoane fizice reprezentate de o societate de administrare a

- extras de cont bancar, deschis pe numele acționarului (copie).
- carte/buletin de identitate valabilă a acționarului (copie) sau pasaport valabil al acționarului (copie);

investitiilor (SAI) pe baza unui contract de administrare portofoliu (Documente actionar)

(Documente SAI)

Persoane juridice care subscriu in nume propriu

Persoane juridice care subscriu printr-o persoana juridica

- mandat de reprezentare in original sau o copie legalizata a acesteia;
- extras de cont bancar, deschis pe numele actionarului (copie).
- certificatul de inregistrare al SAI la Oficiul Registrului Comertului/alt document echivalent care certifica inregistrarea persoanei juridice/entitatii la autoritatea competenta (copie);
- act constitutiv actualizat/alt document actualizat (copie conforma cu originalul certificat de reprezentant legal al persoanei juridice);
- certificatul constatator emis de Oficiul Registrului Comertului/document echivalent emis de autoritatea competenta, nu mai vechi de 30 zile, indicand reprezentantul legal al SAI;
- autorizatia de la autoritatea de supraveghere competenta a SAI (copie);
- in cazul in care subscrierea este facuta de catre o alta persoana decat reprezentantii legali ai SAI, procura semnata de reprezentantul legal al SAI prin care se imputerniceste persoana sa subscrie in cadrul ofertei (original si copie);
- carte/buletin de identitate valabila a persoanei care efectueaza subscrierea (original si copie) sau pasaport valabil a persoanei care efectueaza subscrierea;
- document care atesta detinerea Codului LEI de catre SAI.
- certificatul de inregistrare al persoanei juridice/entitatii la Oficiul Registrului Comertului/alt document echivalent care certifica inregistrarea persoanei juridice/entitatii la autoritatea competenta (copie);
- carte/buletin de identitate valabila sau pasaport si dovada domiciliului al reprezentantului legal sau al imputernicitului, dupa caz (original si copie);
- certificatul constatator emis de Oficiul Registrului Comertului/document echivalent emis de autoritatea competenta, nu mai vechi de 30 zile, indicand reprezentantul legal al companiei; si
- act constitutiv actualizat/alt document actualizat (copie conforma cu originalul certificate de reprezentant legal al persoanei juridice);
- extras de cont bancar, deschis pe numele actionarului (copie);
- document care atesta detinerea Codului LEI.
- certificatul de inregistrare al persoanei juridice/entitatii la Oficiul Registrului Comertului/alt document echivalent care certifica inregistrarea persoanei juridice/entitatii la autoritatea competenta (copie);
- procura semnata de reprezentantul legal al companiei prin care se imputerniceste persoana juridica sa subscrie in cadrul ofertei (original si copie);
- certificatul constatator emis de Oficiul Registrului Comertului/document echivalent emis de autoritatea competenta, nu mai vechi de 30 zile, indicand reprezentantul legal al companiei;
- act constitutiv actualizat/alt document actualizat (copie conforma cu originalul certificat de reprezentant legal al persoanei juridice);
- certificatul de inregistrare al reprezentantului persoana juridica/entitatii la Oficiul Registrului Comertului/alt document echivalent care certifica inregistrarea persoanei juridice/entitatii la autoritatea competenta (copie);

Entitati fara personalitate juridica administrate de alte persoane juridice-fonduri de investitii, fonduri de pensii etc.

(Documente persoana juridica care administreaza)

- certificatul constatator emis de Oficiul Registrului Comertului/document echivalent emis de autoritatea competenta, nu mai vechi de 30 zile, indicand reprezentantul legal al companiei prin care se efectueaza subscrierea;
- act constitutiv actualizat/alt document actualizat al reprezentantului persoana juridica (copie conforma cu originalul certificat de reprezentant legal al persoanei juridice);
- carte/buletin de identitate valabila sau pasaport si dovada domiciliului al reprezentantului legal al imputernicitului reprezentantului persoana juridica, dupa caz (original si copie);
- extras de cont bancar, deschis pe numele actionarului (copie);
- document care atesta detinerea Codului LEI de catre cele doua persoane juridice.
- certificatul de inregistrare al societatii care administreaza la Oficiul Registrului Comertului/alt document echivalent care certifica inregistrarea persoanei juridice/entitatii la autoritatea competenta (copie);
- act constitutiv actualizat/alt document actualizat (copie conforma cu originalul certificat de reprezentant legal al persoanei juridice);
- certificatul constatator emis de Oficiul Registrului Comertului/document echivalent emis de autoritatea competenta, nu mai vechi de 30 zile, indicand reprezentantul legal al societatii care administreaza;
- autorizatia de la autoritatea de supraveghere competenta a societatii care administreaza (copie);
- in cazul in care subscrierea este facuta de catre o alta persoana decat reprezentantii legali ai societatii care administreaza, procura semnata de reprezentantul legal al acesteia prin care se imputerniceste persoana sa subscrie in cadrul ofertei (original si copie);
- carte/buletin de identitate valabila a persoanei care efectueaza subscrierea (original si copie) sau pasaport valabil a persoanei care efectueaza subscrierea;
- document care atesta detinerea Codului LEI de catre societatea care administreaza.
- autorizatia de la autoritatea de supraveghere competenta a entitatii (copie);
- prospectul de emisiune al entitatii administrate (copie);
- document care atesta detinerea Codului LEI de catre entitatea administrata;
- extras de cont bancar, deschis pe numele actionarului (copie).

(Documente entitate administrata)

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

Documentele redactate în orice altă limbă decât limba română, puse la dispoziție de către un Acționar persoană juridică sau o entitate fără personalitate juridică vor fi însoțite de traduceri legalizate în limba română.

În cazul în care (i) Acțiunile Ofertei sunt restricționate în orice mod de la transfer în registrul ținut de către Depozitarul Central SA, sau (ii) Formularul de Subscriere conține erori de fapt sau de drept sau (iii) Acțiunile Ofertei sunt afectate de opțiuni sau alte drepturi în favoarea unei terțe părți sau (iv) Acțiunile Ofertei nu sunt deținute în cont de către Acționarul care a completat și semnat Formularul de Subscriere, respectivele Formulare de Subscriere vor fi considerate nule și nu vor fi validate de către intermediarii respectivi.

Intermediarul Ofertei și intermediarii al căror acces în Oferta Publică este autorizat de către Intermediarul Ofertei vor verifica validitatea Formulelor de Subscriere și a documentației aferente și le vor valida în conformitate cu

termenii și condițiile Documentului de Ofertă înainte de introducerea ordinelor de vânzare în sistemul de tranzacționare al BVB.

Un exemplar al Formularului de Subscriere completat și semnat de către acționarul vânzător și validat de către intermediarul relevant va fi eliberat acestuia, iar cel de-al doilea exemplar va rămâne la sediul intermediarului autorizat de ASF.

Intermediarul Ofertei și intermediarii al căror acces în Oferta Publică este autorizat de către Intermediarul Ofertei, trebuie să îi informeze pe Acționari cu privire la condițiile de derulare ale Ofertei Publice și sunt exclusiv responsabili pentru derularea Ofertei Publice și respectarea acestui Document de Ofertă și a reglementărilor ASF, inclusiv dar fără a se limita la realizarea decontării tranzacțiilor realizate conform ordinelor colectate, validate și înregistrate în sistemul BVB în legătură cu Oferta și plățile corespunzătoare către beneficiar.

Subscrierile sunt revocabile. Formularele de retragere a acceptului de vanzare pot fi completate și depuse la intermediarii prin care s-a făcut subscrierea, pe toată perioada de derulare a ofertei.

Retragerea subscrierii

Subscrierile efectuate în cadrul Ofertei Publice de Cumpărare pot fi retrase de către investitori nu mai târziu de ultima zi de derulare a ofertei.

Pentru evitarea oricărei îndoieli, orice investitor care nu își exercită un astfel de drept de revocare va fi considerat că și-a menținut oferta și instrucțiunea sa inițială va rămâne în vigoare.

Investitorii își pot retrage subscrierea prin depunerea unui Formular de Revocare la Intermediarul prin care a efectuat subscrierea.

10. METODA DE ALOCARE IN CAZ DE SUPRASUBSCRIERE

Ofertantul intenționează să achiziționeze prin această Ofertă un număr de 52.130.000 acțiuni, reprezentând 6,9997% din capitalul social al Emitentului, plătite integral și care nu se află în proprietatea Ofertantului.

În cazul în care numărul total de acțiuni subscribe de acționarii care au acceptat condițiile Ofertei Publice în conformitate cu condițiile din prezentul Document de Ofertă depășește numărul Acțiunilor Ofertei, atunci alocarea se va face pro-rata conform formulelor:

Indice de alocare = Acțiunile Ofertei / Acțiuni subscribe,

Acțiuni vândute = Acțiuni subscribe * Indice alocare.

Un acționar care a acceptat Oferta Publică va vinde un număr de acțiuni egal cu numărul de acțiuni subscribe în Formularul de Subscriere, care a fost validat de către intermediarul prin care a scris, multiplicat cu Indicele de alocare (raportul dintre numărul total al Acțiunilor Ofertei și numărul total de acțiuni subscribe în Oferta de către Acționari conform Formulelor de Subscriere validate).

Orice fracțiuni de acțiuni ce rezultă dintr-o asemenea alocare pro-rata vor fi rotunjite în jos până la cel mai apropiat număr întreg de acțiuni. În cazul în care un acționar deține un număr de acțiuni mai mare decât Acțiunile

Ofertei, acesta are dreptul de a subscrie în Oferta Publică până la numărul maxim de acțiuni ale Emitentului pe care îl deține, acest număr fiind luat în calcul la determinarea numărului total de acțiuni subscribe la momentul alocării pro-rata, însă numărul maxim de acțiuni care va fi vândut în Oferta Publică de către respectivul acționar va fi calculat prin aplicarea Indicelui de alocare la numărul de acțiuni subscribe în ofertă. Nu sunt acceptate subscrieri pentru fracțiuni de acțiuni.

Indicele de alocare va fi făcut public în ultima zi din cadrul Perioadei de Ofertă, prin sistemul electronic al Bursei de Valori București.

Acțiunile rămase până la Acțiunile Ofertei, ca urmare a rotunjirii în jos până la cel mai apropiat număr întreg de acțiuni pentru fiecare Formular de Subscriere valid, vor fi alocate câte una per subscriere, fără a depăși însă numărul maxim de acțiuni subscribe inițial în Formularul de Subscriere valid.

Distribuția suplimentară va avea loc în ordinea descrescătoare a mărimii ordinelor de vânzare alocate ca urmare a rotunjirii în jos. În cazul ordinelor de vânzare în cadrul Ofertei de exact aceeași mărime, distribuția suplimentară va prioritiza ordinele de vânzare introduse în sistemul BVB de către intermediarii autorizați ASF, în funcție de momentul introducerii acestora.

Pentru evitarea oricărui dubiu, oferta se adresează și persoanelor cu care Ofertantul acționează în mod concertat.

11.SURSA SI MARIMEA FONDURILOR OFERTANTULUI PRIVIND PLATA ACTIUNILOR

Ofertantul va utiliza sursele proprii prevăzute de lege pentru plata acțiunilor dobândite în cadrul Ofertei Publice. Acesta a depus în contul său denominat în lei deschis la Intermediar garanția de minim 30% din valoarea Ofertei, solicitata potrivit prevederilor art. 57, lit. (d) din Regulamentul 5/2018 cu modificările și completările ulterioare.

12. MODALITATEA DE PLATA A ACTIUNILOR DEPUSE IN OFERTA

Plata prețului de ofertă pentru acțiunile ofertei achiziționate de ofertant în cadrul ofertei va începe imediat după decontarea tranzacțiilor aferente ofertei publice, dar fără a depăși termenul de 3 (trei) zile lucrătoare de la data decontării. Fiecare acționar va primi plata pentru acțiunile vândute conform opțiunii menționate de acționar în Formularul de Subscriere, costurile aferente urmând a fi suportate de către acționarii care au acceptat oferta publică. Nu se vor face niciun fel de plăți înainte de expirarea perioadei de ofertă

Tranzacțiile aferente Ofertei Publice vor avea loc cel târziu a doua zi lucrătoare următoare datei închiderii Ofertei Publice, prin înregistrarea automată în sistemul electronic al Bursei de Valori București a 2 (două) tipuri de ordine: un set de ordine de vânzare în contul acționarilor vânzători care au scris în cadrul Ofertei Publice și un ordin de cumpărare în contul Ofertantului. Decontarea tranzacțiilor aferente Ofertei va avea loc în cea de-a doua zi lucrătoare ce urmează datei tranzacției (T+2).

Intermediarii autorizați de ASF, al căror acces la Oferta Publică a fost autorizat de Intermediar și instituit de BVB, vor trebui să se supună condițiilor ofertei prin semnarea angajamentului de respectare a condițiilor de derulare a ofertei.

13. TOATE CONDITIILE PE CARE TREBUIE SA LE IMPLINEASCA OFERTA

Oferta Publica de Cumpărare acțiuni emise de Longshield Investment Group S.A. se realizează cu încadrarea strictă în prevederile Legii nr. 24/2017 republicată, cu modificările și completările ulterioare, privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și a Regulamentului ASF nr. 5/2018, cu modificările și completările ulterioare, privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață.

14. LEGISLATIA INTERNA CARE URMEA SA REGLEMENTEZE CONTRACTELE INCHEIATE INTRE OFERTANT SI DETINATORII DE VALORI MOBILIARE ALE SOCIETATII OBIECT AL OFERTEI DE CUMPARARE, CA URMARE A OFERTEI, PRECUM SI INSTANTELE COMPETENTE

Raporturile juridice dintre Ofertant și acționarii care au subscris în cadrul Ofertei Publice vor fi guvernate de legea română. Orice conflict născut din sau în legătură cu aceste raporturi va fi soluționat de instanțele române competente, conform normelor de competență prevăzute de legea română.

15. ALTE INFORMATII CONSIDERATE RELEVANTE DE CATRE OFERTANT

Ofertantul și Intermediarul declara pe proprie răspundere că, după cunoștințele lor, informațiile prezentate în Documentul de Ofertă sunt conforme cu realitatea și nu a fost făcută nici o omisiune de natură să afecteze în mod semnificativ conținutul Documentului de Ofertă.

În conformitate cu prevederile art. 14 din Legea nr. 24/2017 republicată, cu modificările și completările ulterioare, privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, responsabilitatea privind întocmirea Documentului de Ofertă și conformitatea cu prevederile legale privind realitatea, exactitatea și acuratețea informațiilor din Documentul de Oferta și din Anunțul de Ofertă revine în mod solidar, Ofertantului, Intermediarului, precum și celorlalte categorii de persoane enumerate la articolul de lege mai sus amintit. Inițierea și derularea prezentei Oferte Publice vor fi realizate conform Legii nr. 24/2017, republicată, cu modificările și completările ulterioare, privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și a Regulamentului ASF nr. 5/2018 cu modificările și completările ulterioare.

Oferta se va desfășura prin folosirea exclusivă a sistemelor Bursei de Valori București, derularea și decontarea realizându-se în conformitate cu procedurile privind oferta publică de cumpărare emise de către entitatea anterior menționată.

INTERMEDIAR
SWISS CAPITAL S.A.

Olimpiu Blajut
Director General Adjunct

OFERTANT
LONGSHIELD INVESTMENT GROUP S.A.

prin S.A.I. Muntenia Invest S.A.

Sergiu Mihailov

Director