

# PROSPECT UE DE EMISIUNI PENTRU CRESTERE IN VEDEREA MAJORARII CAPITALULUI SOCIAL AL BUCOVINA SA SCHEIA

Hotarata in AGEA nr. 1 din 26.02.2026

**Emitent: BUCOVINA SA SCHEIA**



[www.bucovina-sa.ro](http://www.bucovina-sa.ro)

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

**PRIME  
TRANSACTION**  
[www.primet.ro](http://www.primet.ro)



*Aprobarea Prospectului 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. 595 din data de 11.06.2026



[Aceasta pagina a fost lasata libera in mod intentionat]

## **CUPRINS:**

NOTA CATRE INVESTITORI  
DEFINITII

## **CAPITOLE**

- I. Rezumatul prospectului
- II. Informații despre emitent
- III. Declarația de responsabilitate și declarația privind autoritatea competentă
- IV. Factorii de risc
- V. Strategia de creștere și prezentarea generală a activităților
- VI. Structura organizatorică
- VII. Guvernanța corporativă
- VIII. Informații financiare
- IX. Raportul administratorilor, inclusiv, după caz, raportarea informațiilor privind durabilitatea (daca este cazul)
- X. Politica de distribuire a dividendelor
- XI. Detalii privind oferta sau admiterea la tranzacționare
- XII. Informații esențiale privind acțiunile
- XIII. Motivul ofertei și modul de utilizare a veniturilor obținute din ofertă
- XIV. Declarația privind capitalul circulant
- XV. Conflictele de interese
- XVI. Diluarea și participația după emisiune
- XVII. Documente disponibile



## **NOTA CATRE INVESTITORI**

Acest Prospect ("Prospectul") contine informatii in legatura cu majorarea de capital prin aport de numerar adoptata prin Hotararea nr. 1 a adunarii generale extraordinare a actionarilor ("AGEA") a BUCOVINA SA ("Emitentul") din data de 26.02.2026.

In respectiva Adunare Generala Extraordinara a Actionarilor BUCOVINA SA s-a hotarat majorarea capitalului social al societatii cu suma de pana la 8.000.000 lei, respectiv de la valoarea actuala 3.748.876,80 lei pana la valoarea totala maxima de 11.748.876,80 lei, prin emiterea a maxim 80.000.000 actiuni noi cu valoarea nominala de 0,10 lei/actiune, prin noi aporturi in numerar ale actionarilor existenti, inregistrati in Registrul actionarilor al Societatii, tinut de catre Depozitarul Central SA, la data de inregistrare de 17.03.2026, pentru ca fiecare actionar sa aiba posibilitatea de a-si pastra ponderea detinuta in capitalul social.

Emitentul declara ca prezenta oferta se adreseaza actionarilor emitentului inregistrati la Depozitarul Central SA la data de inregistrare de 17.03.2026, iar nivelul de informatii prezentate in prospect este in conformitate cu acest tip de emisiune. Oferirea actiunilor noi catre actionarii existenti la data de inregistrare, in baza dreptului de preferinta, se va face in termenul de subscriere de 30 de zile calendaristice de la data stabilita in cadrul prezentului Prospect (Termenul de Subscriere aferent Etapei I), la pretul de subscriere de 0,10 lei/actiune, reprezentand valoarea nominala a unei actiuni.

In cazul in care in Etapa I nu au fost subscrise toate actiunile noi oferite spre subscriere actionarilor existenti, in temeiul dreptului de preferinta in limita termenului de subscriere aferent Etapei I, actiunile noi nesubscrise vor fi oferite spre subscriere in Etapa II numai persoanelor care si-au exercitat dreptul de preferinta si au platit actiunile subscrise in Etapa I. In situatia in care numarul actiunilor subscrise este mai mare decat numarul total de actiuni oferite in Etapa II, alocarea acestora se va face pro-rata.

Subscrierea in Etapa II se face in urmatoarele conditii si termene:

- a) Consiliului de Administratie intocmeste si transmite catre piata pana la ora 10:00 un raport cu privire la rezultatele subscrierilor efectuate in Etapa I, in termen de 2 zile lucratoare de la data finalizarii Etapei I.
- b) Termenul de subscriere in Etapa II este pana la data de 26.02.2027, cu incepere din prima zi lucratoare urmatoare publicarii raportului Consiliului de Administratie referitor la Etapa I a subscrierilor.
- c) Actiunile subscrise in Etapa II vor trebui platite, la data subscrierii, in proportie de 100% din valoarea lor;
- d) Pretul de subscriere in Etapa II a actiunilor noi este de 0,11 lei/actiune.

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

## Prospect privind majorarea de capital social BUCOVINA SA Scheia

În urma verificării acestui Prospect, Emitentul își asumă răspunderea pentru conținutul sau/si confirmă realitatea, exactitatea și acuratețea informațiilor conținute în acesta. Nicio persoană nu este autorizată să dea alte informații sau să facă declarații sau aprecieri, cu excepția celor incluse în Prospect. În situația în care vor fi difuzate informații sau vor fi făcute declarații sau aprecieri ce nu sunt incluse în Prospect, trebuie considerate ca fiind făcute fără autorizarea Emitentului sau a Intermediarului, care nu își vor asuma nicio răspundere în acest sens.

Înainte de a subscrie, fiecare acționar trebuie să realizeze o evaluare independentă prin mijloace proprii, a Emitentului și să nu se bazeze doar pe informații cuprinse în prezentul Prospect.

Emitentul și Intermediarul nu vor avea nicio răspundere pentru executarea subscrierilor primite conform acestui Prospect în caz de forță majoră (evenimente neprevăzute și care nu pot fi evitate sau evenimente în afara controlului partilor cum ar fi, dar fără a se limita la, întreruperea energiei electrice, revolte sociale, război, seisme, pandemii, modificări legislative sau alte asemenea cauze).

Acest Prospect nu trebuie interpretat ca o recomandare din partea Emitentului sau a Intermediarului pentru achiziția de acțiuni descrise în acesta. În luarea deciziei de a investi în acțiunile descrise în acest document, investitorii ar trebui să se bazeze pe propria analiză, inclusiv pe avantajele și riscurile implicate. Fiecare cumparator al acțiunilor va respecta toate legile și regulamentele în vigoare. Emitentul sau Intermediarul neavând vreo responsabilitate în acest sens. Fiecare investitor ar trebui să solicite sfatul propriilor consultanți juridici, financiari sau de altă natură, contabililor sau consilierilor, referitor la aspectele juridice, fiscale, comerciale și financiare și la aspectele implicate în achiziția, deținerea sau vânzarea de acțiuni. Emitentul sau Intermediarul nu își asumă nicio responsabilitate în acest sens.

Acest Prospect a fost aprobat de către ASF prin Decizia nr. **595.../11.06.2026**

Aprobarea Prospectului nu are valoare de garanție și nici nu reprezintă o altă formă de apreciere a A.S.F. cu privire la oportunitatea, avantajele sau dezavantajele, profitul ori riscurile pe care le-ar putea prezenta tranzacțiile de încheiat prin acceptarea ofertei obiect al deciziei de aprobare. Decizia de aprobare certifică numai regularitatea Prospectului în privința exigentelor legii și ale normelor adoptate în aplicarea acesteia.

## **DEFINITII**

In cadrul acestui Prospect, cu exceptia cazului in care se prevede contrariul in mod explicit, urmatorii termeni, vor avea urmatoarele semnificatii, aplicabile atat formelor de singular cat si celor de plural:

**Actul consitativ** – actul consitativ al BUCOVINA SA., care sta la baza infiintarii si functionarii Emitentului

**Actiuni** – totalul actiunilor emise de catre Emitent la un anumit moment (inainte sau dupa majorarea de capital)

**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 BUCOVINA SA

**A.S.F.** – Autoritatea de Supraveghere Financiara

**Emitentul sau Societatea** - BUCOVINA SA cu sediul in Comuna Scheia, Str. Humorului, Nr. 62, Jud. Suceava, inregistrata la ORC sub nr. J1991000012333, CUI – RO717030; Tel/Fax 0230/526271; [lapte@bucovina-sa.ro](mailto:lapte@bucovina-sa.ro) ; [www.bucovina-sa.ro](http://www.bucovina-sa.ro).

**Formular de subscriere** – formular care trebuie semnat de catre actionar pentru subscrierea in cadrul majorarii de capital

**Formular de retragere a acceptului de subscriere a valorilor mobiliare oferite** – formular ce trebuie semnat de catre actionar pentru a revoca subscrierea in cadrul majorarii de capital;

**Legea nr. 24/2017** – privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicata;

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

**Majorare de capital** – majorare de capital a Emitentului astfel cum a fost decisa prin Hotararea nr. 1 din 26.02.2026 a Adunarii Generale Extraordinare a Emitentului

**Prospect** – Prezentul Prospect – va fi publicat pe site-ul Intermediarului, la adresa [www.primet.ro](http://www.primet.ro) si pe site-ul BVB, la adresa [www.bvb.ro](http://www.bvb.ro), impreuna cu Formularul de subscriere, respectiv de retragere a acceptului de subscriere.

**LEI/RON** – Moneda nationala a Romaniei

**Regulamentul nr. 5/2018** – Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificarile si completarile ulterioare

**Regulamentul nr. 2019/979** – 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, cu modificarile si completarile ulterioare;

**Regulamentul nr. 2017/1129** – Regulamentul (UE) privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată, și de abrogare a Directivei 2003/71/CE, cu modificările și completările ulterioare;

**Regulamentul nr. 2024/2809** - de modificare a Regulamentelor (UE) 2017/1129, (UE) nr. 596/2014 și (UE) nr. 600/2014 pentru a face piețele publice de capital din Uniune mai atractive pentru întreprinderi și a facilita accesul la capital al întreprinderilor mici și mijlocii;

**Intermediarul** – 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](mailto:office@primet.ro); site web: [www.primet.ro](http://www.primet.ro).

Documentele și informațiile ce pot fi consultate de către investitori cu referire la documente aprobate de ASF, informații financiare anuale sau intermediare, rapoarte de audit, rapoartele administratorilor, declarațiile privind guvernanta corporativă, Actul constitutiv și/sau statutul societății etc., se regăsesc pe site-ul BVB ([www.bvb.ro](http://www.bvb.ro)) la simbolul societății "BUCS" și pe site-ul emitentului ([www.bucovina-sa.ro](http://www.bucovina-sa.ro)).



## I. REZUMATUL PROSPECTULUI

Informații solicitate în baza Regulamentului UE nr. 2017/1129 – Art. 7 alin. (12a)

Secțiunea 1: Introducere	
	<p><i>Denumirea valorilor mobiliare și numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare ("ISIN").</i></p> <p>În prezent, începând cu 20.05.2015, acțiunile BUCOVINA S.A. se tranzacționează pe SMT – AeRO, piața XRS1, pe sistemul electronic de tranzacționare administrat de BVB, sub simbolul "BUCS". Acțiunile BUCOVINA S.A. au fost tranzacționate în trecut și pe Piața RASDAQ – la Bursa de Valori București, piața XMBS, la categoria III-R, începând cu 11.12.1996, sub simbolul "BUCS".</p>
1.1	<p>Acțiunile subscrise în prezenta ofertă sunt acțiuni nominative, indivizibile și în formă dematerializată. După finalizarea ofertei și înregistrarea acțiunilor la Depozitarul Central, acestea se vor tranzacționa pe SMT – AeRO, piața XRS1, pe sistemul electronic de tranzacționare administrat de BVB, tot sub simbolul "BUCS".</p> <p>Acțiunile societății sunt nominative, indivizibile, sunt emise în formă dematerializată și au codul ISIN – ROBUCSACNOR2.</p>
1.2.	<p><i>Identitatea și datele de contact ale emitentului, inclusiv identificatorul entității juridice ("LEI")</i></p> <p>În prezent, societatea BUCOVINA S.A. are sediul în Sat. Scheia, Comuna Scheia, Str. Humorului nr. 62, Jud. Suceava, România, înregistrată la ORC sub nr. J1991000012333, CUI – 717030; Tel/Fax 0230/526553; 0230/526271; <a href="mailto:lapte@bucovina-sa.ro">lapte@bucovina-sa.ro</a>; <a href="http://www.bucovina-sa.ro">www.bucovina-sa.ro</a></p>



## Prospect privind majorarea de capital social BUCOVINA SA Scheia

	Codul LEI al emitentului este 315700YJSYMM5LA8IG37
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, <a href="mailto:office@asfromania.ro">office@asfromania.ro</a>, <a href="http://www.asfromania.ro">www.asfromania.ro</a></p>
1.4.	<p><i>Data aprobării prospectului UE de emisiuni pentru creștere.</i></p> <p>Data aprobarii prospectului este precizata in Decizia ASF.</p>
1.5.	<p><i>Avertismente</i></p> <p>Investitorii potentiali sunt avertizati cu privire la faptul ca:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Acest rezumat trebuie citit ca o introducere la Prospectul UE de emisiuni pentru creștere și orice decizie de a investi în valorile mobiliare ar trebui să se bazeze pe examinarea a prospectului UE de emisiuni pentru creștere, în ansamblu, de către investitor;</li> <li>✓ Investitorul trebuie sa ia la cunostinta ca ar putea sa piarda intregul capital investit sau o parte a acestuia;</li> <li>✓ In cazul in care se intenteaza o actiune in fata unui tribunal privind informatia cuprinsa in Prospect 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;</li> <li>✓ O raspundere civila revine doar persoanelor care au prezentat 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 astfel de valori mobiliare.</li> </ul>
<b>Sectiunea 2: Informatii esentiale privind emitentul</b>	
2.1.	<p><i>Cine este emitentul valorilor mobiliare?</i></p> <p><b>Denumirea legala si comerciala a emitentului: BUCOVINA S.A.</b></p> <p><b>Sediul social: Sat. Scheia, Comuna Scheia, Str. Humorului nr. 62, Jud. Suceava</b></p> <p><b>Forma juridica: societatea pe actiuni</b></p> <p><b>Codul LEI: 315700YJSYMM5LA8IG37</b></p> <p><b>Legislatia in temeiul careia isi desfasoara activitatea emitentul: legislatia romana</b></p> <p><b>Tara de inregistrare: Romania</b></p> <p><b>Societatea BUCOVINA S.A. functioneaza in conformitate cu legislatia din Romania si statutul societatii, al carei obiect principal de activitate inregistrat la ORC este "Fabricarea produselor lactate si a brânzeturilor", conform Cod CAEN (Rev. 3) - 1051.</b></p> <p><b>Principalii actionari ai Emitentului sunt:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ INCOMLAC loc. BALTI MDA cu o detinere de 74,1995%</li> <li>✓ JLC SA loc. CHISINAU MDA cu o detinere de 14,4316%</li> <li>✓ PERSOANE FIZICE cu o detinere de 11,3663%</li> </ul>



**Prospect privind majorarea de capital social BUCOVINA SA Scheia**

✓ **PERSOANE JURIDICE** cu o detinere de 0,0026%

**Actionarii INCOMLAC SA Rep. Moldova si JLC SA Rep. Moldova controleaza direct emitentul.** Dl. Jordan Vladimir este persoana care detine controlul indirect asupra societatii, fiind beneficiarul real al firmelor mentionate.

**Conducerea executiva a societatii este asigurata in prezent de catre dl. Bologa Ghenadie – Director General.**

**La data intocmirii prezentului document, Consiliul de administratie este format din 3 membri: CIOBOTA VIOREL, VITALIE COJUHARI si ELENA JARDAN.**

**In prezent, auditorul financiar al societatii este Cabinet Individual de Audit - Paun Constantin, cu sediul in Brasov, Jud. Brasov, Str. Plaiului nr. 21, membru al Camerei Auditorilor Financiari din Romania cu nr. autorizatiei 3416/2010.**

*Care sunt principalele informatii financiare referitoare la emitent?*

**Situatia bilantiera**

2.2.

Elemente bilantiere	31.12.2024	31.12.2025
IMOBILIZARI NECORPORALE	0	0
IMOBILIZARI CORPORALE	11.772.372	11.047.235
IMOBILIZARI FINANCIARE	0	0
ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL	11.772.372	11.047.235
STOCURI	4.550.687	3.802.019
CREANTE	2.237.675	3.125.060
INVESTITII PE TERMEN SCURT	1.000	1.000
CASA SI CONTURI LA BANCII	946.164	65.166
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	7.735.526	6.993.245
CHELTUIELI IN AVANS	0	40.920
DATORII MAI MICI DE UN AN	12.637.007	15.030.960
ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE	-4.901.481	-7.996.795
TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	6.870.891	3.050.440
DATORII MAI MARI DE UN AN	0	0
PROVIZIOANE	0	0
VENITURI IN AVANS	0	0
CAPITAL SOCIAL	3.748.877	3.748.877
PRIME DE CAPITAL	54.091	54.091
REZERVE DIN REEVALUARE	4.797.002	4.797.002
REZERVE	308.664	314.948
PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA (A)	-2.193.226	-2.057.346
PROFITUL/PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR	155.483	-3.807.132
REPARTIZAREA PROFITULUI	0	0
CAPITALURI PROPRII - TOTAL	6.870.891	3.050.440

*Sursa: situatiile financiare ale Bucovina SA*

## Prospect privind majorarea de capital social BUCOVINA SA Scheia

Situatiile financiare ale Emitentului pentru pentru 31.12.2024 si 31.12.2025 sunt auditate.

### Contul de profit si pierdere

	31.12.2024	31.12.2025
Cifra de afaceri neta	35.111.227	20.851.808
VENITURI DIN EXPLOATARE -TOTAL	36.838.472	21.006.325
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	36.624.674	24.565.554
Rezultatul financiar	-58.315	-247.903
VENITURI TOTALE	36.855.348	21.041.154
CHELTUIELI TOTALE	36.699.865	24.848.286
Rezultatul brut	155.483	-3.807.132
Impozitul pe profit	0	0
Rezultatul net	155.483	-3.807.132

Sursa: situatiile financiare ale Bucovina SA

Conturile de profit si pierdere anuale pe 2024 si 2025 sunt auditate.

*Informatii financiare preforma:* Nu este cazul.

Descriere a tuturor calificarilor din raportul de audit referitoare la informatiile financiare istorice (2024/2025)

**In opinia auditorului financiar, situatiile financiare individuale prezinta fidel, din toate punctele de vedere semnificative, pozitia si performanta financiara a societatii Bucovina SA atat la data de 31.12.2024, cat si la data de 31.12.2025, in conformitate cu OMFP nr. 1802/2014, OMFP nr. 907/2005, OMFP nr. 166/2018, Legea contabilitatii nr. 82/1991, Legea nr. 24/2017 cu modificarile si completarile ulterioare si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare.**

### 2.3. Care sunt riscurile-cheie specifice emitentului?

Există o serie de factori care, individual sau în mod concertat, ar putea să afecteze nefavorabil în mod semnificativ activitatea Emitentului precum și capacitatea acestuia. Acești factori sunt prezentați detaliat în continutul prospectului:

✓ **Factori de risc legați de situația financiară a emitentului**

Riscul ratei dobânzii: societatea ar putea fi supusa unui risc al ratei dobanzii pentru imprumuturile si numerarul detinut.

Riscul privind gradul de îndatorare: societatea utilizeaza imprumuturi care sunt garantate de regula cu active.

Riscul de schimb valutar: societatea este expusa, in principal riscului de schimb valutar la imprumuturile bancare contractate.

Riscul de credit: societatea este expusa în principal la riscul de credit aparut din vânzari catre clienti.

	<p>✓ <b>Factori de risc legați de activitatea economică și industria emitentului</b>  Riscul privind lipsa comenzilor: scaderea cererii pentru produsele/serviciile oferite duce direct la scaderea cifrei de afaceri.  Riscul economic: instabilitatea generală (inflație, recesiune) care afectează puterea de cumparare a consumatorilor și încrederea investitorilor.</p> <p>✓ <b>Riscuri juridice și de reglementare</b>  Impactul legilor și al reglementărilor guvernamentale: modificările bruște ale codului fiscal, introducerea unor taxe noi sau reglementările aplicabile emitentului pot genera costuri neprevăzute care taie din profitul distribuit acționarilor.</p> <p>✓ <b>Riscuri asociate acțiunilor</b>  Riscul de piață: riscul ca piața pe care este listat emitentul să scadă din cauze externe, afectând prețul acțiunii chiar dacă emitentul merge bine economic.  Tranzacționarea la bursă: volatilitatea prețului pe termen scurt, mai ales pe piața SMT pe care este listat emitentul, poate fi influențată de zvonuri sau panică.  Suspendarea de la tranzacționare a acțiunilor: riscul de a nu putea vinde acțiunile deținute dacă bursa oprește temporar tranzacționarea acțiunilor emitentului.</p> <p>✓ <b>Lichiditatea acțiunilor:</b> dificultatea de a vinde rapid pachetul de acțiuni la un preț corect din cauza numărului mic de cumpărători activi.</p>
<p align="center"><b>Secțiunea 3: Informații esențiale privind valori mobiliare</b></p>	
<p><b>3.1.</b></p>	<p><i>Care sunt principalele caracteristici ale valorilor mobiliare?</i>  <b>Acțiunile subscrise în prezenta ofertă sunt acțiuni nominative, indivizibile și în formă dematerializată și au codul ISIN – ROBUCSACNOR2</b>  <b>Moneda în care sunt denominate acțiunile și în care se desfășoară oferta: LEI.</b>  <b>Se vor emite maxim 80.000.000 acțiuni noi cu valoarea nominală de 0,10 lei/acțiune.</b></p> <p><i>Drepturile asociate valorilor mobiliare:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ <b>Dreptul la dividende</b></li> <li>✓ <b>Dreptul de vot</b></li> <li>✓ <b>Dreptul preferențial de subscriere a unor valori mobiliare din aceeași categorie;</b></li> <li>✓ <b>Dreptul de participare la profiturile emitentului;</b></li> <li>✓ <b>Dreptul de participare la excedent în cazul lichidării: Dreptul de a primi o parte din repartizarea activului la lichidarea societății, proporțional cu cota de participare la capitalul social</b></li> <li>✓ <b>Clauzele de răscumpărare</b></li> <li>✓ <b>Clauzele de conversie</b></li> </ul> <p><i>Rangul relativ al valorilor mobiliare în structura capitalului emitentului în caz de insolvență:</i>  <b>În cazul insolvenței, valorile mobiliare deținute de către acționari vor avea un rang inferior față de creditorii societății.</b></p> <p><i>Informații cu privire la nivelul de subordonare a valorilor mobiliare:</i> <b>Nu este cazul.</b></p> <p><i>Eventualele restricții impuse asupra liberei transferabilități a valorilor mobiliare:</i>  <b>Nu există alte restricții impuse asupra liberei transferabilități a acțiunilor. Acțiunile</b></p>

**Prospect privind majorarea de capital social BUCOVINA SA Scheia**

	<p>oferite spre subscriere in aceasta majorare de capital precum si cele deja existente fac parte din aceeasi clasa de actiuni ordinare, nominative, denuminate in lei, emise in forma dematerializata conform legislatiei si ofera aceleasi drepturi tuturor detinatorilor.</p> <p><i>Politica privind dividendele sau distribuirea acestora:</i></p> <p><b>Emitentul nu a distribuit dividende in perioada analizata. Actionarii sunt cei care vor hotara modalitatea de distribuire a profiturilor viitoare.</b></p>
3.2.	<p><i>Unde vor fi tranzactionate valorile mobiliare?</i></p> <p><b>Dupa finalizarea ofertei si inregistrarea actiunilor la Depozitarul Central, acestea se vor tranzactiona pe SMT – AeRO, piata XRS1, pe sistemul electronic de tranzactionare administrat de BVB, tot sub simbolul “BUCS”.</b></p>
3.3.	<p><i>Exista vreo garantie asociata valorilor mobiliare?</i></p> <p><b>Nu este cazul.</b></p>
3.4.	<p><i>Care sunt riscurile-cheie specifice valorilor mobiliare?</i></p> <p><b>Riscurile principale specifice valorilor mobiliare pot fi:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Pretul de piata al actiunilor este volatil si ar putea fi afectat in mod negativ de viitoare vanzari de actiuni pe piata libera. Consta in posibilitatea ca valoarea portofoliului investitorului sa se diminueze din cauza fluctuatiilor zilnice ale preturilor. Exista posibilitatea ca investitorii sa nu poata vinde actiunile achizitionate, ca urmare a imposibilitatii gasirii unei contraparti.</li> <li>✓ Suspendarea de la tranzactionare a actiunilor ar putea afecta negativ pretul unei actiuni, fiind adesea un semnal de alarmă pentru investitori. Impactul depinde de contextul suspendării, dar principalele riscuri includ: pierderea încrederii, blocarea lichidității sau ajustări bruște de preț.</li> <li>✓ Actiunile tranzactionate pe BVB – SMT sunt mai putin lichide si mai volatile decat actiunile tranzactionate pe piata reglementata. Volumul zilnic de tranzactionare pe piata SMT - AeRO este semnificativ mai mic decât pe Piața Reglementată, unde sunt listate companii mari incluse în indicele BET.</li> <li>✓ Tranzactionarea la Bursa – Pretul din piata al actiunilor poate fi supus unor fluctuatii importante, ca raspuns la mai multi factori, inclusiv variatiile in rezultatele operationale ale Societatii, in rezultatele financiare fata de estimarile analistilor, modificarile din estimarile veniturilor ale analistilor pietei de actiuni, conditiile economice generale, sentimentul general al pietei sau sectorului, modificarile legislative in sectorul pe care activeaza Emitentul, efectele pandemiei de Covid-19, razboi si alte evenimente si factori relevanti, care nu pot fi controlati de Societate.</li> </ul>
<p><b>Sețiunea 4: Informatii esentiale privind oferta publica de valori mobiliare</b></p>	
4.1.	<p><i>Care sunt conditiile si calendarul pentru a investi in aceasta valoare mobiliara?</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Pretul de subscriere: in Etapa I: 0,10 lei/actiune; in Etapa II: 0,11 lei/actiune</li> <li>✓ Raport de subscriere: orice actionar Bucovina S.A., inregistrat in Registrul</li> </ul>

actionarilor al Societatii, tinut de catre Depozitarul Central SA, la data de inregistrare de 17.03.2026 poate subscrie in Etapa I un numar de 2,13397251 actiuni nou emise pentru 1 actiune detinuta la data de inregistrare, prin rotunjirea la intregul inferior; actiunile vor putea fi subscribe proportional cu numarul de actiuni detinute la Depozitarul Central la data de inregistrare stabilita de AGEA (17.03.2026). Actiunile nesubscrise in Etapa I de catre actionari, in perioada de exercitare a dreptului de preferinta, vor putea fi subscribe in Etapa II numai de catre actionarii care si-au exercitat dreptul de preferinta si au platit actiunile subscribe in Etapa I, actionarii in cauza putand sa subscrie in Etapa II orice numar de actiuni, indiferent de detinerile acestora in capitalul social al emitentului, avand ca termen de subscriere pana la data de 26.02.2027, cu incepere din prima zi lucratoare urmatoare publicarii raportului Consiliului de Administratie referitor la Etapa I a subscrierilor. Actiunile ramase nesubscrise de actionari la sfarsitul Etapei II vor fi anulate.

✓ Perioada de subscriere este:

- a) pentru Etapa I : 30 de zile calendaristice care incep sa curga incepand cu ziua lucratoare imediat urmatoare publicarii Prospectului.
- b) pentru Etapa II: pana la data de 26.02.2027, cu incepere din ziua lucratoare urmatoare publicarii raportului Consiliului de Administratie privind rezultatele subscrierilor din Etapa I. Consiliului de Administratie intocmeste si transmite catre piata pana la ora 10:00 un raport cu privire la rezultatele subscrierilor efectuate in Etapa I, in termen de 2 zile lucratoare de la data finalizarii Etapei I.

✓ Plata actiunilor subscribe:

- a) In Etapa I – integral la inregistrarea cererilor de subscriere, contravaloarea actiunilor subscribe trebuie platite in proportie de 100%.
- b) In Etapa II – integral la inregistrarea cererilor de subscriere, contravaloarea actiunilor subscribe trebuie platite in proportie de 100%.

*Cuantumul si procentul diluării determinate direct de oferta:*

Cuantumul si procentajul diluării imediate care ar avea loc in cazul nesubscrierii la oferta nu pot fi determinate, depinzand de cantitatea totala care va fi subscrisa.

Este putin probabil ca toti actionarii sa subscrie la majorarea de capital social, astfel ca celor care nu vor subscrie sau nu vor subscrie toate actiunile la care au dreptul, le vor fi diluate detinerile corespunzator gradului final de subscriere. De asemenea, in cazul in care nu se subscriu toate actiunile oferite, actionarii care subscriu integral isi vor mari procentele de detinere.

*Valoarea totala neta a fondurilor obtinute din emisiunea/oferta si o estimare a costului total al emisiunii/ofertei:*

Valoarea maxima a majorarii de capital social: 8.000.000 lei

Costurile totale estimate ce pot fi platite de Emitent in legatura cu oferta sunt in suma

**Prospect privind majorarea de capital social BUCOVINA SA Scheia**

	<p>de 50.000 lei si nu sunt suportate din pretul de vanzare al actiunilor, se refera in principal la:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ comisionul A.S.F. este o cota de 0,1% din valoarea actiunilor subscrise, conform Regulamentului ASF nr. 16/2014 privind veniturile ASF.</li> <li>✓ tariful ASF, perceput pentru inregistrarea valorilor mobiliare este de 500 lei;</li> <li>✓ comisionul Intermediarului, in conformitate cu contractul incheiat intre parti;</li> <li>✓ alte costuri ocazionate de oferta si necuantificate inca (Monitorul Oficial, Registrul Comertului, Depozitarul Central) dar estimate a nu depasi 5.000 lei.</li> </ul> <p><i>Estimarea cheltuielilor percepute de la investitor de catre emitent sau ofertant</i></p> <p>Nu este cazul. Emitentul si Intermediarul ofertei nu percep cheltuieli (taxe, comisioane etc.) investitorilor ce vor subscrie in oferta.</p>
4.2.	<p><i>De ce a fost elaborat acest prospect?</i></p> <p><b>Motivele majorarii de capital si utilizarea fondurilor obtinute: asigurarea capitalului de lucru si pentru investitii.</b></p> <p><b>In cazul unei subscriseri in proportie de 100%, valoarea estimata a fondurilor obtinute va fi in suma de 8.000.000 lei.</b></p> <p><b>Cuquantumul net al veniturilor se poate stabili la finalizarea ofertei in functie de subscriserile realizate in oferta.</b></p> <p><b>Oferta nu face obiectul unui acord privind un angajament ferm de subscriere, neexistand vreo parte neacoperita.</b></p> <p><i>O descriere a oricarui conflict de interese semnificativ legat de ofertă sau de admiterea la tranzactionare care este descris în prospect:</i> <b>nu este cazul.</b></p>
4.3.	<p><i>Cine este ofertantul si/sau persoana care solicita admiterea la tranzactionare?</i></p> <p><b>Ofertantul este societatea Bucovina SA, simbol BUCS.</b></p> <p><b>Etapa I</b></p> <p>- actionarii care detin actiuni Bucovina SA in Sectiunea I a Depozitarului Central pot subscrie in oferta numai prin intermediarul SSIF PRIME TRANSACTION SA (la sediul din Str. Caloian Judetul nr. 22, sector 3, Bucuresti, Romania, telefon 021/322.46.14, 0749.044.045, fax 021/321.59.81);</p> <p>- actionarii care detin actiuni Bucovina SA in Sectiunea II (conturi globale) si in Sectiunea III a Depozitarului Central pot subscrie in oferta, atat prin SSIF PRIME TRANSACTION SA (la sediul din Str. Caloian Judetul nr. 22, sector 3, Bucuresti, Romania, telefon 021/322.46.14, 0749.044.045, fax 021/321.59.81), cat si prin orice alt intermediar autorizat de catre ASF, numai daca detin actiunile BUCS intr-un cont de investitii deschis la respectivul intermediar.</p> <p><b>Etapa II</b> - actionarii Bucovina SA pot subscrie in oferta exclusiv prin SSIF PRIME TRANSACTION SA, la sediul in Str. Caloian Judetul nr. 22, sector 3, Bucuresti, Romania, telefon 021/322.46.14, 0749.044.045, fax 021/321.59.81.</p>



## II. INFORMATII DESPRE EMITENT

Societatea BUCOVINA S.A. a fost inflintata prin HG. nr. 1395/27.12.1990. Societatea provine din fosta intreprindere de industrializare si colectare a laptelui Suceava. De la data de 01.02.1991 din fost I.I.L Suceava s-a deprins un numar de 3 societati comerciale si anume:

- S.C. "BUCOVINA" S.A. Suceava
- S.C. „RARAUL” S.A. — Campulung Moldovenesc
- S.C. "DORNA" S.A. — Vatra Domei

In anul 1993 BUCOVINA S.A. a obtinut titlul de proprietate pentru terenul avut in patrimoniu — Seria MO nr. 140/21.12.1993.

**Ca structura organizatorica, BUCOVINA S.A. are in componenta 2 subunitati:**

### 1. Fabrica de produse lactate, lapte praf si inghetata Suceava.

- Sectia de lactate a fost pusa in functiune in anul 1975.
- Sectia de lapte praf a fost pusa in functiune in 30 noiembrie 1976. La ora actuala sectia de lapte praf este in conservare.
- Sectia de inghetata — a fost pusa in functiune in 1983.

### 2. Fabrica de lapte praf, unt si branzeturi Falticeni

- Sectia de lapte praf a fost pusa in functiune in anul 1982.
- Sectia de branzeturi a fost pusa in functiune in 1984.
- Sectia de productie unt a fost pusa in functiune in 1986.



Din punct de vedere al proprietatii intelectuale Bucovina S.A. are inregistrate 26 marci nationale si 2 marci europene.

De la infiintare BUCOVINA S.A. isi propune sa ofere clientilor produse de buna calitate la cele mai bune preturi. In conditiile aparitiei unei concurente puternice, preocuparile prioritare ale societatii sunt mentinerea pe piata si dezvoltarea activitatii.

Bucovina SA este un jucator important din industria alimentara din zona Moldovei, activitatea principala a societatii constituind-o industrializarea si comercializarea laptelui si a produselor lactate, lapte praf, unt si inghetata.

In prezent, societatea BUCOVINA S.A. societate pe actiuni, are sediul in Romania, Comuna Șcheia, Str. Humorului, Nr. 62, Jud. Suceava, inregistrata la ORC sub nr. J1991000012333, CUI — RO717030; Codul LEI al emitentului este 315700YJSYMM5LA8IG37; Tel/Fax 0230/ 526271; [lapte@bucovina-sa.ro](mailto:lapte@bucovina-sa.ro) ; [www.bucovina-sa.ro](http://www.bucovina-sa.ro).

Emitentul își desfășoară activitatea în temeiul legislației din Romania si anume Legea nr. 31/1990 a societatilor, cu modificarile si completarile ulterioare, Regulamentul ASF nr. 5/2018



## **Prospect privind majorarea de capital social BUCOVINA SA Scheia**

cu modificarile si completarile ulterioare si Legea nr. 24/2017 cu modificarile si completarile ulterioare.

Emitentul declara ca informatiile de pe site nu fac parte din prospect, cu exceptia cazului in care aceste informatii sunt incluse, prin trimitere, in prospect.

### **III. DECLARATIA DE RESPONSABILITATE SI DECLARATIA PRIVIND AUTORITATEA COMPETENTA**

#### **A. Declarația de responsabilitate**

Informatiile prezentate in acest document, cu referire la Emitent au fost furnizate de catre BUCOVINA S.A., cu sediul in BUCOVINA SA cu sediul in Comuna Șcheia, Str. Humorului, Nr. 62, Jud. Suceava, inregistrata la ORC sub nr. J1991000012333, CUI – RO717030; Tel/Fax 0230/ 526271; [lapte@bucovina-sa.ro](mailto:lapte@bucovina-sa.ro) ; [www.bucovina-sa.ro](http://www.bucovina-sa.ro).

Persoana responsabila pentru Prospect din partea Emitentului este dl. BOLOGA GHENADIE – Director General.

Acest Prospect 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. J1997003426409, CUI – 9427502; e-mail: [office@primet.ro](mailto:office@primet.ro); site web: [www.primet.ro](http://www.primet.ro).

Persoana care va semna Prospectul din partea Intermediarului este Ionel Uleia – Presedinte/Director General.

Revizuiind continutul prezentului document, persoana responsabila care reprezinta Emitentul, mentionata mai sus ca fiind reprezentantul BUCOVINA 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.

Revizuiind 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.

#### **B. Declarația privind autoritatea competentă**

Reprezentantul Emitentului:

- ✓ 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 și nici un indicator al calității valorilor mobiliare care fac obiectul acestui prospect;
- ✓ accepta in mod colectiv si individual intreaga responsabilitate pentru acuratetea informatiilor prezentate;
- ✓ certifica in conformitate cu cele cunoscute si cu convingerile sale, ca nu exista fapte a caror omisiune ar determina ca o declaratie sa fie falsa sau inselatoare;
- ✓ a facut toate anchetele rezonabile in aceasta privinta ; si
- ✓ certifica faptul ca, in conformitate cu convingerile si cunostintele pe care le detine, prezentul document contine toate informatiile solicitate de Legea si regulamentele privind piata de capital din Romania, cerintele BVB si a fost elaborat ca parte a unui prospect UE de emisiuni pentru crestere in conformitate cu articolul 15a din Regulamentul (UE) 2017/1129.

#### **IV. 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.

Rentabilitatea Societatii in ceea ce priveste investitiile si oportunitatile sale fac 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:

- ✓ cresterea insemnata a preturilor la utilitati;
- ✓ 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.



## **Prospect privind majorarea de capital social BUCOVINA SA Scheia**

---

### **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. Capitalurile proprii si profitul sau pierderea sunt influentate de modificarea ratei dobanzii. Societatea beneficiaza de o rata a dobanzii variabila pentru creditul pe termen scurt in vederea finantarii activitatilor in curs, insa este supusa presiunilor inflatiei care poate influenta nivelul dobanzii cu consecinte negative asupra costurilor de productie.

**Gradul de indatorare** – Societatea poate utiliza imprumuturi care vor fi garantate de regula cu activele. 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 sau totala a capitalului. O miscare relativ mica in valoarea activelor sau veniturilor Societatii poate determina o miscare mare disproportionata, nefavorabila sau favorabila in valoarea actiunilor sau in venitul obtinut din acestea.

**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 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 privind lipsa comenzilor:** pot exista anumite perioade in care societatea se confrunta cu lipsa de comenzi si contracte, in special de comenzi din partea marilor lanturi de magazine pentru produsele oferite de societate.

**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 venitului 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.

### **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 domeniul in care activeaza emitentul sau a legilor legate de proprietatea asupra terenurilor ar putea avea un impact negativ asupra valorii actiunilor unui Emitent. Exista posibilitatea aparitiei unor noi legi, care sa fie aplicate retroactiv si care pot 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 actiunilor**

**Riscul de piata:** consta in posibilitatea ca valoarea portofoliului investitorului sa se diminueze din cauza fluctuatiilor zilnice ale preturilor. Exista posibilitatea ca investitorii sa nu poata vinde actiunile achizitionate, ca urmare a imposibilitatii gasirii unei contraparti.

**Suspendarea de la tranzactionare a actiunilor:** ar putea afecta negativ pretul unei actiuni, fiind adesea un semnal de alarmă pentru investitori. Impactul depinde de contextul suspendării, dar principalele riscuri includ: pierderea încrederii, blocarea lichidității sau ajustări bruște de preț.

**Lichiditatea actiunilor:** lichiditatea actiunilor tranzactionate pe SMT este mai redusa decat lichiditatea actiunilor tranzactionate pe piete reglementate. Volumul zilnic de tranzactionare pe piața SMT - AeRO este semnificativ mai mic decât pe Piața Reglementată, unde sunt listate companii mari incluse în indicele BET.

**Tranzactionarea la Bursa** – Pretul din piata al actiunilor poate fi supus unor fluctuatii importante, ca raspuns la mai multi factori, inclusiv variatiile in rezultatele operationale ale Societatii, in rezultatele financiare fata de estimarile analistilor, modificarile din estimarile veniturilor ale analistilor pietei de actiuni, conditiile economice generale, sentimentul general al pietei sau sectorului, modificarile legislative in sectorul pe care activeaza Emitentul, efectele pandemiei de Covid-19, razboi si alte evenimente si factori relevanti, care nu pot fi controlati de Societate. De asemenea, bursele de valori au cunoscut periodic fluctuatii ale preturilor, ceea ce poate afecta in mod direct pretul in piata al actiunilor.

## **V. STRATEGIA DE CREȘTERE SI PREZENTAREA GENERALA A ACTIVITATILOR**

## **A. Strategia de creștere și obiectivele**

Strategia firmei consta in modernizarea sectiilor principale de productie cu scopul eficientizarii acestora, precum si extinderea rețelei de desfacere si este transpusa in planurile de extindere viitoare ale societati, conform estimarilor indicatorilor cheie furnizate de management.

Bucovina SA. isi propune mentinerea si pentru perioada urmatoare a urmatoarelor obiectivelor:

- ✓ elaborarea proiectelor de buget pe perioade operative (lunar);
- ✓ descrierea proiectelor de dezvoltare prin cucerirea unor noi piete de desfacere cat si fabricarea unor noi produse;
- ✓ re tehnologizarea societatii in vederea eficientizarii costurilor;
- ✓ infiintarea departamentului de vanzari care va urmari: comportamentul cumparatorilor, potentialul de absorbtie al pietei, conjunctura economica, pozitia concurentilor etc.;
- ✓ alocarea unor sume pentru studiu de marketing;
- ✓ patrunderea pe segmentul de piata — Supermarket-uri cat si Minimarket-uri;
- ✓ impuls ionarea vanzarilor prin adaptarea productiei la cerintele pietei in timp scurt;
- ✓ posibilitatea adaptarii rapide si eficiente la schimbarile ce apar;
- ✓ extinderea vanzarilor prin export — extindere in Bulgaria si extinderea pe piata din Grecia;
- ✓ achizitie linie inghetata si extinderea celei existente la o capacitate de productie de 2500 tone/an;
- ✓ alegerea color mai rentabile produse care sa ne asigure infaptuirea obiectivului principal;
- ✓ maximizarea rentabilitatii, influentarea clientilor, mentinerea performantelor.

Emitentul va tine cont de viitoarele provocari, tendintele, elementele, evenimentele sa factorii de incertitudine ce afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea societatii, pe fondul efectelor produse de cresterea inflatiei si a preturilor, cat si a efectelor produse de razboiul ruso-ucrainean în desfasurare.

Societatea estimeaza ca o scadere a incasarilor poate duce automat la o diminuare semnificativa a lichiditatilor, in situatia in care societatea va fi afectata de lipsa de comenzi si contracte.

## **B. Activitățile și piețele principale**

Activitatea principala a societatii din prezent este conform codificarii CAEN (Rev. 3) formata din 1051 – Fabricarea produselor lactate si a branzeturilor.

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

Principalele activitati desfasurate de societate sunt colectarea, prelucrarea, depozitarea si comercializarea laptelui, a produselor lactate si a inghetatei.

In prezent, Emitentul are o colaborare stransa cu peste 250 de clienti.

Emitentul nu are in derulare in prezent contracte cadru specifice obiectului de activitate care sa reprezinte un procent semnificativ din volumul total de vanzari.

*Indicarea oricarui produs, serviciu sau activitate nou(a) semnificativ(a) care a fost introdus(a) de la publicarea ultimelor situatii financiare auditate: Nu este cazul.*

**Produsele principale realizate de catre Bucovina S.A. sunt:**

- ✓ Lapte praf degresat;
- ✓ Lapte praf partial degresat 26% grasime;
- ✓ lapte praf partial degresat 26% grasime ambalat la 0,500 kg;
- ✓ glazura de cacao si de ciocolata pentru inghetata;
- ✓ inghetata: extrudate, cornet, pahar, caserole, vaschete, sandwich.

Principalele servicii prestate de catre Emitent sunt: productie lapte praf pentru terti, distributia si comercializarea produselor lactate.

**Amplasarea si caracteristicile principalelor capacitati de productie din proprietatea societatii:**

**1. Fabrica de produse lactate si inghetata din Scheia** — comuna situata la 5 km de centrul orasului Suceava. In aceasta locatie se desfasoara activitatea de baza si unde se afla si sediul administrativ al societatii, autorizata de Agentia de Mediu ca fabrica.

Activitatea productiva se desfasoara in 2 corpuri de fabricatie:

- ✓ Corp fabricatie: lapte consum, produse proaspete, branzeturi, lapte praf (sectie in Conservare),
- ✓ Corp fabricatie inghetata Corpul de fabricatie — produse lactate si lapte praf are o suprafata de 3816 mp, este partial etajat (pe o suprafata de 1.584 mp).

**2. Fabrica de lapte praf, unt, branzeturi din localitatea Falticeni**, str. Izvor nr. 5, Jud. Suceava, situata la 25 km de orasul Suceava, in zona centrala a orasului Falticeni. Unitatea isi desfasoara activitatea pe o suprafata totala de 13.039 mp, din care 5.069 mp suprafata construita, 5.208 mp reprezinta cai de transport, retele reprezinta 430 mp, iar suprafete libere sunt in suprafata de 2.332 mp.

In aceasta locatie se desfasoara activitatea de productie la:

- ✓ Lapte praf (cele doua sortimente);
- ✓ Procesare lapte materie prima pentru terti;
- ✓ Capacitatea fabricii este de 65.000 Ltr./zi
- ✓ Fabrica este autorizata de Agentia de Mediu cu Autorizatia de Mediu



## **Prospect privind majorarea de capital social BUCOVINA SA Scheia**

Mijloace auto din dotarea Societatii - parcul auto are in dotare 23 mijloace de transport din care:

- ✓ 3 autocisterne pentru transport lapte;
- ✓ 3 autoutilitare pentru transport lactate;
- ✓ 8 autoutilitare frigorifice pentru transport inghetata;
- ✓ 1 autoutilitara transport inghetata;
- ✓ 2 autoutilitare frigorifice pentru transport inghetata si produse;
- ✓ 5 autoturisme pentru transport persoane;
- ✓ 1 autoutilitara.

### **Furnizorii de materie prima sunt:**

- ✓ Producatori agricoli individuali;
- ✓ Ferme mari si mijlocii;
- ✓ Asociatia crescatorilor de bovine;
- ✓ Cumpararea din alte surse;
- ✓ Societatea are incheiate contracte comerciale cu fermele si societatile comerciale cu capital de stat, precum si cu producatorii individuali.

Furnizorii de materie prima (lapte) sunt producatori agricoli si ferme din judetele Suceava si Botosani. Societatea are incheiate contracte comerciale cu toti furnizorii importanti de materii prime, materiale cat si cu furnizori de prestari servicii.

### **Piete principale**

Principalele piete de desfacere sunt in: Suceava, Botosani, Iasi, Bacau, Vrancea, Braila, Bait Mare, Galati, Pitesti, Targoviste, Deva, Ploiesti si zonele limitrofe.

Societatea livreaza produsele pe piata interna. Produsele sunt distribuite in retelele locale si magazine de cartier. Din retelele mari de magazine suntem prezenti in Selgros Suceava, Metro Suceava, Iasi si Bacau.

Totodata, societatea livreaza produse lactate pe piata interna, iar inghetata atat pe piata interna cat si externa (Republica Moldova, Bulgaria si Grecia). Produsele sunt distribuite in retelele locale. Din retelele mari de magazine suntem prezenti in Metro si Selgros.

Metodele de distributie sunt:

- ✓ distributia directa cu mijloace auto proprii ale societatii;
- ✓ livrarea de la depozitele proprii;
- ✓ distributia prin intermediul altor societati de distributie.

Ponderea fiecarei categorii de produse sau servicii in venituri totale si in cifra de afaceri:



## Prospect privind majorarea de capital social BUCOVINA SA Scheia

Anul	2024		2025	
Sortiment	% venit	% CA	% venit	% CA
Lapte lichid vaca	15,44	16,20	23,47	23,68
Produse proaspete din lapte	16,25	17,06	25,86	26,09
Lapte praf	2,52	2,65	2,04	3,07
Inghetata	34,44	36,15	44,56	44,96
Lapte pasteurizat	15,44	16,20	-	-
Glazura cacao si ciocolata pentru inghetata	3,70	3,88	-	-
Alte produse si servicii	12,21	7,86	4,07	2,20

Principalii concurenti ai societatii noastre, pe grupe de produse, sunt atat producatorii autohtoni cat si producatorii cu capital strain.

Societatea nu inregistreaza dependenta semnificativa fata de un singur client.

### C. Investiții

Nu exista investitii semnificative efectuate de catre emitent.

Emitentul nu are in derulare investitii importante sau pentru care au fost deja asumate angajamente ferme.

Cu sumele obtinute emitentul doreste asigurarea capitalului de lucru si pentru investitii.

In functie de rezultatele viitoare ale societatii si de evolutia mediului economic in care activeaza, societatea va lua decizii privind realizarea si de alte investitii.

### D. Previziuni și estimări privind profitul

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

## VI. STRUCTURA ORGANIZATORICA

Emitentul nu face parte dintr-un grup.

Emitentul la 31.12.2025 are un numar mediu de 85 salariati.

In cadrul societatii este organizat Sindicatul Liber Bucovina afiliat la Federatia Sindicatelor din Industria Alimentara, apartinand de C.S.D.R. Gradul de sindicalizare a fortei de munca este de 99%.

Emitentul declara ca nu are cunostinta de existenta unor elemente conflictuale relevante care sa impiezeze asupra raporturilor dintre conducere si angajati.

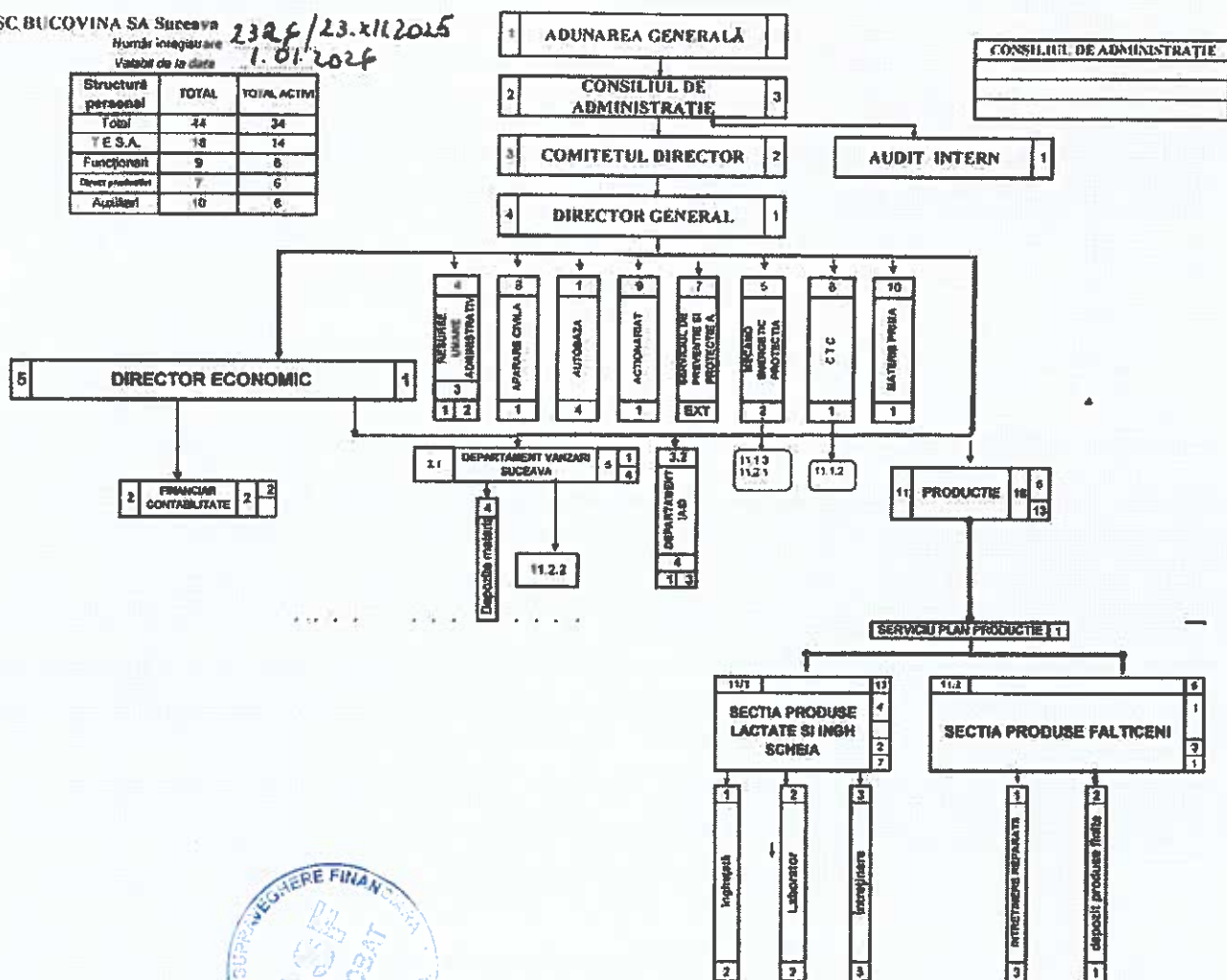
Organigrama societatii Bucovina S.A la 31.12.2025 este prezentata in continuare:



## Prospect privind majorarea de capital social BUCOVINA SA Scheia

SC. BUCOVINA SA Suceava  
Hondr integritate  
Valabil de la data  
23.01/23.11.2025  
1.01.2026

Structuri personal	TOTAL	TOTAL ACTIVI
Total	44	34
T.E.S.A.	18	14
Funcționari	9	8
Deveni productivi	7	6
Auxiliar	10	6



## VII. GUVERNANTA CORPORATIVA

### Organele de administrare, conducere și supraveghere și conducerea superioară

Societatea este administrată în sistem unitar și este condusă de un Consiliu de administrație compus din 3 membri cu un mandat de 4 ani.

În prezent, la data prospectului, Consiliului de administrație este format din:

1. **CIOBOTA VIOREL** – cetățean moldovean, îndeplinește funcția de Președinte CA. Data numirii: 30.01.2023, data expirării: 30.01.2027. Pregătire și experiență: de profesie economist, cu o experiență profesională în domeniu de peste 21 ani.

2. **VITALIE COJUHARI** – cetatean moldovean, indeplineste functia de membru CA. Data numirii: 30.01.2023, data expirarii: 30.01.2027. Pregatire si experienta: de profesie jurist, cu o experienta profesionala de peste 23 ani.
3. **ELENA JARDAN** - cetatean roman, indeplineste functia de membru CA. Data numirii: 30.01.2023, data expirarii: 30.01.2027. Pregatire si experienta: de profesie economist, cu o experienta profesionala de peste 21 ani.

Niciunul dintre membrii Consiliului de Administratie nu desfasoara activitati relevante pentru emitent.

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 se desfasoara in baza contractului de mandat.

Intre membri Consiliului de Administratie si de conducere nu exista relatii de rudenie.

Membrii C.A.-ului au urmatoarea adresa a locului de munca:

- CIOBOTA VIOREL - Incomlac SA
- VITALIE COJUHARI – JLC SA, Incomlac SA
- ELENA JARDAN – Prodlacta SA

Mandatele membrilor Consiliului de Administratie al Societatii expira in luna ianuarie 2027.

Conducerea societatii este asigurata in prezent de catre Directorul General – Bologa Ghenadie.

Contractele incheiate intre membrii organelor de administrare, conducere si supraveghere si Emitent nu prevad 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 nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, cu modificarile si completarile ulterioare, precum si reglementarile ASF.

Reprezentantul Emitentului declara ca:

- 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

## **Prospect privind majorarea de capital social BUCOVINA SA Scheia**

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.

### **Remuneratii si beneficii**

Indemnizatiile nete de conducere pentru membrii Consiliului de Administratie sunt prezentate in contractele de mandat. Membrii CA primesc o renumeratie constand intr-o indemnizatie fixa lunara, astfel:

- Presedintele CA – Cibota Viorel: 7.400 lei net;
- Membru CA, secretar CA – Cojuhari Vitalie: 5.000 lei net;
- Membru CA – Jardan Elena: 1250 lei net.

Pe parcursul perioadei analizate in prezentul Prospect, Emitentul nu a avut de onorat obligatii contractuale catre fosti directori sau administratori si nu a acordat avansuri sau credite actualilor directori sau administratori. La momentul intocmirii prezentului Prospect, nu exista nicio restrictie acceptata de membrii organelor de administrare si conducere ai societatii privind cesionarea, intr-o anumita perioada de timp, a participarilor lor la capitalul social al Emitentului.

Emitentul nu desfasoara un program de pensii pentru membrii organelor de administrare si conducere al societatii, inasa contribuie la sistemul national de pensii conform legislatiei in vigoare.

Niciun director sau administrator nu a primit beneficii în natură care sa fie acordate de către emitent pentru serviciile de orice fel prestate în beneficiul lor de persoana în cauză. De asemenea, emitentul nu a plătit catre directori sau administratori vreo remunerație în baza unui plan de prime sau de participare la profit, prin intermediul unor plăți pe bază de acțiuni sau al altor prestații în natură.

### **Participațiile și opțiunile pe acțiuni**

Membrii Consiliului de Administratie al Bucovina SA mentionati in prezentul prospect nu detin actiuni la emitent.

## Prospect privind majorarea de capital social BUCOVINA SA Scheia

De asemenea, Directorul General al Bucovina SA, dl. Bologa Ghenadie nu detine actiuni la Bucovina SA.

Nu exista acorduri cu privire la participarea salariatilor la capitalul Emitentului.

### VIII. INFORMATII FINANCIARE

#### Informații financiare istorice

##### Situatiile financiare ale Emitentului

Situatiile financiare anuale ale Emitentului pentru pentru 2024 si 2025 sunt auditate.

Elemente bilantiere	31.12.2024	31.12.2025
IMOBILIZARI NECORPORALE	0	0
IMOBILIZARI CORPORALE	11.772.372	11.047.235
IMOBILIZARI FINANCIARE	0	0
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	11.772.372	11.047.235
STOCURI	4.550.687	3.802.019
CREANTE	2.237.675	3.125.060
INVESTITII PE TERMEN SCURT	1.000	1.000
CASA SI CONTURI LA BANCII	946.164	65.166
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	7.735.526	6.993.245
CHELTUIELI IN AVANS	0	40.920
DATORII MAI MICI DE UN AN	12.637.007	15.030.960
ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE	-4.901.481	-7.996.795
TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	6.870.891	3.050.440
DATORII MAI MARI DE UN AN	0	0
PROVIZIOANE	0	0
VENITURI IN AVANS	0	0
CAPITAL SOCIAL	3.748.877	3.748.877
PRIME DE CAPITAL	54.091	54.091
REZERVE DIN REEVALUARE	4.797.002	4.797.002
REZERVE	308.664	314.948
PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA (A)	-2.193.226	-2.057.346
PROFITUL/PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR	155.483	-3.807.132
REPARTIZAREA PROFITULUI	0	0
CAPITALURI PROPRII - TOTAL	6.870.891	3.050.440

Sursa: situatiile financiare ale Bucovina SA

## Prospect privind majorarea de capital social BUCOVINA SA Scheia

### Informatii privind performantele financiare ale Emitentului

Principalele elemente ale conturilor de profit si pierdere anuale pentru 2024 si 2025 sunt prezentate mai jos:

Elemente bilantiere	31.12.2024	31.12.2025
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL	36.838.472	21.006.325
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL, DIN CARE:	36.624.674	24.565.554
Cheltuieli cu materiile prime si materiale consumabile	20.110.810	8.012.902
Alte cheltuieli materiale	47.562	21.687
Alte cheltuieli externe (cu energia si apa)	1.886.468	1.670.358
Cheltuieli privind marfurile	4.843.041	4.664.157
Cheltuieli cu personalul	7.182.174	7.025.359
Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale	619.560	894.295
Alte cheltuieli de exploatare, din care	1.941.237	2.304.384
Cheltuieli privind prestatii externe	1.559.109	1.402.294
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	308.631	316.007
Alte cheltuieli	44.192	545.079
Rezultatul din exploatare	213.798	-3.559.229
VENITURI FINANCIARE – TOTAL	16.876	34.829
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL	75.191	282.732
Rezultatul financiar	-58.315	-247.903
VENITURI TOTALE	36.855.348	21.041.154
CHELTUIELI TOTALE	36.699.865	24.848.286
Rezultatul brut	155.483	-3.807.132
Impozitul pe profit	0	0
Rezultatul net	155.483	-3.807.132

Sursa: situatiile financiare ale Bucovina SA

### Imobilizari

	31.12.2024	31.12.2025
A. Active imobilizate	11.772.372	11.047.235
I. Imobilizari necorporale	0	0
II. Imobilizari corporale	11.772.372	11.047.235
III. Imobilizari financiare	0	0

Sursa: situatiile financiare ale Bucovina SA

## Prospect privind majorarea de capital social BUCOVINA SA Scheia

### Analiza rezultatului din exploatare

	31.12.2024	31.12.2025
Cifra de afaceri neta	35.111.227	20.851.808
Alte venituri din exploatare	105.481	610.415
Cheltuieli din exploatare	36.624.674	24.565.554
Rezultatul din exploatare	213.798	-3.559.229

Sursa: situatiile financiare ale Bucovina SA

### Situatia creantelor si a datoriilor

Structura creantelor inregistrate de societate la 31.12.2025 este urmatoarea:

Creanta (cont din bilant)	31.12.2025	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	Peste 1 an
Clienti (ct. 411 + 413 + 418)	2.937.915	2.937.915	0
Creante personal si asigurari sociale (ct. 425+4282+431+437+4382)	89.702	89.702	0
TVA (ct. 4424 + 4428)	99.812	99.812	0
Debitor diversi (ct. 456 + 4582 + 461 - 491 - 495 - 496)	3.902	3.902	0
Cheltuieli inregistrate in avans (ct. 471)	40.920	40.920	0
<b>TOTAL</b>	<b>3.172.251</b>	<b>3.172.251</b>	<b>0</b>

Sursa: situatiile financiare ale Bucovina SA

Structura datoriilor inregistrate de societate la 31.12.2025 este urmatoarea:

Datorii (cont din bilant)	31.12.2025	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	Peste 1 an
Credite bancare pe termen scurt (ct. 5191 + 5192 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	2.995.854	2.995.854	0
Furnizori (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408)	6.700.549	6.700.549	0
Clienti creditor (ct. 419)	4.247.029	4.247.029	0
Datorii cu personalul si asigurarile sociale (ct. 421 + 423 + 424 + 425 + 426 + 427 + 4281 + 431 + 437 + 438)	777.229	777.229	0
TVA (ct. 4423 + 4428)	78.243	78.243	0



## Prospect privind majorarea de capital social BUCOVINA SA Scheia

Alte datorii fata de stat si institutiile publice (ct. 444 + 445 + 446 + 447 + 4481)	204.670	204.670	0
Creditori diversi (ct. 462 + 473)	27.386	27.386	0
<b>TOTAL</b>	<b>15.030.960</b>	<b>15.030.960</b>	<b>0</b>

Sursa: situatiile financiare ale Bucovina SA

### Metodele contabile si notele explicative

Nu s-a modificat data de referinta contabila.

Situatiile financiare pentru 2024 si 2025 au fost intocmite si prezentate in conformitate cu:

- OMFP nr. 1.802/2014 pentru aprobarea Reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate;
- OMFP nr. 907/2005 privind aprobarea categoriilor de persoane juridice care aplica reglementarile contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, respectiv reglementari contabile conforme cu directivele europene;
- OMFP nr. 166/2018 privind principalele aspecte legate de intocmirea si depunerea situatiilor financiare anuale si a raportarilor contabile anuale ale operatorilor economici;
- Legea contabilitatii nr. 82/1991, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, cu modificarile si completarile ulterioare.

Metodele contabile si notele explicative - Principiile, politicile si metodele contabile adoptate de societate in intocmirea situatiilor financiare anuale, pentru exercitiile financiare aferente anilor 2024 si 2025 pot fi consultate de catre actionari la Nota 6 din Notele explicative la situatiile financiare anuale ce pot fi regasite atat pe site-ul [www.bvb.ro](http://www.bvb.ro) la simbolul "BUCS", cat si pe site-ul emitentului [www.bucovina-sa.ro](http://www.bucovina-sa.ro) la sectiunea "Financiar". Totodata, toate Notele explicative la situatiile financiare pe 2024 si 2025 se pot consulta atat pe site-ul [www.bvb.ro](http://www.bvb.ro) la simbolul "BUCS", cat si pe site-ul emitentului [www.bucovina-sa.ro](http://www.bucovina-sa.ro) la sectiunea "Financiar".

Situatiile financiare ale Emitentului la 31.12.2024 si 31.12.2025 sunt auditate si se pot gasi la adresa <https://www.bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?s=BUCS>

### Auditarea informatiilor financiare anuale

In prezent, auditorul financiar al societatii este Cabinet Individual de Audit - Paun Constantin, cu sediul in Brasov, Jud. Brasov, Str. Plaiului nr. 21, membru al Camerei Auditorilor Financiar din Romania cu nr. autorizatiei 3416/2010.

In perioada 26.04.2021 - 26.04.2025, activitatea de audit a societatii a fost asigurata de auditorul financiar societatea CODEXPERT OFFICE SRL SUCEAVA Str. Mihai Eminescu nr 10, Tr. A, sc. B, ap.9, Suceava, inregistrata in Registrul public electronic cu nr. FA126,

reprezentata prin DI. Codsu Stelian, auditor financiar inregistrat in Registrul public electronic cu nr. AF798.

Precizam faptul ca situatiile financiare la 31.12.2024 si 31.12.2025 au fost auditate.

Opinia auditorului financiar pentru situatiile financiare auditate la 31.12.2024:

- Situatiile financiare sunt intocmite sub toate aspectele semnificative si prezinta pozitia financiara a Societatii la 31.12.2024, precum si performanta sa financiara, fluxurile de trezorerie, pentru anul 31.12.2024, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice din Romania nr. 1802/2014 cu modificarile si completarile ulterioare ("OMF 1802").

Opinia auditorului financiar pentru situatiile financiare auditate la 31.12.2025:

- Situatiile financiare sunt intocmite sub toate aspectele semnificative si prezinta pozitia financiara a Societatii la 31.12.2025, precum si performanta sa financiara, fluxurile de trezorerie, pentru anul 31.12.2025, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice din Romania nr. 1802/2014 cu modificarile si completarile ulterioare ("OMF 1802").

### **Modificări semnificative ale poziției financiare a emitentului**

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 31.12.2025.

### **Informații financiare pro forma**

Nu este cazul.



### **IX. RAPORTUL ADMINISTRATORILOR, INCLUSIV, DUPA CAZ, RAPORTAREA INFORMATIILOR PRIVIND DURABILITATEA (daca este cazul)**

Emitentul nu intocmeste raportarea informatiilor privind durabilitatea datorita faptului ca nu atinge cerinta prevazuta in legislatie cu privire la valoarea capitalizarii bursiere.

### **X. POLITICA DE DISTRIBUIRE A DIVIDENDELOR**

Emitentul nu a distribuit dividende in perioada analizata. Actionarii sunt cei care vor hotari modalitatea de distribuire a profiturilor viitoare.

## Prospect privind majorarea de capital social BUCOVINA SA Scheia

Dividendele se distribuie asociatilor proportional cu cota de participare la capitalul social varsat, daca prin actul constitutiv nu se prevede altfel. Acestea se platesc in termenul stabilit de AGA.

Descriere a politicii de răscumpărare a acțiunilor: in cazul in care actionarii vor hotara emitentul poate sa rascumpare actiunile proprii pentru a reduce capitalul social si pentru anularea acestora sau pentru desfasurarea de programe de remunerare (SOP) a personalului.

## XI. DETALII PRIVIND OFERTA SAU ADMITEREA LA TRANZACTIONARE

### Termenii și condițiile ofertei publice de valori mobiliare

Majorarea de capital se face in baza Hotararii AGEA nr. 1 a Bucovina SA din data de 26.02.2026, publicata in Monitorul Oficial al Romaniei partea a-IV-a, nr. 2045/03.04.2026.

Actiunile emise pentru majorarea capitalului social vor fi oferite spre subscriere detinatorilor de drepturi de preferinta emise la data de 18.03.2026 (actionarilor existenti la data de inregistrare de 17.03.2026), proportional cu numarul drepturilor de preferinta pe care le posedea in Etapa I, urmand ca in Etapa II sa poata subscrie numai actionarii ce si-au exercitat dreptul de preferinta si au platit actiunile subscrise in Etapa I.

Valoarea totala a majorarii este de 8.000.000 lei, prin emiterea maxima de 80.000.000 actiuni cu valoarea nominala de 0,10 lei/actiune la nivelul de emisiune de 0,10 lei/actiune in Etapa I, respectiv 0,11 lei/actiune in Etapa II.

Durata de valabilitate a emisiunii de noi actiuni este de:

- a) **pentru Etapa I** : 30 de zile calendaristice care incep sa curga incepand cu ziua lucratoare imediat urmatoare publicarii Prospectului, respectiv de la data de 15.06.2026 pana la data de 14.07.2026 inclusiv.
- b) **pentru Etapa II**: pana la data de 26.02.2027, cu incepere din ziua urmatoare publicarii raportului Consiliului de Administratie privind rezultatele subscrierilor din Etapa I. Consiliul de Administratie intocmeste si transmite catre piata pana la ora 10:00 un raport cu privire la rezultatele subscrierilor efectuate in Etapa I, in termen de 2 zile lucratoare de la data finalizarii Etapei I.

Depozitarul Central SA a emis drepturi de preferinta la data de 18.03.2026 pentru toti actionarii emitentului care figureaza la data de inregistrare de 17.03.2026.

Subscrierile din cadrul Ofertei sunt irevocabile pe toata Perioada de Subscriere, in masura permisa de lege. În condițiile legii, Emitentul poate modifica termenii prospectului cu respectarea corespunzătoare a dispozițiilor Regulamentului (UE) 2017/1129 și a regulamentelor europene emise în legătură cu acesta.

Orice cerere de modificare a prospectului va fi depusa la ASF cu cel putin trei 3 zile lucrătoare anterioare ultimei zile de derulare a ofertei.

În caz de supliment/modificare a prospectului, investitorii care au acceptat deja sa achizitioneze sau sa subscrie valorile mobiliare înaintea publicarii suplimentului au dreptul sa își retraga acceptul, în termen de 3 zile lucratoare de la publicarea suplimentului, cu conditia ca noul factor semnificativ, eroarea materială sau inexactitatea materiala sa fi aparut sau sa fi fost constatat(a) înainte sa expire perioada de valabilitate a ofertei. În cazul în care investitorii au dreptul de retragere mentionat mai sus, intermediarul financiar ii contacteaza pe investitorii respectivi până la sfarsitul primei zile lucratoare care urmeaza zilei în care este publicat suplimentul. Retragera subscrierii se realizeaza prin depunerea unui Formular de retragere a acceptului de subscriere a valorilor mobiliare oferite întocmit în doua exemplare originale si împreună cu documentele însoțitoare prevazute pentru Formularul de Subscriere, la sediul Intermediarului sau pe email cu semnatura electronica, unde a fost depus Formularul de Subscriere. Formularul de Retragera este disponibil, atat electronic, pe pagina de internet a Intermediarului ([www.primet.ro](http://www.primet.ro)) si a BVB ([www.bvb.ro](http://www.bvb.ro)), cat si pe suport de hartie la sediul Intermediarului Ofertei si la sediul Emitentului. Retragera acceptului pentru subscriere poate fi numai integrala, nu si partiala.

Sumele cuvenite investitorilor ca urmare a invalidarii subscrierilor sau rezultate din diferentele între valoarea actiunilor subscribe si valoarea platita de catre investitor vor fi returnate acestora in conturile bancare indicate in Formularele de subscriere, in termen de 5 zile lucratoare de la data inchiderii ofertei. Totodata, sumele cuvenite investitorilor rezultate din diferentele între valoarea actiunilor subscribe efectiv in Etapa II si valoarea platita de catre investitor, ca urmare a alocarii pro-rata, vor fi returnate acestora in conturile bancare indicate in Formularele de subscriere, in termen de 5 zile lucratoare de la data inchiderii ofertei.

Sumele vor fi restituite de catre Emitent persoanelor care isi revoca subscrierea in termen de maxim 5 zile lucratoare de la data retragerii subscrierii, prin transfer in acelasi cont bancar din care s-a facut subscrierea.

Evidenta si plata sumelor rezultate din revocarea subscrierilor, revin Emitentului, in cazul publicarii unui supliment la prospect.

ASF poate sa interzica o ofertă publica prin:

(i) revocarea aprobarii prospectului dacă constata ca derularea ofertei publice se face cu incalcarea prevederilor Legii nr. 24/2017, republicata, ale reglementarilor emise de A.S.F. în aplicarea acesteia, precum si în urmatoarele situatii:

1. dacă apreciaza ca circumstante ulterioare deciziei de aprobare determina modificari fundamentale ale elementelor si datelor care au motivat-o;
2. cand ofertantul informeaza A.S.F. ca retracteaza oferta.

(ii) anulara aprobarii prospectului, daca aceasta a fost obtinuta pe baza unor informatii false ori care au indus in eroare.

A.S.F. poate exercita aceasta competența în termen de un an de la închiderea ofertei publice.



## Prospect privind majorarea de capital social BUCOVINA SA Scheia

De asemenea, A.S.F. poate suspenda Oferta in conditiile legii, suspendarea acesteia oprind curgerea perioadei de derulare. In conformitate cu prevederile art. 32 alin (1) lit. d) al Regulamentului UE nr. 2017/1129 privind Prospectul, Autoritatea de Supraveghere Financiara are competenta de a suspenda oferta publica timp de cel mult 10 zile lucratoare consecutive, daca exista motiv intemeiat sa suspecteze incalcarea prevederilor regulamentului mentionat mai sus. Potrivit art. 13 din Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, republicata, la ridicarea sau incetarea suspendarii, derularea ofertei publice va fi reluata.

### Planul de distribuire și de alocare a valorilor mobiliare

#### Procedura de subscriere

Subscrierile se pot face conform procedurii de mai jos:

##### **ETAPA I**



Se va desfasura pe o perioada de 30 de zile calendaristice si va incepe pe

15.06.2026

pana la

14.07.2026

Actionarii BUCOVINA SA pot subscrie astfel :

- ✓ actionarii care detin actiuni BUCOVINA SA in **Secțiunea I** a Depozitarului Central pot subscrie in oferta numai prin intermediarul SSIF PRIME TRANSACTION SA, prin una din modalitatile:
  - depunerea Formularului de subscriere si a documentelor direct la sediul Prime Transaction SA din Str. Caloian Judetul nr. 22, sector 3, Bucuresti, Romania, telefon 021/322.46.14, 0749.044.045, fax 021/321.59.81, unde vor completa si semna in original Formularul de subscriere. Actionarii care subscriu la sediul PRIME TRANSACTION SA, o vor putea face in interiorul perioadei de 30 de zile calendaristice aferente subscrierii, intre orele 9<sup>00</sup> – 18<sup>00</sup>, in fiecare zi lucratoare, cu exceptia ultimei zile a ofertei, care se va inchide la ora 12<sup>00</sup>; sau
  - pot transmite Formularul de subscriere si documentele aferente prin posta sau curier, cu confirmare de primire, in interiorul perioadei de 30 de zile calendaristice aferente subscrierii, la sediul din Str. Caloian Judetul nr. 22, sector 3, Bucuresti, Romania. Pentru subscrierile prin posta sau curier vor fi luate in considerare doar Formularele de subscriere care ajung la sediul Intermediarului pana in ultima zi a perioadei de subscriere, ora 12<sup>00</sup>, inclusiv (nu se ia in considerare data postei); sau



## **Prospect privind majorarea de capital social BUCOVINA SA Scheia**

- pot transmite Formularul de subscriere pe e-mail-ul PRIME TRANSACTION SA, office@primet.ro, Formular ce va fi semnat cu semnatura electronica, precum si a documentelor solicitate, in interiorul perioadei de 30 de zile calendaristice aferente subscrierii. Pentru subscrierile efectuate pe e-mail-ul office@primet.ro, vor fi luate in considerare doar acele Formulare de subscriere care au semnatura electronica si care ajung pe e-mail-ul Intermediarului pana in ultima zi a perioadei de subscriere, ora 12<sup>00</sup>. PRIME TRANSACTION SA transmite pe e-mail actionarului care a subscris prin aceasta modalitate o confirmare privind primirea e-mail-ului.

La Formularul de subscriere, indiferent de modul de transmitere specificat mai sus, se va atasa dovada platii aferente actiunilor subscrise, precum si documentele prevazute mai jos. **Plata actiunilor subscrise se face in contul Emitentului nr. IBAN RO24 BTRL 0340 1202 3978 55XX deschis la Banca Transilvania Suceava.**

### ✓ **actionarii care detin actiuni in Sectiunea II (conturi globale) si in Sectiunea III a Depozitarului Central**

1. Pot subscrie in oferta, prin Intermediarul SSIF PRIME TRANSACTION SA (la sediul din Str. Caloian Judetul nr. 22, sector 3, Bucuresti, Romania, telefon 021/322.46.14, 0749.044.045, fax 021/321.59.81) prin deschiderea unui cont de investitii la SSIF PRIME TRANSACTION SA.

2. De asemenea, actionarii pot subscrie prin orice alt Intermediar autorizat de catre ASF, Intermediar la care actionarul BUCOVINA SA detine un cont de investitii in care sunt evidentiate actiunile BUCS. Intermediarul prin care se subscrie in oferta de majorare a BUCOVINA SA, dupa preluarea ordinului de subscriere de la client, va introduce in platforma Arena a Depozitarului Central respectiva subscriere dorita de client.

**Plata actiunilor subscrise, detinute in Sectiunea II si Sectiunea III, se face in conformitate cu reglementarile Depozitarului Central, decontarea sumelor platite se realizeaza direct intre intermediarul prin care se subscrie si Depozitarul Central.**

Actionarii care subscriu prin orice alt Intermediar autorizat de catre ASF, o vor putea face intre orele 9<sup>00</sup> - 18<sup>00</sup>, in fiecare zi lucratoare, cu exceptia ultimei zile a ofertei, care se va inchide la ora 12<sup>00</sup>.

Pentru actionarii care detin actiuni in Sectiunea I a Depozitarului Central, validarea subscrierilor de catre SSIF PRIME TRANSACTION SA se va face dupa verificarea documentelor prezentate de actionar, dupa verificarea ca figureaza in lista detinatorilor de drepturi de preferinta, precum si a confirmarii incasarii contravalorii actiunilor subscrise in contul Emitentului. Evidenta, confirmarea si gestionarea sumelor incasate de catre Emitent in contul actiunilor subscrise, revine acestuia. De asemenea, evidenta si plata sumelor rezultate din revocarea subscrierilor, revin tot Emitentului.

## Prospect privind majorarea de capital social BUCOVINA SA Scheia

Pentru actionarii care detin actiuni in Sectiunea II (conturi globale) si in Sectiunea III (sectiunea conturilor proprii ale Participantilor) a Depozitarului Central, validarea subscrierilor de catre ceilalti Intermediari se va face dupa verificarea fiecarui actionar ca detine drepturi de preferinta, precum si a asigurarii ca detine contravaloarea actiunilor subscrise in contul de investitii deschis la respectivul intermediar, la data subscrierii in oferta.

In Etapa I, la inregistrarea cererilor de subscriere, contravaloarea actiunilor subscrise trebuie platite in proportie de 100%. In cazul in care la data subscrierii suma trimisa de actionar in contul colector al Emitentului este mai mica decat suma necesara subscrierii numarului de actiuni specificate in formularul de subscriere, acestuia i se va aloca un numar de actiuni corespunzator sumei platite. De asemenea, in situatia in care suma achitata de catre actionar in contul colector al Emitentului este mai mare decat contravaloarea actiunilor precizate pe formularul de subscriere sau subscrise efectiv, Emitentul va returna actionarului suma achitata in plus, dupa finalizarea perioadei de subscriere in termen de maxim 5 zile lucratoare de la data finalizarii ofertei, prin virament bancar in contul personal comunicat de actionar. Totodata, pentru sumele achitate in plus si in situatia in care subscriitorul plateste o suma mai mica decat cea necesara si primeste un numar de actiuni corespunzatoare sumei achitate, insa va mai ramane un rest din suma platita, Emitentul va returna actionarului suma ramasa in plus, dupa finalizarea perioadei de subscriere in termen de maxim 5 zile lucratoare de la data finalizarii ofertei, prin virament bancar in contul personal comunicat de actionar.

Actionarii BUCOVINA SA pot subscrie actiunile emise pentru majorarea capitalului social proportional cu drepturile de preferinta alocate, in conformitate cu cotele detinute la Depozitarul Central la data de inregistrare de 17.03.2026.

Evidenta si plata sumelor rezultate din revocarea subscrierilor din Etapa I, revin atat Emitentului, cat si Depozitarului Central, in cazul aparitiei unui amendament la prospect.

### **Etapa II**

Dupa terminarea Perioadei de Subscriere aferente Etapei I (30 de zile calendaristice), Consiliul de Administratie se va intruni pentru a verifica subscrierile si varsamintele efectuate, constatand rezultatele subscrierii in Etapa I. Consiliului de Administratie intocmeste si transmite catre piata pana la ora 10:00 un raport cu privire la rezultatele subscrierilor efectuate in Etapa I, in termen de 2 zile lucratoare de la data finalizarii Etapei I. Ulterior se va demara Etapa II. Perioada de subscriere aferenta Etapei II va fi pana la data de 26.02.2027, cu incepere din ziua lucratoare urmatoare publicarii raportului Consiliului de Administratie privind rezultatele subscrierilor din Etapa I.

In Etapa II pot subscrie numai persoanele care si-au exercitat dreptul de preferinta si au platit actiunile subscrise in Etapa I. In situatia in care numarul actiunilor subscrise este mai mare decat numarul total de actiuni oferite in Etapa II, alocarea acestora se va face pro-rata.

Actionarii BUCOVINA SA pot subscrie in oferta, in Etapa II, exclusiv prin SSIF PRIME TRANSACTION SA, prin una din modalitatile:



## Prospect privind majorarea de capital social BUCOVINA SA Scheia

- depunerea Formularului de subscriere si a documentelor direct la sediul Prime Transaction SA din Str. Caloian Judetul nr. 22, sector 3, Bucuresti, Romania, telefon 021/322.46.14, 0749.044.045, fax 021/321.59.81, unde vor completa si semna in original Formularul de subscriere, in interiorul perioadei aferente subscrierii in Etapa II, adica pana la 26.02.2027. Actionarii care subscriu la sediul Intermediarului, o vor putea face intre orele 9<sup>00</sup> – 18<sup>00</sup>, in fiecare zi lucratoare, cu exceptia ultimei zile a ofertei, care se va inchide la ora 12<sup>00</sup>; sau
- pot transmite Formularul de subscriere si documentele aferente prin posta sau curier, cu confirmare de primire, in interiorul perioadei aferente subscrierii in Etapa II, la sediul din Str. Caloian Judetul nr. 22, sector 3, Bucuresti, Romania. Pentru subscrierile prin posta sau curier vor fi luate in considerare doar Formularele de subscriere care ajung la sediul Intermediarului pana in ultima zi a perioadei de subscriere, ora 12<sup>00</sup>, inclusiv (nu se ia in considerare data postei); sau
- pot transmite Formularul de subscriere pe e-mail-ul PRIME TRANSACTION SA, [office@primet.ro](mailto:office@primet.ro), Formular ce va fi semnat cu semnatura electronica, precum si a documentelor solicitate, in interiorul perioadei aferente subscrierii in Etapa II. Pentru subscrierile efectuate pe e-mail-ul [office@primet.ro](mailto:office@primet.ro), vor fi luate in considerare doar acele Formulare de subscriere care au semnatura electronica si care ajung pe e-mail-ul Intermediarului pana in ultima zi a perioadei de subscriere, ora 12<sup>00</sup>. PRIME TRANSACTION SA transmite pe e-mail actionarului care a subscrie prin aceasta modalitate o confirmare privind primirea e-mail-ului.

In Etapa II, la Formularul de subscriere, indiferent de modul de transmitere specificat mai sus, se va atasa la data subscrierii atat documentele prevazute mai jos, in functie de modalitatea de subscriere, cat si dovada platii in proportie de 100% a actiunilor subscribe.

Evidenta si plata sumelor rezultate din revocarea subscrierilor, revin atat Emtentului, cat si Depozitarului Central, in cazul aparitiei unui amendament la prospect.

Formularul de subscriere si Formularul de retragere a acceptului de subscriere vor fi disponibile la sediul Intermediarului PRIME TRANSACTION SA la adresa [www.primet.ro](http://www.primet.ro) si pe site-ul BVB, la adresa [www.bvb.ro](http://www.bvb.ro) (simbol BUCS), pe toata durata subscrierii.

Investitorii trebuie sa ia in considerare comisioanele de transfer bancar aplicabile si durata transferului bancar.

**Formularul de subscriere depus la PRIME TRANSACTION SA atat in Etapa I cat si in Etapa II, va fi insotit de urmatoarele documente:**

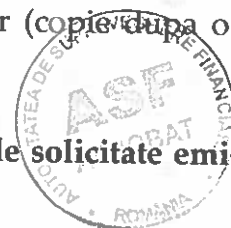
- **Persoanele fizice rezidente sau nerezidente care subscriu in nume propriu:**
  - Buletinul sau Cartea de identitate (copie);
  - Pasaport (copie) – pentru actionarii cetateni straini;
  - Dovada efectuarii platii prin virament bancar (copie dupa ordinul de plata/chitanta sau confirmarea platii electronice).

- **Persoanele fizice rezidente sau nerezidente care subscriu in numele altei persoane fizice:**
  - Buletinul sau Cartea de identitate (copie) al reprezentantului si buletin sau carte de identitate (copie) al persoanei reprezentate;
  - Pasaport (copie) al reprezentantului si copie pentru persoana reprezentata – pentru actionarii cetateni straini;
  - Dovada efectuarii platii prin virament bancar (copie dupa ordinul de plata/chitanta sau confirmarea platii electronice);
  - Procura in forma autentica (copie). In cazul in care procura este intr-o alta limba decat limba romana, se solicita traducerea autorizata a acesteia.
- **Persoane juridice rezidente care subscriu in nume propriu:**
  - copie dupa Certificatul de inregistrare de la Registrul Comertului;
  - Certificatul constatator eliberat de ONRC (original sau copie conform cu originalul, eliberat cu cel mult 30 de zile lucratoare inainte de data subscrierii);
  - Imputernicire in original pentru persoana care semneaza Formularul de subscriere (daca acesta nu este reprezentantul legal al societatii) sau actul doveditor al calitatii de imputernicit legal al societatii;
  - Dovada efectuarii platii prin virament bancar (copie dupa ordinul de plata/chitanta sau confirmarea platii electronice);
  - Buletin sau carte de identitate sau pasaport – (copie) al persoanei care subscrie in numele persoanei juridice.
- **Persoane juridice nerezidente care subscriu in nume propriu:**
  - Copii dupa documentele de identificare ale persoanei juridice (statut, act constitutiv sau document echivalent din tara de origine etc.), cu nominalizarea reprezentantilor legali ai persoanei juridice (tradus si legalizat);
  - Copie dupa certificatul fiscal si/sau certificatul ce atesta inmatricularea persoanei juridice sau documente echivalente din tara de origine (tradus si legalizat);
  - Certificat Constatator eliberat de Registrul Comertului sau institutie echivalenta din statul de origine, in original sau copie conform cu originalul (cu cel mult 30 de zile lucratoare anterioare datei de subscriere);
  - Imputernicire în original pentru persoana care semneaza formularul de subscriere. Imputernicirea este data de catre reprezentantul legal al actionarului, persoana juridica nerezidenta.
  - Copie a documentelor de identitate ale persoanei fizice care efectueaza subscrierea ca reprezentant al persoanei juridice nerezidente;
  - Copie dupa dovada efectuarii platii prin virament bancar (copie dupa ordinul de plata/chitanta sau confirmarea platii electronice).



- Persoane juridice nerezidente care subscriu prin intermediul unui agent custode local:
  - Copii dupa documentele de identificare ale persoanei juridice nerezidente (statut, act constitutiv sau document echivalent din tara de origine etc.), cu nominalizarea reprezentantilor legali ai persoanei juridice (tradus si legalizat);
  - Copie dupa certificatul fiscal si/sau certificatul ce atesta inmatricularea persoanei juridice nerezidente sau documente echivalente din tara de origine (tradus si legalizat);
  - Certificat Constatator al persoanei juridice nerezidente eliberat de Registrul Comertului sau institutie echivalenta din statul de origine, in original sau copie conform cu originalul (cu cel mult 30 de zile lucratoare anterioare datei de subscriere)
  - Copie dupa Contractul incheiat intre persoana juridica nerezidente si agent custode local, in care sa fie evidentiata faptul ca agentul custode poate efectua aceasta operatiune in numele persoanei juridice nerezidente ;
  - Imputernicire în original data de catre reprezentantul legal/persoana autorizata al/a agentului custode pentru persoana fizica care semneaza formularul de subscriere in numele persoanei juridice nerezidente;
  - Copie document de identitate a persoanei fizice care semneaza formularul de subscriere in numele persoanei juridice nerezidente;
- Copie dupa dovada efectuării plății prin virament bancar (copie după ordinul de plată/chitanță sau confirmarea plății electronice).

**\*Pentru persoanele fizice si juridice nerezidente, toate documentele solicitate emise in alta limba decat limba romana, trebuie sa fie traduse si legalizate.**



In Etapa I - daca actionarul BUCOVINA SA subscrie in oferta printr-un alt intermediar, altul decat PRIME TRANSACTION SA, intermediarul respectiv prin care se subscrie este responsabil pentru subscrierea in oferta BUCOVINA SA a clientului. Subscrierea in oferta printr-un alt intermediar se va face atat dupa procedurile interne ale respectivului Intermediar cat si in conformitate cu reglementarile aplicabile pietei de capital pentru aceste operatiuni. De regula, intermediarul va prelua un ordin de subscriere in oferta BUCOVINA SA de la client, completand si un Formular de Subscriere in acest sens, urmand ca apoi intermediarul in cauza, sa introduca in Platforma Arena a Depozitarului Central subscrierea clientului.

### **Modificarea termenilor ofertei**

Emitentul poate modifica ulterior termenii ofertei cu respectarea conditiilor prevazute in Regulamentul ASF nr. 5/2018 cu modificarile si completarile ulterioare.

## **Prospect privind majorarea de capital social BUCOVINA SA Scheia**

---

Orice cerere de modificare a prospectului aprobat este depusa la ASF cu cel putin 3 zile lucratoare anterioara ultimei zile de derulare a ofertei. In cazul aprobarii unui supliment, ASF este in drept sa prelungeasca perioada de derulare a ofertei, astfel incat sa existe cel putin 3 zile lucratoare de la publicarea suplimentului pana la inchiderea ofertei.

Prin semnarea Formularului de subscriere, actionarii BUCOVINA SA confirma citirea prezentului Prospect si efectuarea subscrierii in conditiile prevazute in prezentul Prospect.

In Etapa I se acorda actionarilor dreptul de preferinta, iar in Etapa II este utilizata metoda pro rata. Intermediarul va depune toate eforturile pentru o cat mai buna promovare a intereselor Emitentului dar nu garanteaza subscrierea intregului volum de actiuni oferite in cadrul majorarii de capital.

Emitentul se obliga sa transmita Intermediarului, la sfarsitul ofertei, o lista completa cu numele si sumele virate de fiecare actionar.

In termen de 5 zile lucratoare de la data incheierii Perioadei de Subscriere, Intermediarul va intocmi si transmite o notificare cu privire la rezultatele ofertei catre ASF si BVB. Aceasta notificare va fi publicata pe website-ul BVB, la adresa [www.bvb.ro](http://www.bvb.ro).

Drepturile de preferinta aferente majorarii de capital nu vor fi tranzactionate. Actiunile ramase nesubscrise dupa incheierea subscrierilor in Etapa II vor fi anulate.

Emitentul nu are informatii referitoare la faptul ca principalii sai actionari sau membri ai organelor sale de administrare, conducere si supraveghere intentioneaza sa subscrie la majorarea de capital sau daca orice persoana intentioneaza sa subscrie la majorarea de capital sau daca orice persoana intentioneaza sa subscrie peste 5%.

Dupa terminarea perioadei de subscriere aferente Etapei II, Consiliul de Administratie se va intruni pentru a verifica subscrierile inregistrate, varsamintele efectuate va aproba rezultatele ofertei, valoarea cu care se majoreaza capitalul social si aproba actualizarea actului constitutiv al societatii in conformitate cu noua valoare a capitalului social.

Emitentul va demara toate demersurile necesare in vederea inregistrarii majorarii capitalului social la Depozitarul Central (DC), BVB, ASF si la Oficiul Registrului Comertului (ONRC) prin eliberarea de catre acesta din urma a Certificatului de Inscrisoare de Mentiuni, cu noul capital social.

In baza confirmarii primite de la DC, Emitentul solicita ASF-lui in termen de 2 zile lucratoare de la data confirmarii DC cu privire la finalizarea procesarii evenimentului corporativ, eliberarea Certificatului de Inregistrare a Instrumentelor Financiare.

Dupa obtinerea de la ASF a Certificatului de Inregistrare a Instrumentelor Financiare, intr-un termen de 3 zile lucratoare de la emiterea Certificatului de Inregistrare a Instrumentelor Financiare, Emitentul va solicita inregistrarea noile valori la ONRC.

Dupa inregistrarea noului capital social la ONRC, Emitentul face public un raport prin care anunta investitorii cu privire la solutionarea cererii de inregistrare a mentiunii la ONRC.

Neinregistrarea/Radierea mentiunilor referitoare la evenimentul corporativ la ONRC nu afecteaza hotararea de aprobare a evenimentului corporativ, care produce efecte, cu exceptia cazului in care aceasta este suspendata anterior procesarii evenimentului corporativ de catre DC sau anulata de catre instanta competenta.

## **Prospect privind majorarea de capital social BUCOVINA SA Scheia**

Conform Hotararii AGEA nr. 1 a Emitentului din data de 26.02.2026, publicata in Monitorul Oficial al Romaniei partea a-IV-a, nr. 2045/03.04.2026, valoarea nominala a actiunilor noi emise este de 0,10 lei/actiune, iar pretul de subscriere este de 0,10 lei/actiune (Etapa I), respectiv de 0,11 lei/actiune (Etapa II) si este precizat in Decizia A.S.F. de aprobare si in prezentul Prospect referitor la majorarea de capital.

Prospectul referitor la majorarea de capital va fi publicat pe site-ul Intermediarului PRIME TRANSACTION SA la [www.primet.ro](http://www.primet.ro) si pe site-ul BVB, la adresa [www.bvb.ro](http://www.bvb.ro) (simbol BUCS). Prospectul, impreuna cu Formularul de subscriere si Formularul de retragere a acceptului vor fi puse la dispozitie in format fizic la sediul Emitentului (Sat. Scheia, Comuna Scheia, Str. Humorului nr. 62, Jud. Suceava) si la sediul central al Intermediarului PRIME TRANSACTION SA (Bucuresti, Str. Caloian Judetul nr. 22, sector 3).

Emitentul nu solicita niciun fel de taxe suplimentare subscriitorilor.

Nu exista nicio restrangere sau anulare a dreptului de preferinta la subscrierea in cadrul majorarii de capital pentru actionarii Emitentului. Plata actiunilor subscrise trebuie facuta in Etapa I, precum si in Etapa II la momentul subscrierii.

Intermediarul prin care se deruleaza majorarea capitalului social al Emitentului este:

- In Etapa I – se deruleaza atat prin SSIF PRIME TRANSACTION SA, avand sediul in Str. Caloian Judetul nr. 22, sector 3, Bucuresti, Romania, telefon 021/322.46.14, 0749.044.045, fax 021/321.59.81, inregistrata la ONRC Bucuresti sub nr. J1997003426409, CUI – 9427502, cat si prin orice alt intermediar autorizat de ASF.
- In Etapa II - se deruleaza exclusiv prin SSIF PRIME TRANSACTION SA, avand sediul in Str. Caloian Judetul nr. 22, sector 3, Bucuresti, Romania, telefon 021/322.46.14, 0749.044.045, fax 021/321.59.81, inregistrata la ONRC Bucuresti sub nr. J1997003426409, CUI – 9427502.

Evidenta actiunilor Emitentului se tine de catre DEPOZITARUL CENTRAL SA Bucuresti, care are adresa in București, sector 1, Șoseaua Nicolae Titulescu nr. 4-8, Clădirea America House”, Aripa de Est, etajul 1.

Nu exista entitati care s-au angajat sa subscrie emisiunea sau sa plaseze valorile mobiliare fara o subscriere ferma sau in temeiul unui acord de investitie la cel mai bun pret.

**Procedura de notificare a subscriitorilor cu privire la cuantumul care le-a fost alocat și informații din care să reiasă dacă tranzacționarea poate să înceapă înainte de această notificare.**

Emitentul nu a alocat actionarilor volume de actiuni de subscris inainte de inceperea perioadei de oferta.

Dupa finalizarea ofertei si inregistrarea noilor valori mobiliare de catre DC, actionarii subscriitori vor putea afla numarul de actiuni care le-au fost alocat in urma incheierii majorarii capitalului social. Actiunile subscrise sunt liber tranzactionabile imediat dupa inregistrarea acestora la DC. Ulterior, noile valori mobiliare se inregistreaza la ASF si ORC.



## Prospect privind majorarea de capital social BUCOVINA SA Scheia

Actionarii Bucovina SA pe toata durata subscrierii, se pot informa la sediul Emitentului si Intermediarului cu privire la numarul de actiuni pe care le pot subscrie.

Obligatia calcularii corecte a numarului maxim de actiuni ce pot fi subscribe de fiecare actionar, cade exclusiv in sarcina si responsabilitatea Emitentului si Depozitarului Central.

Actiunile emise pentru majorarea capitalului social vor fi oferite spre subscriere actionarilor existenti, proportional cu numarul de actiuni detinute la Depozitarul Central la data de inregistrare stabilita de AGEA (17.03.2026).

Perioada in care se pot subscrie actiuni in cadrul exercitarii dreptului de preferinta este stabilita in prospectul de oferta, data ulterioara datei de inregistrare si datei de publicare a Hotararii AGEA in Monitorul Oficial al Romaniei si este de 30 de zile calendaristice incepand cu ziua lucratoare imediat urmatoare publicarii prospectului, respectiv de la data de 15.06.2026 pana la data de 24.07.2026 inclusiv (Termenul de Subscriere aferent Etapei I). Perioada de subscriere aferenta Etapei II va fi pana la data de 26.02.2027, cu incepere din ziua lucratoare urmatoare publicarii raportului Consiliului de Administratie privind rezultatele subscrierilor din Etapa I.

### Stabilirea prețurilor

Actionarii indreptatiti pot subscrie:

- in Etapa I: un numar de 2,13397251 actiuni nou emise la 1 actiune detinuta, prin rotunjirea la intregul inferior;
- in Etapa II: pot subscrie numai actionarii ce si-au exercitat dreptul de preferinta si au platit actiunile subscribe in Etapa I.

Pretul de subscriere este de 0,10 lei/actiune (Etapa I), reprezentand valoarea nominala a unei actiuni, respectiv de 0,11 lei/actiune (Etapa II).

Plata actiunilor subscribe se face numai in numerar:

- in Etapa I: la data de inregistrare a Formularului de subscriere, contravaloarea actiunilor subscribe trebuie platite in proportie de 100%;
- in Etapa II: la data de inregistrare a Formularului de subscriere, contravaloarea actiunilor subscribe trebuie platite in proportie de 100%;

Emitentul si Intermediarul ofertei nu percep taxe, comisioane etc. investitorilor ce vor subscrie in oferta.

### Admiterea la tranzacționare și modalitățile de tranzacționare

In prezent, incepand cu 20.05.2015, actiunile BUCOVINA S.A. se tranzactioneaza pe SMT – AeRO, piata XRS1, pe sistemul electronic de tranzactionare administrat de BVB, sub simbolul "BUCS". Actiunile BUCOVINA S.A. au fost tranzactionate in trecut si pe Piata RASDAQ – la

Bursa de Valori Bucuresti, piata XMBS, la categoria III-R, incepand cu 11.12.1996, sub simbolul "BUCS".

Actiunile subscrise in cadrul majorarii de capital prezentate in acest Prospect, dupa plata lor integrala si inregistrarea majorarii de capital la institutiile pietei de capital, vor avea acelasi regim ca si cele existente, dand detinatorilor lor aceleasi drepturi si obligatii.

Nu exista entitati care sa-si fi asumat un angajament ferm de a actiona ca intermediari pe pietele secundare si de a garanta lichiditatea acestora prin cotationi de vanzare si cumparare, pentru actiunile Bucovina S.A.

## **XII. INFORMATII ESENTIALE PRIVIND ACTIUNILE**

Actiunile societatii sunt nominative, indivizibile, sunt emise in forma dematerializata si au codul ISIN – ROBUCSACNOR2. Evidenta actiunilor se tine de catre Depozitarul Central SA Bucuresti, care are adresa in Bucuresti, sector 1, Șoseaua Nicolae Titulescu nr. 4-8, Clădirea America House", Aripa de Est, etajul 1.

Codul LEI al emitentului este 315700YJSYMM5LA8IG37.

Moneda in care se face emisiunea noilor actiuni este LEI.

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

Emitentul este detinut in proportie de 88,6312% de actionarii INCOMLAC SA si JLC SA, acest control fiind exercitat in conformitate cu prevederile stipulate in Legea nr. 31/1990, Actul constitutiv si reglementarile pietei de capital aplicabile. Dl. Jordan Vladimir este persoana care detine controlul indirect asupra societatii.

De asemenea, emitentul declara ca actionarii sai principali nu au drepturi de vot diferite fata de alti actionari.

### ***Drepturile asociate valorilor mobiliare:***

- ✓ Dreptul la dividende
  - (i) data (datele) fixă (fixe) la care ia naștere acest drept;
  - (ii) termenul de prescriere și persoana în favoarea căreia intervine prescrierea;
  - (iii) restricțiile aplicabile dividendelor și procedurile aplicabile deținătorilor de titluri nerezidenți;
  - (iv) rata sau modul de calcul al dividendelor, frecvența și natura cumulativă sau necumulativă a plăților;
- ✓ Dreptul de vot;
- ✓ Dreptul preferențial de subscriere a unor valori mobiliare din aceeași categorie;
- ✓ Dreptul de participare la profiturile emitentului;
- ✓ Dreptul de participare la excedent în cazul lichidării;
- ✓ clauzele de răscumpărare
- ✓ clauzele de conversie





**a) Dreptul la dividende**

Dreptul la dividende aparține acționarilor care sunt înscrși în registrul acționarilor Emitentului la data de înregistrare stabilită prin hotărârea adunării generale ordinare a acționarilor Emitentului care decide distribuirea de dividende din profitul net realizat de către Societate întrucat începând cu ex-date (data anterioară datei de înregistrare), instrumentele financiare se tranzacționează fără dreptul la dividend, acesta ia naștere la data ex-date, care este în mod expres precizată în textul hotărârii AGOA.

În conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990 privind societățile, coroborate cu dispozițiile referitoare la prescripția extinctivă din Codul civil, termenul de prescripție al dreptului la dividende neridicate este de 3 ani. Prescrierea intervine în favoarea societății.

În cazul dividendelor platite unei persoane fizice nerezidente, se va solicita certificat de rezidență fiscală. Dacă un contribuabil este rezident al unei țări cu care România a încheiat o convenție pentru evitarea dublei impuneri, cota de impozit care se aplică venitului impozabil obținut de către acel contribuabil din România nu poate depăși cota de impozit prevăzută în convenția care se aplică asupra acelui venit. În situația în care sunt cote diferite de impozitare în legislația internă sau în convențiile de evitare a dublei impuneri, se aplică cotele de impozitare mai favorabile.

Impozitul se calculează, se reține, se declară și se plătește, în lei, la bugetul de stat, la cursul de schimb al pieței valutare comunicat de BNR, pentru ziua în care se efectuează plata venitului către nerezidenți. Termenul de declarare este data de 25, inclusiv, a lunii următoare celei în care s-a plătit venitul, prin formularul 100 - "Declarație privind obligațiile de plată la bugetul de stat".

Impozitul datorat de nerezidenți, pentru veniturile obținute din România cu titlu de dividende de la o persoană juridică română, se calculează, respectiv se reține în momentul plății venitului, de către plătitorul de venituri care are obligația, de asemenea, să depună o declarație privind calcularea și reținerea impozitului pentru fiecare beneficiar de venit la organul fiscal competent.

Deținerea a cel puțin uneia din acțiunile Emitentului implică adeziunea acționarului la prevederile Actului Constitutiv. Drepturile și obligațiile legate de Acțiuni prevăzute în Actul Constitutiv urmează acțiunile în cazul trecerii lor în proprietatea altor persoane. Obligațiile Emitentului sunt garantate cu patrimoniul Emitentului, iar acționarii vor fi ținuti răspunzători numai în limita valorii acțiunilor subscrise.

**b) Drepturile de vot**

Fiecare Acțiune emisă de Emitent conferă titularului dreptul la un vot în AGA. Acționarii îndreptățiți să participe și să voteze în AGA sunt acei acționari înregistrați în registrul acționarilor Emitentului la data de referință, stabilită conform prevederilor legislației privind piața de capital. Potrivit Legii nr. 24/2017, republicată, data de referință

se stabilește de către Emitent și nu poate să fie anterioară cu mai mult de 30 de zile datei adunării generale căreia i se aplică.

În situația acțiunilor asupra cărora s-au constituit garanții reale mobiliare, dreptul de vot aparține proprietarului. Acționarii înregistrați la data de referință pot participa la adunările generale direct sau pot fi reprezentați și prin alte persoane decât acționarii, pe baza unei împuterniciri speciale sau generale, în conformitate cu art. 105 alin. (10) - (16) din Legea 24/2017, republicată.

***c) Drepturile preferențiale de subscriere a unor valori mobiliare din aceeași categorie***

Conform Legii Societăților, majorarea capitalului social se poate face prin emisiunea de acțiuni noi sau prin majorarea valorii nominale a acțiunilor existente, în schimbul unor aporturi în numerar și/sau în natură ale acționarilor. De asemenea, acțiunile noi pot fi emise și prin compensarea unor creanțe certe și exigibile asupra Emitentului cu acțiuni ale acestuia. Capitalul social nu poate fi majorat și nu se pot emite noi acțiuni până când acțiunile subscrise într-o emisiune anterioară nu sunt complet plătite.

Acțiunile emise pentru majorarea capitalului social vor fi oferite spre subscriere în primul rând acționarilor existenți, proporțional cu numărul de acțiuni deținute. Potrivit art. 85<sup>1</sup> din Legea nr. 24/2017 cu modificările și completările ulterioare, perioada pentru exercitarea drepturilor de preferință este de cel puțin 14 zile calendaristice, dar nu mai mic de 10 zile lucrătoare, dată ulterioară datei de publicare a prospectului aprobat de A.S.F., precum și datei de înregistrare aferente majorării de capital social și datei de publicare a hotărârii adunării generale extraordinare a acționarilor sau a consiliului de administrație/directoratului în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a.

Potrivit Legii nr. 24/2017, republicată, majorarea capitalului social prin aport în numerar se realizează prin emiterea de acțiuni noi ce sunt oferite spre subscriere:

- detinătorilor de drepturi de preferință, aparținând acționarilor existenți la data de înregistrare care nu și le-au înstrăinat în perioada de tranzacționare a acestora și care le-au dobândit în perioada de tranzacționare a acestora, dacă este cazul;
- publicului, în condițiile în care acțiunile noi nu au fost subscrise în totalitate în decursul perioadei de exercitare a dreptului de preferință, dacă Emitentul nu decide în AGEA anularea acestora.

Numărul drepturilor de preferință emise este egal cu numărul de acțiuni înregistrate în registrul emitentului la data de înregistrare. Hotărârea AGEA de majorare a capitalului social precizează inclusiv numărul drepturilor de preferință necesare pentru subscrierea unei acțiuni nou-emise, prețul de subscriere sau modalitatea de determinare a prețului de subscriere de acțiuni noi pe baza drepturilor de preferință și perioada în care va avea loc subscrierea, prețul/modalitatea de determinare a prețului la care se ofera public acțiunile noi ulterior subscrierii în baza drepturilor de preferință, dacă este cazul. Operațiunea de majorare a capitalului social efectuată cu încălcarea prevederilor Legii Societăților privind exercitarea dreptului de preferință este anulabilă.

***d) Dreptul de participare la profiturile emitentului***

AGEA poate decide asupra repartizării profitului net cu destinația de alocare de acțiuni cu titlu gratuit acționarilor existenți. Distribuirea acțiunilor cu titlu gratuit se va face proportional cu numărul de acțiuni deținute. Acest drept la alocarea de acțiuni cu titlu gratuit revine acționarului în ipoteza majorărilor de capital social prin incorporarea rezervelor, cu excepția rezervelor legale, precum și a beneficiilor sau a primelor de emisiune.

***e) Dreptul de participare la excedent în cazul lichidării***

Acest drept poate fi valorificat de către acționari în cazul încetării existenței Emitentului, având dreptul să primească partea ce li se cuvine în urma lichidării. În situația în care lichiditățile obținute în urma lichidării activului depășesc valoarea cumulată a datoriilor, acționarii Emitentului au dreptul la repartizarea activului social net proportional cu cota de participare a fiecaruia la capitalul social vărsat.

***f) Clauzele de răscumpărare***

Acționarii se pot retrage din Societate, în cazuri strict determinate, în condițiile prevăzute de Legea nr. 31/1990 și Legea nr. 24/2017. Acționarii Emitentului care nu sunt de acord cu hotărârile luate de AGA, au dreptul să se retragă din societate în anumite condiții.

Acționarii beneficiază de clauzele de răscumpărare prevăzute în art. 44 și 45 din Legea nr. 24/2017, republicată. Potrivit acestora, în urma derulării unei oferte publice de cumpărare adresată tuturor deținătorilor și pentru toate deținerile acestora, în care ofertantul achiziționează sau ajunge să dețină un număr de acțiuni potrivit cu pragurile minim stabilite de lege, acționarii minoritari vor vinde ofertantului, la cererea acestuia, propriile acțiuni, respectiv vor putea solicita ofertantului răscumpărarea propriilor acțiuni, la un preț echitabil, așa cum este acesta definit prin lege.

***g) Clauzele de conversie***

Societatea declară că nu există valori mobiliare convertibile în acțiuni ale Emitentului.

Emitentul nu deține acțiuni emise de acesta. Emitentul nu are în circulație valori mobiliare convertibile, de schimb sau care au atașate warante cu indicarea procedurilor de conversie, schimb sau subscriere în acțiuni.

Conform Actului constitutiv al Societății, orice acțiune platită da dreptul la un vot în Adunarea Generală a Acționarilor. În baza dreptului de proprietate asupra acțiunilor, proprietarul poate da pe baza de împuternicire, puterea de reprezentare și de vot în AGA.

Dreptul de vot nu poate fi cedat. Orice conventie prin care actionarul se obliga a exercita dreptul de vot in conformitate cu instructiunile date sau propunerile formulate de societate sau de persoane cu atributii de reprezentare este nula.

### **Adunarea Generala a Actionarilor (AGA)**

AGA este organul de conducere al societatii, care decide asupra activitatii acesteia. Adunarile Generale sunt ordinare si extraordinare.

Adunarea Generala Ordinara se intruneste cel putin o data pe an in cel mult 4 luni de la inchiderea exercitiului financiar. Pentru validitatea deliberarilor adunarii generale ordinare este necesar prezenta actionarilor care sa detina cel putin 1/4 din numarul total de drepturi de vot, conform Actului constitutiv. Hotararile adunarii generale ordinare se iau cu majoritatea voturilor exprimate. Daca adunarea generala ordinara nu poate lucra din cauza neindeplinirii conditiilor prevazute anterior, adunarea ce sa va intruni la a doua convocare poate sa delibereze asupra punctelor de pe ordinea de zi a celei dintai adunari, indiferent de cvorumul intrunit, luand hotarari cu majoritatea voturilor exprimate.

Adunarea Generala Extraordinara a actionarilor se intruneste ori de cate ori este nevoie de a se lua o hotarare pentru situatiile prevazute la art. 113 lit. a) – m) din Legea nr. 31/1990 modificata. Pentru validitatea deliberarilor adunarii generale extraordinare este necesara prezenta actionarilor detinand cel putin 1/4 din capitalul social. La convocarile urmatoare, este necesara prezenta actionarilor reprezentând 1/5 din capitalul social, iar hotararile se adopta in mod valabil cu majoritatea voturilor detinute de actionarii prezenti sau reprezentati.

Adunarea generala este convocata de Consiliul de Administratie ori de cate ori este necesar. Termenul de intrunire nu poate fi mai mic de 30 de zile de la publicarea convocarii in Monitorul Oficial al Romaniei partea a-IV-a. Convocarea se publica in Monitorul Oficial al Romaniei partea a-IV-a si in unul dintre ziarele de larga raspandire din localitatea in care se afla sediul societatii sau din cea mai apropiata localitate.

Convocarea va cuprinde locul si data tinerii adunarii, precum si ordinea de zi cu mentionarea tuturor problemelor care vor face obiectul dezbaterilor adunarii. In cazul in care pe ordinea de zi figureaza numirea administratorilor, in convocare se va mentiona ca lista cuprinzand informatii cu privire la numele, localitatea de domiciliu si calificarea profesionala ale persoanelor propuse pentru functia de administrator se afla la dispozitia actionarilor, putand fi consultata si completata de acestia. Cand pe ordinea de zi figureaza propuneri pentru modificarea actului constitutiv, convocarea va trebui sa cuprinda textul integral al propunerilor.

Au dreptul de a cere introducerea unor puncte pe ordinea de zi unul sau mai multi actionari reprezentand individual sau impreuna cel putin 5% din capitalul social. Cererile se inainteaza Consiliului de Administratie in cel mult 15 zile de la publicarea convocarii in vederea aducerii acestora la cunostinta celorlalti actionari. In cazul in care pe ordinea de zi figureaza numirea administratorilor si actionarii doresc sa formuleze propuneri de

## **Prospect privind majorarea de capital social BUCOVINA SA Scheia**

candidaturi, in cerere vor fi incluse informatii cu privire la numele, localitatea de domiciliu si calificarea profesionala a persoanelor propuse pentru functiile respective.

Fiecare actionar poate adresa CA intrebari in scris referitoare la activitatea societatii inaintea datei de desfasurare a adunarii generale, urmand a i se raspunde in cadrul adunarii.

Actionarii pot participa si vota in adunarea generala prin reprezentare, in baza unei imputerniciri acordate pentru respectiva adunare generala. Actionarii care nu au capacitatea de exercitiu, precum si persoanele juridice pot fi reprezentati/reprezentate prin reprezentantii lor legali, care la randul lor, pot da altor persoane imputernicire pentru respectiva adunare generala. Procurile vor fi depuse in original cel tarziu cu 48 de ore inainte de data adunarii generale, inclusiv, sub sanctiunea pierderii exercitiului dreptului de vot in acea adunare. Procurile vor fi retinute de societate, facandu-se mentiunea despre aceasta in procesul verbal.

Dreptul de vot nu poate fi cedat. Orice conventie prin care actionarul se obliga exercita dreptul de vot in conformitate cu instructiunile date sau propunerile formulate de societate sau de persoane cu atributii de reprezentare este nula.

### **Administrarea si reprezentarea Societatii**

Bucovina S.A este administrata de un CA compus din 3 administratori cu un mandat de 4 ani.

Administratorii sunt desemnati de catre adunarea generala ordinara a actionarilor, candidatii pentru posturile de administrator sunt nominalizati de catre membrii actuali ai CA sau de actionari. Pe durata indeplinirii mandatului, administratorii nu pot incheia cu societatea un contract de munca. In cazul in care administratorii au fost desemnati dintre salariatii societatii, contractul individual de munca este suspendat pe perioada mandatului. Administratorii pot fi revocati oricand de catre adunarea generala a actionarilor. Consiliul de Administratie alege dintre membrii sai un presedinte al consiliului. Presedintele este numit pentru o perioada care nu poate depasi durata mandatului sau de administrator. Presedintele coordoneaza activitatea consiliului si raporteaza cu privire la acesta, adunarii generale a actionarilor. Consiliul de administratie se intruneste ori de cate ori este necesar si cel putin o data pe trimestru.

Consiliul de administratie si presedintele CA au competentele prevazute in Actul Constitutiv al societatii.

Consiliul de administratie reprezinta societatea in raport cu tertii si in justitie. In cazul in care CA deleaga directorului atributii de conducere a societatii, puterea de a reprezenta societatea apartine directorului.

Pentru validarea deciziilor CA este necesara prezenta a cel putin jumatate din numarul membrilor. Deciziile in cadrul consiliului de administratie se iau cu votul majoritatii membrilor prezenti. Membrii CA pot fi reprezentati la intrunirile organului respectiv doar de catre alti membri ai sai. Un membru prezent poate reprezenta un singur membru absent.

Consiliul de administratie poate delega conducerea societatii unuia sau mai multor directori, numind pe unul dintre ei director general.





Directorul General exercita conducerea curenta a societatii, avand atributiile prevazute in Actul constitutiv al Bucovina SA.

## **Informatii privind majorarea de capital social**

Prin Hotararea publicata in Monitorul Oficial al Romaniei partea a-IV-a, nr. 2045/03.04.2026, Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor Societatii a hotarat in data de 26.02.2026 majorarea capitalului social cu suma pana la 8.000.000 lei, prin emiterea de maxim 80.000.000 actiuni cu valoarea nominala de 0,10 lei/actiune la pretul de emisiune de 0,10 lei/actiune (Etapa I), respectiv 0,11 lei/actiune (Etapa II).

Actiunile emise pentru majorarea capitalului social vor fi oferite spre subscriere actionarilor existenti, proportional cu numarul de actiuni detinute la Depozitarul Central la data de inregistrare stabilita de AGEA (17.03.2026).

Subscrierea se poate face de catre actionari numai in numerar.

Perioada in care se pot subscrie actiuni in cadrul exercitarii dreptului de preferinta este stabilita in prospectul de oferta, data ulterioara datei de inregistrare si datei de publicare a Hotararii AGEA in Monitorul Oficial al Romaniei si este de 30 de zile calendaristice incepand cu ziua lucratoare imediat urmatoare publicarii prospectului, respectiv de la data de 15.06.2026 pana la data de 14.07.2026 inclusiv (Termenul de Subscriere aferent Etapei I). Actionarii indreptatiti pot subscrie in Etapa I un numar de 2,13397251 actiuni nou emise pentru 1 actiune detinuta, prin rotunjirea la intregul inferior.

In cazul in care in Etapa I nu au fost subscribe toate actiunile noi oferite spre subscriere actionarilor existenti, in temeiul dreptului de preferinta in limita termenului de subscriere aferent Etapei I, actiunile noi nesubscrise vor fi oferite spre subscriere in Etapa II actionarilor existenti care si-au exercitat dreptul de preferinta si au platit actiunile subscribe in Etapa I. In situatia in care numarul actiunilor subscribe este mai mare decat numarul total de actiuni oferite in Etapa II, alocarea acestora se va face pro-rata. Actionarii pot subscrie in Etapa II orice numar de actiuni, indiferent de detinerile lor in capitalul social al Bucovina SA., pana la epuizarea numarului de actiuni oferite spre subscriere. Actiunile noi nesubscrise in Etapa II vor fi anulate.

Perioada de subscriere in Etapa II este pana la data de 26.02.2027, cu incepere din ziua urmatoare publicarii raportului Consiliului de Administratie privind rezultatele subscrierilor din Etapa I. Consiliului de Administratie intocmeste si transmite catre piata pana la ora 10:00 un raport cu privire la rezultatele subscrierilor efectuate in Etapa I, in termen de 2 zile lucratoare de la data finalizarii Etapei I.

### **Plata actiunilor subscribe se face astfel:**

- ✓ In Etapa I – integral la inregistrarea cererilor de subscriere, contravaloarea actiunilor subscribe trebuie platite in proportie de 100%.

## **Prospect privind majorarea de capital social BUCOVINA SA Scheia**

- ✓ In Etapa II – integral la inregistrarea cererilor de subscriere, contravaloarea actiunilor subscrise trebuie platite in proportie de 100%.

In cazul in care suma trimisa de actionar in contul colector este mai mica decat suma necesara subscrierii numarului de actiuni specificate in Formularul de subscriere, acestuia i se va alocă un număr de actiuni corespunzător sumei platite.

Subscrierile realizate in cadrul acestei majorari de capital sunt irevocabile, in masura permisa de lege.

Emitentul avertizeaza investitorul ca legislatia fiscala a statului membru al investitorului si cea a tarii de inregistrare a emitentului (Romania) ar putea avea un impact asupra venitului obtinut din valorile mobiliare. De asemenea, emitentul informeaza investitorul ca tratamentul fiscal al valorilor mobiliare oferite in majorarea de capital social este prevazut in Legea nr. 227/2015 – Codul Fiscal.



### **XIII. MOTIVUL OFERTEI SI MODUL DE UTILIZARE A VENITURILOR OBTINUTE DIN OFERTA**

Motivele majorarii de capital si utilizarea fondurilor obtinute: asigurarea capitalului de lucru si pentru investitii.

In cazul unei subscrieri in proportie de 100%, valoarea neta estimata a fondurilor obtinute va fi in suma de 8.000.000 lei.

Cuantumul net al veniturilor se poate stabili la finalizarea ofertei in functie de subscrierile realizate in oferta.

În cazul în care se constata că veniturile estimate nu vor fi suficiente pentru finanțarea tuturor obiectivelor avute în vedere, emitentul se va finanta din capitalurile proprii existente, capitalul imprumutat din surse externe si din capitalul care urmeaza sa fie atras prin operatiunea de majorare de capital, obiect al prezentului Prospect.

Veniturile obtinute din această oferta sunt în concordanta cu strategia companiei pe urmatoarea perioada, care include urmatoarele puncte:

- ✓ cresterea volumului productiei si diversificarea portofoliului de produse;
- ✓ cresterea calitatii si complexitatii produselor fabricate, ceea ce implica investitii în utilaje performante;
- ✓ reducerea costurilor cu energia electrica.

Costurile totale estimate ce pot fi platite de Emitent in legatura cu oferta sunt in suma de 50.000 lei si nu sunt suportate din pretul de vanzare al actiunilor, se refera in principal la:

- ✓ comisionul A.S.F. este o cota de 0,1% din valoarea actiunilor subscrise, 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) dar estimate a nu depasi 5.000 lei.

#### **XIV. DECLARATIA PRVIND CAPITALUL CIRCULANT**

Emitentul declara ca, în opinia sa, capitalul sau circulant este suficient pentru acoperirea obligatiilor sale actuale pentru o perioada de cel putin 12 luni. Totodata, emitentul declara ca veniturile care se vor obține din ofertă nu au fost luate in considerare in valoarea actuala a capitalului său circulant.

#### **XV. CONFLICTELE DE INTERESE**

La momentul intocmirii prezentului Prospect nu exista informatii privind orice potential conflict de interese intre obligatiile fata de Emitent ale oricaruia dintre membri 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.

Emitentul declara ca nu a existat niciuna dintre situatiile urmatoare:

- condamnari pentru fraudă pronuntata in cursul ultimilor cinci ani cel putin, pentru vreunul dintre membri organelor de administrare si conducere;
- proceduri de faliment, punere sub sechestr sau lichidare cu care a fost asociat, in cursul ultimilor cinci ani cel putin, oricare dintre membrii organelor de administrare, conducere sau supraveghere si care au actionat in calitatea data de una din pozitiile mentionate;
- incriminari, sanctiuni publice oficiale pronuntate contra unei astfel de persoane de catre autoritatile statutare sau de reglementare.

#### **XVI. DILUAREA SI PARTICIPATIA DUPA EMISIUNE**

Structura actionariatului Bucovina S.A. la data de 17.03.2026 este urmatoarea:

Actionar	Numar actiuni	Procent
INCOMLAC loc. BALTI MDA	27.816.491	74,1995%
JLC SA loc. CHISINAU MDA	5.410.250	14,4316%

## Prospect privind majorarea de capital social BUCOVINA SA Scheia

PERSOANE FIZICE	4.261.037	11,3663%
PERSOANE JURIDICE	990	0,0026%
<b>TOTAL</b>	<b>37.488.768</b>	<b>100%</b>

Nu exista contracte de restrictionare a subscrierii la majorarea de capital social, astfel ca, daca toti actionarii isi vor exercita dreptul de preferinta, structura actionariatului si procentele de detinere in capitalul social vor ramane neschimbate, modificandu-se numarul de actiuni detinute de fiecare corespunzator raportului dintre actiunile existente si cele oferite (rata de subscriere este de 2,13397251 actiuni nou emise la 1 actiune detinuta la data de inregistrare, prin rotunjirea intotdeauna la intregul inferior).

Totusi este putin probabil ca toti actionarii sa subscrie la majorarea de capital social astfel ca celor care nu vor subscrie sau nu vor subscrie toate actiunile la care au dreptul, le vor fi diluate detinerile corespunzator gradului final de subscriere. De asemenea, in cazul in care nu se subscriu toate actiunile oferite, actionarii care subscriu integral isi vor mari procentele de detinere.

Cuantumul si procentajul diluării imediate care ar avea loc in cazul nesubscrierii la noua oferta nu pot fi determinate, depinzand de cantitatea totala care va fi subscrisa.

## XVII.DOCUMENTE DISPONIBILE

Dupa aprobarea prezentului Prospect pot fi consultate urmatoarele documente, pe suport de hartie, la sediul Emitentului (Sat. Scheia, Comuna Scheia, Str. Humorului nr. 62, Jud. Suceava) sau la sediul central al Intermediarului (Bucuresti, Str. Caloian Judetul nr. 22, sector 3): prezentul Prospect, Formularul de subscriere si Formularul de retragere a acceptului de subscriere, Actul constitutiv al Emitentului, informatiile financiare istorice anuale ale Emitentului pentru perioada acoperita de Prospect, hotararea AGEA de majorare de capital social si documentele aferente. Prospectul, Formularul de subscriere si Formularul de retragere a acceptului de subscriere – vor fi publicate pe site-ul Intermediarului la adresa [www.primet.ro](http://www.primet.ro) si pe site-ul BVB la adresa [www.bvb.ro](http://www.bvb.ro).

Informatii despre situatiile financiare

[https://www.bvb.ro/Bilanturi/BUCS/BUCS\\_A\\_2024.pdf](https://www.bvb.ro/Bilanturi/BUCS/BUCS_A_2024.pdf)

[https://bvb.ro/info/Raportari/BUCS/BUCS\\_20250430084847\\_RAPORT-CURRENT-MATERIALE-AGOA--29-04-2025.pdf](https://bvb.ro/info/Raportari/BUCS/BUCS_20250430084847_RAPORT-CURRENT-MATERIALE-AGOA--29-04-2025.pdf)

[https://bvb.ro/info/Raportari/BUCS/BUCS\\_20260417155636\\_RAPORT-ANUAL-2025-IRIS-ok.pdf](https://bvb.ro/info/Raportari/BUCS/BUCS_20260417155636_RAPORT-ANUAL-2025-IRIS-ok.pdf)

Acest prospect este elaborat conform prevederilor Regulamentului ASF nr. 5/2018, cu modificarile si completarile ulterioare, Legii nr. 24/2017, republicata, Regulamentului UE nr. 2017/1129 cu modificarile si completarile ulterioare si conform Regulamentului UE nr. 2024/2809.

**INTERMEDIAR**  
**PRIME TRANSACTION SA**  
Presedinte/Director General  
Ionel ULEIA



**EMITENTUL,**  
**BUCOVINA SA**  
Director General  
Ghenadie BOLOGA

A large, stylized blue ink signature of Ghenadie BOLOGA.

