



Prospect proportionat aferent emisiunii de actiuni in cadrul majorarii de capital social al NATURA QUATTUOR ENERGIA HOLDINGS SA, cu acordarea dreptului de preferinta, cu aport in numerar si/sau prin capitalizarea imprumuturilor

Intermediar: SSIF IEBA TRUST SA



www.iebatrust.ro

Aprobat de catre ASF prin Decizia nr. 119, 23.01.2018

Cititi Prospectul inainte de a subscrie!

Emisiunea de drepturi de preferinta se adreseaza actionarilor NATURA QUATTUOR ENERGIA HOLDINGS S.A. inregistrati in registrul actionarilor la data de 10.11.2017. Nivelul de informatii prezentate in prezentul Prospect este proportional cu acest tip de emisiune.

VIZA DE APROBARE APLICATA PE PROSPECTUL DE OFERTA 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 DE OFERTA IN PRIVINTA EXIGENTELOR LEGII SI ALE NORMELOR ADOPTATE IN APLICAREA ACESTEIA.

[Aceasta pagină a fost lasată liberă în mod intenționat]

CUPRINS

NOTA CATRE INVESTITORI.....	5
DECLARATII PRIVIND PERSPECTIVELE.....	6
DEFINITII.....	7
REZUMAT	9
1. PERSOANE RESPONSABILE.....	25
2. AUDITORUL FINANCIAR	25
3. FACTORI DE RISC	26
3.1. Riscuri privind activitatea Emitentului si domeniul in care acesta isi desfasoara activitatea.....	26
3.2. Riscuri privind desfasurarea activitatii in Romania	30
3.3. Riscurile in legatura cu Actiunile	32
4. INFORMATII DESPRE EMITENT.....	33
4.1. Informatii generale	33
4.2. <i>Activitati principale</i>	35
4.3. <i>Piete principale</i>	36
4.4. <i>Investitii</i>	36
4.5. <i>Cercetare dezvoltare, patente si licente</i>	38
5. PREZENTAREA GRUPULUI DIN CARE FACE PARTE EMITENTUL.....	38
6. INFORMATII PRIVIND TENDINTELE.....	41
7. PREVIZIUNI SAU ESTIMARI PRIVIND PROFITUL	42
8. ORGANE DE ADMINISTRARE, CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE SI CONDUCEREA SUPERIOARA	42
8.1. <i>Organigrama Societatii</i>	42
8.2. <i>Personal cheie</i>	42
8.3. <i>Salariati – participatii si optiuni – participarea salariatilor la capitalul social al Emitentului</i>	47
8.4. <i>Cuantumul total al sumelor alocate sau acumulate de emitent sau de filialele sale pentru plata pensiilor sau a altor beneficii</i>	47
9. CAPITALUL SOCIAL - ACTIONARIII EMITENTULUI.....	48
10. TRANZACTII CU PARTI AFILIATE	49
11. INFORMATII FINANCIARE PRIVIND PATRIMONIUL, SITUATIA FINANCIARA SI REZULTATELE EMITENTULUI.....	51
11.1. <i>Informatii financiare istorice</i>	51
11.2. <i>Informatii financiare pro forma</i>	57
11.3. <i>Auditarea informatiilor financiare anuale istorice</i>	57
11.4. <i>Politica de distribuire a dividendelor</i>	59
11.5. <i>Proceduri judiciare si de arbitraj</i>	59
11.6. <i>Modificari semnificative ale situatiei financiare sau comerciale</i>	59

12.	CONTRACTE IMPORTANTE – altele decat cele incheiate in cadrul normal al activitatii	59
13.	INFORMATII PRIVIND VALORILE MOBILIARE CARE URMEAZA A FI OFERITE/ADMISE LA TRANZACTIONARE	59
14.	INFORMATII PRIVIND OFERTA	63
14.1.	<i>Motivele Ofertei si utilizarea fondurilor obtinute.</i>	63
14.2.	<i>Prezentare Oferta</i>	63
14.3.	<i>Subscrierea actiunilor</i>	65
14.4.	<i>Documente necesare</i>	70
14.5.	<i>Metoda de intermediere</i>	73
14.6.	<i>Decontarea</i>	73
15.	ADMITEREA LA TRANZACTIONARE si MODALITATI DE TRANZACTIONARE 74	
16.	CONTRACTE DE RESTRICTIONARE	75
17.	CHELTUIELI AFERENTE EMISIUNII/OFERTEI	75
18.	DILUARE	75
19.	INFORMATII SUPLIMENTARE	76
20.	DOCUMENTE ACCESIBILE PUBLICULUI.....	77

NOTA CATRE INVESTITORI

Acest document (denumit in continuare "**Prospectul**") a fost elaborat cu intentia exclusiva de a fi folosit ca baza pentru oferta („Oferta”) de actiuni aferenta operatiunii de majorare a capitalului social prin aport in numerar al Natura Quattuor Energia Holdings S.A (denumita in continuare "**Compania**", "**Emitentul**" sau "**NQE Holdings**"). Acest Prospect contine informatii selectate si prezentate pe scurt, nu exprima niciun angajament, recunoastere sau renuntare si nu creeaza niciun drept expres sau implicit fata de oricine altcineva in afara de actionari. Prospectul nu poate fi folosit decat in legatura cu procesul de majorare de capital al Emitentului.

Acest prospect a fost redactat de Emitent si de catre intermediarul SSIF IEBA Trust SA ("**Intermediarul**"), in conformitate cu legislatia in vigoare. Continutul acestui Prospect nu trebuie inteles ca o interpretare a obligatiilor, a practicilor de piata sau a contractelor incheiate de catre Companie sau/si de catre Intermediar.

Acest Prospect a fost aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiara ("**ASF**"), in conformitate cu legislatia aplicabila in Romania. Acest Prospect este un prospect de majorare de capital redactat cu respectarea prevederilor Regulamentului Comisiei Europene nr. 809/2004 din 29 aprilie 2004, cu modificarile si completarile ulterioare.

Informatiile cuprinse in acest Prospect sunt corecte la data intocmirii acestuia, mentionata pe coperta, cu exceptia celor care sunt prezentate ca fiind corecte la o alta data prevazuta in mod expres in Prospect pentru acele informatii. Informatiile din acest document pot face obiectul unor completari sau modificari. Nici distribuirea acestui Prospect si nicio tranzactie incheiata pe baza informatiilor prevazute in acest Prospect oricand dupa aceasta data nu implica, in nici un caz, faptul ca nu a avut loc nicio schimbare in legatura cu afacerile Companiei dupa data prezentului document sau ca totalitatea informatiilor prezentate in Prospect este corecta la o data ulterioara acestui document.

Actiunile emise de Companie nu au fost si nu vor fi inregistrate potrivit Legii Valorilor Mobiliare din SUA din 1933, asa cum a fost modificata ulterior, si de nicio autoritate de reglementare a valorilor mobiliare din oricare dintre statele sau jurisdictiile din Statele Unite ale Americii. Actiunile emise de Companie nu vor putea fi oferite, vandute sau transferate in Statele Unite ale Americii sau catre persoane care au nationalitate sau cetatenie americana.

Nicio persoana nu este autorizata de catre Emitent sau de catre Intermediar sa ofere alte informatii sau sa faca alte declaratii si/sau aprecieri, cu exceptia celor incluse in acest Prospect. Diseminarea unor astfel de informatii, declaratii si/sau aprecieri care nu sunt incluse in acest Prospect trebuie considerateca fiind facute fara autorizarea Emitentului sau a Intermediarului, care nu isi asuma nicio raspundere in acest sens.

Nici Compania si nici Intermediarul nu isi asuma responsabilitatea pentru nerespectarea de catre orice persoana, indiferent daca este sau nu un cumparator potential al actiunilor emise, a oricarora dintre aceste restrictii.

DECLARATII PRIVIND PERSPECTIVELE

Acest Prospect contine declaratii, altele decat cele privind evenimente sau fapte trecute, referitoare la perspectivele Companiei. Aceste declaratii privind perspectivele vizeaza, in principal, referirile din acest Prospect la planurile si asteptarile Companiei, obiectivele si strategiile, cresterea si profitabilitatea acesteia, precum si la mediul economic in care Compania isi desfasoara activitatea.

In anumite situatii, declaratiile privind perspectivele pot fi identificate in Prospect prin utilizarea unei terminologii corespunzatoare, incluzand cuvinte precum: "crede", "considera", "se asteapta", "are in plan", "are drept obiectiv", "anticipeaza", "estimeaza", "apreciaza", "intentioneaza", "are in vedere", "prognozeaza", "poate", "va", "planuieste", sau, dupa caz, formele negative sau similare ale acestor expresii sau prin referiri la strategiile, planurile, obiectivele, intentiile sau evenimentele viitoare. Declaratiile privind perspectivele cuprinse in acest Prospect pot include anumite "tinte", care reflecta obiectivele pe care Compania intentioneaza sa le materializeze, dar care nu reprezinta prognoze.

Declaratiile privind perspectivele se bazeaza pe evaluarea actuala realizata de catre Companie, in baza informatiilor pe care le are la dispozitie. Desi Compania considera ca asteptarile incluse in declaratiile privind perspectivele sunt rezonabile, Compania nu poate da nici o asigurare ca acestea se vor materializa sau se vor dovedi a fi corecte. Prin natura lor, astfel de declaratii privind perspectivele pot implica o serie de riscuri, previzibile sau imprevizibile, un anumit grad de incertitudine si depind de evenimente si factori din viitor a caror materializare sau nematerializare poate afecta in mod semnificativ veniturile efective, situatia financiara si profitabilitatea Companiei in comparatie cu cele exprimate sau la care se face referire in astfel de declaratii care cuprind estimari, perspective, proiectii. Acesti factori includ, fara a se limita la, urmatoarele:

- impactul anumitor legi si reglementari, precum si interpretarea, aplicarea sau implementarea acestora;
- modificari ale cadrului economic, politic sau juridic general;
- modificari (inclusiv intarzieri sau intreruperi) in modul de implementare a reformelor din sectorul energetic si imobiliar;
- structura organizatorica si structura investitiilor Companiei;
- capacitatea Companiei de a implementa cu succes strategiile din sectorul energetic si imobiliar;
- modificari ale asteptarilor Companiei privind evolutia pietei energetice;
- inflatie, variatii ale ratelor de dobanda si ale cursurilor de schimb;
- factori despre care Compania nu are cunostinta in acest moment.

Aceste declaratii privind perspectivele sunt valabile doar la data acestui Prospect. Compania nu isi asuma nicio obligatie de a actualiza sau de a revizui declaratiile privind perspectivele cuprinse in acest Prospect, in sensul includerii posibilelor modificari in asteptarile Companiei sau in conditiile sau imprejurarile care au stat la baza unor astfel de declaratii. Avand in vedere cele de mai sus, investitorii sunt avertizati sa nu isi fundamenteze decizia de a investi pe nici una din declaratiile privind perspectivele incluse in prezentul Prospect.

DEFINITII

Cu exceptia cazului in care o alta definitie este prevazuta in continutul Prospectului, urmatoorii termeni folositi cu majuscula vor avea urmatoarele intelesuri:

Compania/Emitentul sau NQE Holdings	Natura Quattuor Energia Holdings S.A. (anterior, Scapis S.A.);
Actiuni	Oricare si toate actiunile emise din cand in cand de Natura Quattuor Energia Holdings
Actionari	Inseamna actionarii Emitentului
Actiuni oferite	Cele 1.000.000 de actiuni oferite de catre Emitent in cadrul majorarii de capital social
Actul Constitutiv AGEA	Inseamna Actul Constitutiv al Companiei; Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor Emitentului
BVB	Inseamna Bursa de Valori Bucuresti;
Capitalul Social	Inseamna capitalul social al Companiei emis si platit;
Codul CAEN	Codul Clasificarii Activitatilor in Economia Nationala
Contul Colector	Contul deschis de catre Emitent, destinat colectarii sumelor corespunzatoare subscrierilor in cadrul Ofertei, astfel cum este prezentat in cadrul prezentului Prospect
CV	Inseamna Certificate Verzi
Depozitarul Central	Inseamna depozitarul central al valorilor mobiliare din Romania, cu sediul in Bld. Carol nr. 34-36, Bucuresti, Romania, societate ce asigura servicii de depozitare, registru, compensare si decontare a tranzactiilor cu instrumente financiare si alte operatiuni in legatura cu acestea astfel cum sunt definite in Legea Pietei de Capital
Dividende	Inseamna suma de bani platita sau care urmeaza sa fie platita de catre Emitent Actionarilor sai;
Drepturi de Preferinta	Reprezinta un numar total de 36.059.484 de drepturi, valori mobiliare negociabile, ce incorporeaza dreptul titularului sau de a subscrie cu prioritate actiuni in cadrul majorarii capitalului social, proportional cu numarul de drepturi detinute la data subscrierii
Energie Regenerabila (RES)	Inseamna surse regenerabile de energie
Filialele SPV pentru Proiectele de Energie Solara	Inseamna filialele Companiei, care vor dezvolta Proiecte de Energie Solara Fotovoltaica
Filialele SPV pentru proiectele imobiliare	Inseamna filialele Societatii care vor dezvolta proiecte imobiliare
Filialele SPV pentru proiecte in sectorul agricol	Inseamna filialele Societatii care vor dezvolta proiecte in sectorul agricol

Filiale SPV pentru active generatoare de venit	Inseamna filialele Societatii care vor dezvolta proiectele aferente proiectelor activelor generatoare de venit
Intermediar	IEBA TRUST SA, cu sediul in Bd. Dimitrie Pompeiu nr. 5-7, Corp C, etaj 6, sector 2, Bucuresti, Romania
Legea 31/1990	Legea societatilor, cu modificarile si completarile ulterioare
Legea 297/2004	Legea privind piata de capital, cu modificarile si completarile ulterioare
Legea 24/2017	Legea privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata
Oferta	Oferta aferenta majorarii capitalului social al Emitentului
Participant Eligibil	Orice societate de servicii de investitii financiare autorizata de catre ASF/CNVM sa presteze servicii de investitii financiare in Romania
Planul de Afaceri	Inseamna descrierea detaliata a Proiectelor (Capitolul 4), ce urmeaza a fi dezvoltate de catre Companie in perioada 2017 – 2022 (pe baza unor reprezentari tehnice si financiare);
Prospect	Prezentul Prospect intocmit in vederea majorarii capitalului social al Emitentului prin aport in numerar si/sau prin capitalizarea imprumuturilor
Regulamentul 1/2006	Regulamentul CNVM 1/2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare
Regulamentul (CE) 809/2004	Regulamentul (CE) privind implementarea Directivei 2003/71/CE in ceea ce priveste informatiile continute in prospecte, structura prospectelor, structura prospectelor, includerea de informatii prin trimiteri, publicarea prospectelor si difuzarea comunicatelor cu caracter publicitar
Regulamentul (CE) 486/2012	Regulamentul (CE) de modificare a Regulamentului (CE) 809/2004 in ceea ce priveste formatul si continutul prospectului, al prospectului de baza, al rezumatului si al conditiilor finale si in ceea ce priveste cerintele de publicitate
RON, Leu sau Lei	Moneda nationala a Romaniei
Valoarea Capitalului de Investitii	Inseamna suma totala necesara implementarii Proiectelor din sectorul imobiliar, agricol si Energie Solara Fotovoltaica (astfel cum sunt descrise in sectiunea 4) pentru perioada 2017 - 2022;
Zi Lucratoare	Inseamna orice zi calendaristica, cu exceptia zilelor de sambata, duminica si a sarbatorilor legale din Romania in care atat piata romaneasca interbancara cat si sistemul de tranzactionare administrat de BVB sunt deschise pentru desfasurarea activitatii

REZUMAT

SECTIUNEA A – INTRODUCERE SI ATENTIONARI	
A1	<i>Attentionari</i> Acest rezumat ("Rezumatul") trebuie citit ca o introducere la prospectul proportionat intocmit de Natura Quattuor Energia Holdings SA. ("Prospectul") in vederea majorarii de capital social prin emisiunea de actiuni noi cu acordarea dreptului de preferinta a actionarilor ("Oferta"). Orice decizie a unui investitor de a investi in actiuni care vor fi emise in baza Prospectului ("Actiunile") ar trebui luata de catre investitor cu luarea in considerare a Prospectului in integralitatea acestuia. In cazul in care se initiaza o pretentie intr-o instanta de judecata in legatura cu informatiile cuprinse in Prospect, exista posibilitatea ca, potrivit legislatiei nationale in vigoare din Statele Membre din Spatiul Economic European, investitorul reclamant sa fie obligat sa suporte costurile aferente traducerii Prospectului inaintea initierii procedurilor legale. Raspunderea civila revine doar persoanelor care au depus rezumatul, inclusiv orice traducerea a acestuia, dor doar data 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.
A2	<i>Acordul Emitentului sau al persoanei responsabile pentru intocmirea Prospectului privind utilizarea Prospectului pentru re-vanzarea ulterioara sau plasamentul final al valorilor mobiliare de catre intermediari financiari.</i> Nu se aplica. Emitentul nu isi da acordul pentru utilizarea Prospectului pentru re-vanzarea ulterioara sau plasamentul final al Actiunilor nici unui dealer sau intermediar financiar <i>Indicarea perioadei de oferta in care poate fi efectuata o revanzare ulterioara sau un plasament final al Actiunilor prin intermediari financiari si in care este valabil acordul pentru utilizarea Prospectului.</i> Nu se aplica. Emitentul nu isi da acordul pentru utilizarea Prospectului pentru re-vanzarea ulterioara sau plasamentul final al Actiunilor nici unui dealer sau intermediar financiar.
	<i>Orice alte conditii clare si obiective asociate acordului care sunt relevante pentru utilizarea Prospectului.</i> Nu se aplica. Emitentul nu a dat acordul pentru utilizarea Prospectului pentru revanzarea ulterioara sau plasamentul final al Actiunilor de catre oricare dealer sau intermediar financiar.

	<i>Mentiune prin care investitorii sunt informati cu privire la faptul ca informatiile privind termenii si conditiile ofertei derulate de un intermediar financiar vor fi furnizate in momentul in care va fi derulata oferta de catre intermediarul financiar.</i> Nu se aplica. Emitentul nu a dat acordul pentru utilizarea Prospectului pentru revanzarea ulterioara sau plasamentul final al Actiunilor de catre oricare dealer sau intermediar financiar.
--	---

SECTIUNEA B – EMITENTUL	
B1	<i>Denumirea juridica si denumirea comerciala a Emitentului:</i> NATURA QUATTUOR ENERGIA HOLDINGS S.A.
B2	<i>Sediul social si forma juridica a Emitentului, legislatia in temeiul careia isi desfasoara activitatea Emitentul si tara in care a fost constituit:</i> ➤ <i>Sediul social:</i> Romania, Bucuresti, Bvd. Dimitrie Pompeiu nr. 5-7, Cladirea HBC2, Etaj 6, Biroul nr. 1, Sector 2; ➤ <i>Forma juridica:</i> societate pe actiuni; ➤ <i>Legislatia in baza careia isi desfasoara activitatea:</i> legea romana; ➤ <i>Tara in care a fost infiintata:</i> Romania.
B3	<i>O descriere scurta a operatiunilor si a activitatilor principale ale Emitentului, precum si orice schimbari semnificative care au avut un impact asupra acestor operatiuni si activitati, specificand orice produse sau servicii noi care au fost lansate sau dezvoltate si identificarea pietelor principale in care Emitentul compete</i> NQE Holdings este o companie de tip holding, avand ca obiect de activitate activitati ale holding-urilor si prestarea de servicii de consultanta. Compania investeste in principal in Romania, dar poate dobandi participatii si in cadrul societatilor din afara Romaniei; sectoarele in care Compania investeste sunt in principal sectorul imobiliar, sectorul agricol si secundar in sectorul energiei regenerabile.
B4a	<i>O descriere a oricaror tendinte recente semnificative care afecteaza Emitentul si industria in care isi desfasoara activitatea</i> Nu exista tendinte recente semnificative inregistrate de la finalul ultimului exercitiu an financiar, pana la data prezentului document. Producerea de energie din surse regenerabile este considerata ca fiind un aspect important pentru tarile care fac parte din Uniunea Europeana (si nu numai) din mai multe motive (ex. de mediu, sociale etc). Pe de alta parte, ultimele tendinte in sectorul dezvoltarii imobiliare presupun o abordare de tip ecologist in dezvoltarea unui proiect imobiliar (folosirea de materiale ecologice, autonomie in privinta producerii de energie din surse regenerabile, 'smart houses' - case inteligente - avand drept rezultat micșorarea costurilor de intretinere). Avand in vedere cele de mai sus, Societatea noastra s-a decis sa investeasca in aceste doua sectoare. In plus, am introdus in portofoliul nostru proiecte agricole pentru ca intentia noastra este sa investim in produse cum ar fi super fructe, produse noi,

<

	Coronado Limited	51.104	0,14%																																								
	Persoane Juridice	12.951.951	35.92%																																								
	Persoane Fizice	10.300.948	28,5665%																																								
	TOTAL	36.059.484	100%																																								
	Actionarul Framecell Limited actioneaza concertat cu actionarul Coronado Limited in ceea ce priveste Emitentul. <i>Indicarea faptului daca actionarii majoritari ai Companiei au drepturi de vot diferite</i> Actionarii majoritari nu detin drepturi de vot diferite prin comparatie cu orice alt actionar al Companiei, actiunile emise de NQE Holdings oferind drepturi de vot egale tuturor actionarilor Companiei. <i>In masura in care este cunoscut Companiei, indicarea faptului daca NQE Holdings este direct sau indirect detinut sau controlat, de catre cine si descrierea relatiei de control</i> Dupa cunostintele Companiei, niciun alt actionar nu exercita direct sau indirect controlul asupra acesteia.																																										
B7	<i>Informatii financiare istorice esentiale selectate cu privire la emitent, prezentate pentru fiecare exercitiu financiar din perioada vizata de informatiile financiare istorice si roice perioada financiara intermediara ulterioara, insotita de date comparative din aceeasi perioada din exercitiul financiar anterior, cu exceptia ca cerinta referitoare la informatiile comparative din bilant este indeplinita prin prezentarea informatiilor bilantului de la sfarsitul exercitiului.</i> Situatiile financiare individuale si situatiile financiare consolidate aferente exercitiilor financiare prezentate in tabelele de mai jos au fost intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, cu modificarile ulterioare. <i>Aceste informatii ar trebui sa fie insotite de o descriere narativa a modificarii semnificative a situatiei financiare a emitentului si a veniturilor din exploatare ale acestuia in timpul sau dupa perioada vizata de informatiile financiare istorice esentiale. – Nu este cazul</i> <u>Situatii financiare individuale</u> Situatia pozitiei financiare: <table> <tr> <th></th><th>31 dec 2015</th><th>31 dec 2016</th><th>30 septembrie 2017</th></tr> <tr> <th></th><th>auditate</th><th></th><th>neauditate</th></tr> <tr> <td>ACTIVE</td><td></td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>Active imobilizate</td><td></td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>Imobilizari corporale</td><td>1.973.435</td><td>2.645.154</td><td>2.523.961</td></tr> <tr> <td>Imobilizari necorporale</td><td>399</td><td>121</td><td>22</td></tr> <tr> <td>Investitii in filiale</td><td>49.095</td><td>481.099</td><td>481.909</td></tr> <tr> <td>Investitii in asociati</td><td>1.089.650</td><td>1.089.650</td><td>1.089.650</td></tr> <tr> <td>Imprumuturi pe termen lung</td><td>-</td><td>7.456.339</td><td>6.718.717</td></tr> <tr> <td>Creante privind impozitul amanat</td><td>-</td><td>77.776</td><td>77.776</td></tr> </table>				31 dec 2015	31 dec 2016	30 septembrie 2017		auditate		neauditate	ACTIVE				Active imobilizate				Imobilizari corporale	1.973.435	2.645.154	2.523.961	Imobilizari necorporale	399	121	22	Investitii in filiale	49.095	481.099	481.909	Investitii in asociati	1.089.650	1.089.650	1.089.650	Imprumuturi pe termen lung	-	7.456.339	6.718.717	Creante privind impozitul amanat	-	77.776	77.776
	31 dec 2015	31 dec 2016	30 septembrie 2017																																								
	auditate		neauditate																																								
ACTIVE																																											
Active imobilizate																																											
Imobilizari corporale	1.973.435	2.645.154	2.523.961																																								
Imobilizari necorporale	399	121	22																																								
Investitii in filiale	49.095	481.099	481.909																																								
Investitii in asociati	1.089.650	1.089.650	1.089.650																																								
Imprumuturi pe termen lung	-	7.456.339	6.718.717																																								
Creante privind impozitul amanat	-	77.776	77.776																																								

ASF
ROBAT

PROSPECT PROPORTIONAT MAJORARE DE CAPITAL

Total active imobilizate	3.112.579	11.750.949	10.892.035
Active circulante			
Imprumuturi acordate	5.561.251	-	-
Creante comerciale si alte creante	4.819.860	1.742.193	1.992.174
Cheltuieli in avans	15.421	23.718	10.177
Numerar si echivalente de numerar	26.737	54.877	64.558
Total active circulante	10.423.269	1.820.788	2.066.909
Total active	13.535.848	13.571.738	12.958.944
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capitaluri proprii			
Capital social	3.605.949	3.605.949	3.605.949
Ajustari ale capitalului social pentru hiperinflatie (conform IAS 29)	1.304.446	1.304.446	1.304.446
Prime de capital	4.064.177	4.064.177	4.064.177
Rezerva din reevaluare	1.549.831	1.555.744	1.555.744
Rezerve legale	24.479	24.479	24.479
Alte rezerve	14.459	14.459	14.459
Rezultatul reportat	(4.538.647)	(6.990.323)	(9.267.545)
Total capitaluri proprii	6.024.694	3.578.931	1.301.708
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi	-	5.369.120	7.334.137
Obligatiuni	-	2.724.660	2.759.460
Datorii privind impozitul amanat	231.064	-	-
Total datorii pe termen lung	231.064	8.093.780	10.093.597
Datorii curente			
Imprumuturi	3.879.496	740.148	625.052
Datorii comerciale si alte datorii	387.277	886.413	800.614
Obligatiuni	3.013.317	272.466	137.973
Total datorii curente	7.280.090	1.899.027	1.563.639
Total datorii	7.511.154	9.992.807	11.657.236
Total capitaluri proprii si datorii	13.535.848	13.571.738	12.958.944

Sursa: Natura Quattuor Energia Holdings SA

Situatia rezultatului global:

	2015	2016	9m 2016	9m 2017
	auditate		neauditate	
Venituri din prestari servicii	1.980.139	-	-	-
Alte venituri	28.649	48.971	42.247	33.744
Total venituri	2.008.788	48.971	42.247	33.744
Servicii prestate de terti	(468.560)	(768.863)	(470.568)	(937.810)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(978.883)	(1.114.692)	(821.361)	(890.853)
Alte cheltuieli operationale	(331.826)	(538.340)	(117.655)	(192.381)
Total cheltuieli operationale	(1.779.269)	(2.421.895)	(1.409.584)	2.021.044)
Profit operational	229.519	(2.372.924)	(1.367.337)	1.987.300)
Costuri de finantare	(413.665)	(453.432)	(246.843)	(399.696)
Venituri din dobanzi	196.045	204.631	149.757	148.963
Diferente de curs valutar	25.872	(42.185)	(119.052)	(39.190)
Alte elemente financiare, net	(350.914)	(97.732)	-	-
Rezultat financiar	(542.662)	(388.718)	(216.138)	(289.923)
(Pierdere bruta)	(313.143)	(2.761.642)	(1.583.475)	(2.277.222)
Cheltuiala cu impozitul pe profit amanat	(78.309)	309.966	-	-
Impozit de profit	(78.309)	309.966	-	-

(Pierdere netă) / Profitul net a(l) perioadei	(391.452)	(2.451.676)	(1.583.475)	(2.277.222)
Alte elemente ale rezultatului global				
Elemente ce nu vor fi reclasificate ulterior în profit sau pierdere				
Diferențe din reevaluarea imobilizărilor corporale (teren)	(71.665)	7.038	-	-
Datorii privind impozitul amanat afărent rezervei din reevaluare	11.466	(1.125)	-	-
Alte elemente ale rezultatului global afărente perioadei, după impozitare	(60.199)	5.913	-	-
Total rezultat global afărent perioadei	(451.651)	(2.445.763)	(1.583.475)	(2.277.222)
Rezultat pe acțiune				

Sursa: Natura Quattuor Energia Holdings SA

Situatia fluxurilor de numerar

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
	(auditate)	
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare		
Pierdere netă a perioadei	(391.452)	(2.451.676)
Ajustări pentru:		
Cheltuiala cu deprecierea imobilizărilor corporale	22.426	116.258
Cheltuiala cu amortizarea imobilizărilor necorporale	-	409
Castiguri din vanzarea imobilizărilor corporale	-	(711)
Pierderi din deprecierea investițiilor în filiale	-	345.567
Pierderi din deprecierea activelor financiare, net	350.914	-
Pierderi din deprecierea creanțelor, net	297.372	-
Impozitul pe profit amanat	78.309	(309.966)
Costuri de finanțare	413.665	453.432
Venituri din dobânzi	(196.045)	(204.631)
Diferențe de curs valutar	(25.872)	42.185
	549.317	(2.009.133)
Modificări în:		
Creanțe comerciale și alte creanțe	(1.945.052)	3.038.908
Datorii comerciale și alte datorii	189.906	499.135
Numerar generat din activități de exploatare	(1.205.830)	1.528.910
Dobânzi plătite	(319.131)	(453.432)
Numerar net din activități de exploatare	(1.542.961)	1.075.478
Fluxuri de trezorerie din activități de investiții		
Achiziții de imobilizări corporale	(16.125)	(777.240)
Achiziții de imobilizări necorporale	133	(131)
Achiziții de active financiare	(38.164)	(778.381)
Incasări din cedarea activelor corporale	-	(2.987)
Sume primite din împrumuturi acordate	266.676	-
Împrumuturi acordate partilor afiliate	(487.758)	(1.895.088)
Dobânzi încasate	6.230	204.631
Numerar net din activități de investiții	(269.008)	(3.249.196)
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare		
Rambursări ale împrumuturilor	(1.136.540)	(2.955.018)
Trageri din împrumuturi	2.944.548	5.168.599
Sume primite din obligațiuni	-	-
Numerar net din activități de finanțare	1.807.008	2.213.581

Descreșterea netă a numerarului și a echivalentelor de numerar **14.039** **39.863**

Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie 16.316 26.737
Efectul variației cursului de schimb valutar asupra numerarului (3.618) (11.723)

Numerar și echivalente de numerar la 31 decembrie **26.737** **54.877**

Sursa: Natura Quattuor Energia Holdings S.A.

Situații financiare consolidate

Situația poziției financiare:

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016	30 septembrie 2017
	(auditate)		(neauditate)
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	2.123.540	4.189.833	6.378.778
Imobilizări necorporale	39.620	32.018	25.088
Investiții imobiliare	1.995.305	7.101.372	8.960.500
Imprumuturi acordate	3.338.872	5.007.258	5.571.185
Active financiare	414.998	128.214	206.828
Investiții contabilizate prin metoda punerii în echivalență	665.873	344.608	354.673
Total active imobilizate	8.578.207	16.803.303	21.488.052
Active circulante			
Plasamente în bănci	71.003	132.099	157.745
Creanțe comerciale și alte creanțe	4.996.332	2.478.610	3.644.103
Alte active	2.517.121	79.625	67.890
Numerar și echivalente de numerar	1.200.071	590.955	565.662
Total active circulante	8.784.527	3.281.288	4.435.400
Total active	17.362.735	20.084.591	25.923.452
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII			
Capitaluri proprii			
Capital social	4.910.395	4.910.395	4.910.395
Prime de capital	4.064.177	4.064.177	4.064.177
Rezerva de translație	(3.958)	(2.709)	(5.239)
Rezerva din reevaluare	1.596.418	1.602.085	1.604.118
Rezerve legale	24.479	24.479	24.479
Alte rezerve	14.459	14.459	90.803
Rezultatul reportat	(6.279.781)	(10.659.532)	(16.043.699)
Total capitaluri proprii atribuibile acționarilor	4.326.189	(46.646)	(5.368.729)
Interese fără control	35.993	533.276	103.261
Total capitaluri proprii	4.362.182	486.630	(5.265.468)
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi primite	1.131.126	10.049.760	13.823.047
Obligațiuni	2.714.700	2.724.660	5.551.114
Alte datorii pe termen lung	-	-	-
Impozit amânat	368.947	137.269	146.954
Total datorii pe termen lung	4.214.772	12.911.689	19.521.115
Datorii curente			
Imprumuturi primite	6.823.012	5.104.586	9.870.273
Datorii comerciale și alte datorii	1.664.151	1.309.220	1.659.559
Obligațiuni	298.617	272.466	137.973
Total datorii curente	8.785.780	6.686.272	11.667.805
Total datorii	13.000.553	19.597.961	31.188.920
Total capitaluri proprii și datorii	17.362.735	20.084.591	25.923.452

Sursa: Natura Quattuor Energia Holdings S.A.

Situatia rezultatului global:

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016	30 septembrie 2017
	(auditate)		(neauditate)
Venituri din prestari servicii	1.980.139	25.938	-
Venituri din chirii	3.748.830	6.576	10.873
Alte venituri	6.973	(1.280)	45
Total venituri	5.735.942	31.234	10.918
Cheltuieli cu serviciile prestate de terti	(3.500.931)	(2.036.646)	(2.296.259)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(1.963.013)	(1.368.781)	(2.203.323)
Alte cheltuieli operationale	(517.331)	(818.216)	(413.882)
Castiguri din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	54.555	482.051	58.669
Total cheltuieli operationale	(5.926.720)	(3.741.591)	(4.854.796)
Rezultat operational	(190.778)	(3.710.357)	(4.843.877)
Costuri de finantare	(590.701)	(803.385)	(905.723)
Venituri financiare	111.089	162.646	108.274
Cheltuieli cu diferente de curs valutar	(8.372)	(125.633)	(162.906)
Alte elemente financiare, net	-	(182.959)	-
Rezultat financiar	(487.984)	(949.330)	(960.907)
Cota-parte din profitul/ (pierdere) aferenta investitiilor contabilizate prin metoda punerii in echivalenta (dupa impozitare)	13.871	(279.762)	1.325
Pierdere bruta	(664.891)	(4.939.449)	(5.802.907)
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	(10.809)	(2.600)	(1.729)
Cheltuiala cu impozitul pe profit amanat	(87.038)	232.838	(9.387)
Impozit de profit	(97.847)	230.238	(11.116)
Profitul / (pierdere) neta a perioadei	(762.738)	(4.709.212)	(5.814.023)
Atribuibilul intereselor fara control	(100.735)	(329.461)	(429.857)
Atribuibilul actionarilor societatii mama	(662.003)	(4.379.750)	(5.384.167)
Alte elemente ale rezultatului global			
Elemente ce nu vor fi reclassificate ulterior in profit sau pierdere			
Diferente din reevaluarea imobilizarilor corporale	(105.622)	6.825	1.862
Diferente din translatarea operatiunilor in alta moneda	(3.406)	1.249	(16.293)
Datorie privind impozitul amanat aferent rezervei din reevaluare	16.900	(1.160)	(298)
Cota-parte din elementele ce nu vor fi reclassificate ulterior in profit sau pierdere aferenta investitiilor contabilizate prin metoda punerii in echivalenta (dupa impozitare)	-	-	-
Alte elemente ale rezultatului global aferente perioadei, dupa impozitare	(92.128)	6.914	(14.729)
Total rezultat global aferent perioadei	(854.866)	(4.702.298)	(5.828.752)
Atribuibilul intereselor fara control	(101.019)	(329.463)	(429.854)
Atribuibilul actionarilor societatii mama	(753.847)	(4.372.835)	(5.398.899)

Sursa: Natura Quattuor Energia Holdings SA

Situatia fluxurilor de numerar

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
	(auditate)	

Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare

Pierdere neta a perioadei	(762.738)	(4.709.212)
Ajustari pentru:		
Cheltuiala cu amortizarea imobilizarilor corporale	90.221	135.027
Cheltuiala cu amortizarea imobilizarilor necorporale	11.425	2.077
Pierderi din deprecierea activelor financiare, net		
Pierderi din deprecierea activelor imobilizate	154.585	
Castig din achizitia filialelor	-	
Cota-parte din pierdere aferenta investitiilor contabilizate prin metoda punerii in echivalenta	(13.871)	279.762
Castiguri din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	(54.555)	(1.277.598)
Cheltuieli cu impozitul pe profit	97.847	(230.238)
Cheltuieli aferente dobanzilor	590.701	803.385
Venituri din dobanzi	(111.089)	(162.646)
Diferente de curs valutar	47.870	47.870
	50.396	(5.111.572)
Modificari in:		
Alte active	(393.641)	2.248.185
Creante comerciale si alte creante	(1.923.695)	2.581.719
Datorii comerciale si alte datorii	939.509	(173.886)
Numerar utilizat in activitati de exploatare	(1.327.251)	(455.554)
Dobanzi platite	(388.107)	(985.870)
Impozit pe profit platit	-	-
Numerar net utilizat in activitati de exploatare	(1.715.358)	(1.441.424)
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii		
Achizitii de imobilizari corporale	(100.202)	(2.228.285)
Achizitii de imobilizari necorporale	(30.271)	5.523
Achizitii de investitii imobiliare	-	(3.794.587)
Achizitii de filiale, net de numerar si echivalente de numerar achizitionate	-	415.000
Cedari de filiale, net de numerar si echivalente de numerar cedate	-	-
Investitii in alte companii	(307.663)	
Sume primite din imprumuturi acordate	268.926	
Imprumuturi acordate	(91.499)	-
Dobanzi incasate	57.009	98.649
Numerar net utilizat in activitati de investitii	(203.700)	(5.503.701)
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare		
Rambursari ale imprumuturilor	(1.194.614)	(1.668.386)
Trageri din imprumuturi	3.779.091	7.151.339
Sume primite din obligatiuni	-	(16.191)

SUPRAVECHERE
ASF
ROBAT

	Achizitiile de interese fara control Numerar net din (utilizat in) activitati de finantare 2.584.477 6.336.009 Cresterea/ (descresterea) neta a numerarului si a echivalentelor de numerar 665.419 (609.116) Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie 534.652 1.200.071 Efectul variatiei cursului de schimb valutar asupra numerarului Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie 1.200.071 590.955 Sursa: Natura Quattuor Energia Holdings SA
	Emitentul mentioneaza faptul ca situatiile financiare trimestriale nu au fost auditate.
B8	Informatii financiare pro forma cheie selectate: Nu este cazul.
B9	Daca se intocmesc previziuni sau o estimare a profitului, se precizeaza cifra: Nu este cazul.
B10	O descriere a naturii tuturor rezervelor din raportul de audit privind informatiile financiare istorice: In cadrul raportului auditorului independent aferent situatiilor financiare consolidate pe 2015, Baker Tilly Klitou and Partners SRL si-a exprimat opinia cu rezerve, in sensul ca, in opinia acestuia, cu exceptia consecintelor aspectelor mentionate in paragrafele [6] si [7] situatiile financiare consolidate alaturate ofera o imagine fidela asupra pozitiei financiare individuale si consolidate a Natura Quattuor Energia Holdings SA la 31 decembrie 2015 si asupra performantei financiare consolidate si a fluxurilor de trezorerie consolidate pentru exercitiul incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1286/2012 "pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata" si cu modificarile ulterioare. Paragrafele 6 si 7 din raportul auditorului independent aferent anului 2015: „[6] La 31 Decembrie 2015, Grupul prezinta in situatiile financiare consolidate, Creante comerciale si alte creante in valoare de 4.996.332 Ron, din care creante fata o societate in valoare de 1.447.840 Ron. Pe baza informatiilor puse la dispozitie de catre managementul Grupului, referitoare la ipotezele folosite la analiza recuperabilitatii acestor sume, noi nu am fost in masura sa determinam impactul asupra situatiilor financiare consolidate, a unei potentiale ajustari de depreciere care ar fi putut fi necesara pentru prezentarea creantelor la valoare neta. In consecinta orice ajustare de depreciere ar putea afecta urmatoarele pozitii din situatiile financiare consolidate: Creantele comerciale si alte creante, Rezultatul curent si respectiv Rezultatul raportat. [7] La 31 Decembrie 2015 si 2014, Grupul a decis sa clasifice si sa evalueze instrumentele financiare la valoarea lor nominala. In acelasi timp in notele explicative, efectele aplicarii standardului IAS 39 "Instrumente Financiare" au fost determinate si prezentate. Efectele acestei abateri de la aplicarea IAS 39

	<i>"Instrumente financiare" sunt semnificative pentru situatiile financiare consolidate, asa cum este mentionat in cadrul Notei 27 Instrumente financiare - Valori juste si gestionarea riscului."</i> In cadrul raportului auditorului independent aferent situatiilor financiare consolidate pe 2016, Baker Tilly Klitou and Partners SRL si-a exprimat opinia cu rezerve, in sensul ca, in opinia auditorului, cu exceptia efectelor posibile ale aspectelor paragrafelor (3) si (4) din raportul de audit (baza opiniei cu rezerve), situatiile financiare individuale si consolidate ofera o imagine fidela asupra pozitiei financiare individuale si consolidata a Natura Quattuor Energia Holdings SA la 31 decembrie 2016 si asupra performantei financiare consolidate si a fluxurilor de trezorerie individuale si consolidate pentru exercitiul incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu modificarile ulterioare. Paragrafele 3 si 4 din raportul auditorului independent aferent anului 2016: <i>„[3] La 31 Decembrie 2016, pozitia Creante comerciale si alte creante include o suma de 1.453 mii lei, reprezentand creante comerciale fata de un singur client, avand scadenta depasita, si a carei recuperabilitate este incerta.</i> <i>Pe baza informatiilor puse la dispozitie de catre managementul Grupului, referitoare la ipotezele folosite la analiza recuperabilitatii acestor sume, noi nu am fost in masura sa determinam impactul asupra situatiilor financiare consolidate, a unei potentiale ajustari de depreciere care ar fi putut fi necesara pentru prezentarea creantelor la valoare neta.</i> <i>[4] La 31 Decembrie 2016 si 2015, Grupul a decis sa evalueze instrumentele financiare la valoarea lor nominala in loc de cost de amortizat. Efectele acestei abateri de la aplicarea IAS 39 "Instrumente financiare" sunt semnificative pentru situatiile financiare consolidate, asa cum este mentionat in cadrul Notei 27 Instrumente financiare - Valori juste si gestionarea riscului."</i>
B11	<i>In cazul in care capitalul circulant al Emitentului nu este suficient pentru necesitati curente, explicatia insuficientei:</i> Emitentul declara ca, in opinia sa, capitalul sau circulant este suficient pentru plata obligatiilor sale actuale.

SECTIUNEA C – VALORI MOBILIARE	
C1	<i>Descrierea naturii si categoriei valorilor mobiliare care fac obiectul ofertei publice si/sau admise la tranzactionare, inclusiv orice numar de identificare a valorilor mobiliare</i> <u>Tipul si clasa valorilor mobiliare oferite:</u> actiuni ordinare, nominative, emise in forma dematerializata, cu valoare nominala egala de 0,1 lei fiecare, ce ofera detinatorilor drepturi egale ISIN: ROSCPSACNOR6 Simbol de tranzactionare: SCPS

C2	<i>Moneda emisiunii de valori mobiliare:</i> RON
C3	<i>Numarul valorilor mobiliare emise si platite integral, numarul valorilor mobiliare emise si neplatite integral. Valoarea nominala a unei valori mobiliare sau specificarea faptului ca valorile mobiliare nu au o valoare nominala</i> <i>Numarul de actiuni emise si platite integral:</i> 36.059.484 actiuni ➤ <i>Numarul de actiuni emise si neplatite:</i> 0 actiuni ➤ <i>Valoarea nominala a unei actiuni:</i> 0,10 RON
C4	<i>Descrierea drepturilor aferente valorilor mobiliare:</i> Drepturile aferente actiunilor includ, fara a se limita la: ➤ dreptul de a participa sau de a fi reprezentat in cadrul adunarilor generale ale actionarilor ➤ Dreptul de vot ➤ dreptul de a primi dividend ➤ dreptul la informare; ➤ dreptul de preferinta in cadrul unei majorari de capital social; ➤ drepturi derivate din lichidarea Emitentului; ➤ dreptul de retragere din cadrul Emitentului, in anumite conditii ➤ dreptul de a solicita anularea/nulitatea unei hotarari AGA adoptata cu nerespectarea prevederilor Actului Constitutiv sau a normelor juridice aplicabile; ➤ dreptul actionarilor care, individual sau impreuna, detin cel putin 5% din capitalul social de a solicita convocarea adunarii generale a actionarilor ➤ dreptul actionarilor care reprezinta cel putin 5% din totalul drepturilor de vot in AGA de a solicita intocmirea de rapoarte suplimentare de catre auditorii financiari ai Companiei
C5	<i>Descrierea oricarei restrictii asupra liberei transferabilitati a valorilor mobiliare</i> Actiunile emise de Emitent sunt liber transferabile. Actiunile noi subscrise in cadrul Ofertei nu pot fi instrainate, prin niciun mijloc, inainte de inregistrarea majorarii capitalului social aferent Ofertei la Depozitarul Central. Nu pot fi demarate tranzactii cu actiuni emise inaintea inregistrarii la Depozitarul Central a majorarii capitalului social. Ulterior inregistrarii la Depozitarul Central, noile actiuni emise vor putea fi tranzactionate.
C6	<i>Indicarea faptului daca valorile mobiliare fac obiectul sau vor face obiectul unei cereri de admitere la tranzactionare pe o piata reglementata si identificarea tuturor pietelor reglementate pe care se tranzactioneaza sau se vor tranzactiona valorile mobiliare</i> Actiunile sunt admise la tranzactionare pe piata reglementata (Sectorul Titluri de Capital, Categoria STANDARD) administrata de Bursa de Valori Bucuresti, avand simbolul de tranzactionare SCPS. Ulterior emiterii noilor actiuni in cadrul majorarii capitalului social nu se intentioneaza solicitarea admiterii la tranzactionare pe o alta piata, alta decat piata in cadrul careia actiunile emise de catre Natura Quattuor Energia Holdings SA se tranzactioneaza in prezent.

C7	<i>Descrierea politicii de dividende</i> Compania nu are o politica de dividende stabila. In ultimii trei ani Societatea nu a distribuit dividende. Adunarea Generala a Actionarilor poate adopta anual decizia privind alocarea catre actionari a profiturilor obtinute.
----	---

SECTIUNEA D – RISCURILE	
D1	<i>Informatii esentiale cu privire la riscurile cheie specifice Companiei sau industriei</i> Riscuri privind activitatea Emitentului si domeniul in care acesta isi desfasoara activitatea: ➤ Compania este afectata de conditiile de piata aferente tuturor sectoarelor in care activeaza, respectiv in sectorul imobiliar, sectorul agricol si sectorul energiei regenerabile ➤ Compania poate fi afectata in mod negativ de variatiile preturilor proprietatilor imobiliare ➤ Este posibil ca Societatea sa nu aiba capacitatea de a atrage capital suplimentar pentru finantarea operatiunilor, limitand astfel capacitatea de a explora alte oportunitati de afaceri ➤ Unele dintre proiectele Companiei se bazeaza pe contactori terti ➤ Modificarile legilor si regulamentelor cu privire la vanzarile in faza de proiect pot afecta in mod negativ fluxurile de numerar si performanta Companiei ➤ Recunoasterea veniturilor si a costurilor din activitatile imobiliare si agricole ale Companiei se bazeaza pe estimarile cu privire la valoarea totala de vanzare a proiectelor si a costurilor aferente ➤ Cresterea preturilor materiilor prime poate genera cresterea costurilor Companiei si poate reduce castigurile ➤ Costurile de finantare ale Companiei pot fi influentate de modificarea ratelor dobanzilor ➤ Compania ar putea fi afectata in mod negativ de fluctuatiile cursului de schimb; ➤ Finantarea proiectelor Riscuri privind desfasurarea activitatii in Romania ➤ Romania este inca o piata emergenta ➤ Reglementarile fiscale din Romania ar putea suferi modificari semnificative ➤ O eventuala stare de instabilitate politica in Romania ar putea crea un mediu nefavorabil desfasurarii afacerilor in Romania ➤ Schimbarile sistemului de drept si judiciar din Romania ar putea avea impact asupra activitatii Emitentului Riscurile aferente actiunilor ➤ Lichiditatea actiunilor listate la Bursa de Valori Bucuresti poate fi limitata ➤ Volatilitatea pretului de piata al actiunilor ar putea afecta in mod negativ investitiile in actiuni ➤ Suspendarea tranzactionarii actiunilor poate afecta in mod negativ pretul de piata ➤ Cursul de schimb fata de alte valute ar putea afecta in mod negativ investitiile in actiuni



	➤
D3	<i>Informatii esentiale cu privire la riscurile cheie specifice valorilor mobiliare</i> ➤ Lichiditatea Actiunilor pe BVB poate fi limitata; ➤ Volatilitatea pretului de piata al Actiunilor ar putea afecta in mod negativ investitiile in Actiuni; ➤ Suspendarea tranzactionarii Actiunilor poate afecta in mod negativ pretul de piata; ➤ Cursul de schimb al RON fata de alte valute ar putea afecta in mod negativ investitiile in Actiuni.

SECTIUNEA E – OFERTA	
E1	<i>Valoarea totala neta a fondurilor obtinite din emisiune/oferta si o estimare a costului total al emisiunii/ofertei, inclusiv cheltuielile estimate percepute de la investitor de catre emitent sau ofertant:</i> In urma ofertei de majorare de capital, Emitentul va putea obtine maximum 5.500.000 RON net (daca toate actiunile vor fi subscrise la pretul minim de subscriere). Emitentul va achita din fonduri proprii diverse cheltuieli in legatura cu Oferta, estimate la aproximativ 50.000 lei, incluzand: - comisionul ASF de 0,1% din valoarea sumelor subscrise in mod valid in cadrul Ofertei, - taxa de eliberare a certificatului de inregistrare a valorilor mobiliare (500 lei), - comisionul Intermediarului, in conformitate cu contractul incheiat intre parti - alte costuri ocazionate de oferta dar necuantificate inca (taxele de inregistrare a majorarii capitalului social la Oficiul Registrului Comertului si la Depozitarul Central etc) estimate la 5.000 lei Emitentul nu va impune investitorilor nici un fel de cheltuieli aferente subscrierilor in cadrul Ofertei
E2a	<i>Motivele Ofertei, utilizarea fondurilor si valoarea estimata neta a fondurilor</i> Suma fondurilor obtinute ca urmare a ofertei de majorare capital social, in valoare maxima 5.500.000 RON (daca toate actiunile vor fi subscrise la pretul minim de subscriere) va fi folosita pentru acoperirea nevoilor de finantare ale proiectelor curente si viitoare ale Emitentului.
E3	<i>Descrierea termenilor si conditiilor ofertei</i> Oferta de majorare de capital implica emiterea unui numar maxim de 10.000.000 actiuni noi, nominative, ordinare, liber transferabile, emise in forma dematerializata ("Actiuni Noi"). Actiunile Noi vor fi oferite spre subscriere actionarilor existenti ai Societatii ("Actionari Indreptatiti") inregistrati in registrul actionarilor al Societatii la data de 10.11.2017 („Data de Inregistrare”), asa cum s-a decis prin hotararea adunarii actionarilor societatii din data de 23 octombrie 2017, proportional cu participarea la capitalul social la data de inregistrare.

ASF
SUPRAVEGHEAT
ROBAT

Fiecare actiune emisa de catre Societate la data de inregistrare reprezinta un drept de preferinta. Un numar de 3,6059484 drepturi de preferinta sunt necesare pentru achizitionarea unei Actiuni Noi de catre actionarii Emitentului inregistrati in Registrul Actionarilor la Data de Inregistrare. Astfel, pentru fiecare actiune detinuta, actionarii vor putea subscrie un numar de 0,2773195534356 actiuni noi. In situatia in care numarul maxim de Actiuni Noi ce pot fi achizitionate de catre un actionar nu este un numar natural, numarul final de actiuni subscrise de fiecare actionar va fi rotunjit in minus pana la cel mai apropiat numar intreg.

Drepturile de preferinta nu vor fi tranzactionate, astfel actionarii Emitentului nu au dreptul de a le instraina, ceda sau tranzactiona.

Majorarea capitalului social al NATURA QUATTUOR ENERGIA HOLDINGS SA se desfasoara in doua etape:

Etapă I – Perioada de Drept de preferinta

Perioada in care Actiunile Noi pot fi subscrise de catre Actionarii Inreptatiti care isi exercita dreptul de preferinta va fi de o luna de zile (31 de zile calendaristice), incepand cu ziua lucratoare imediat urmatoare publicarii prezentului Prospect pe website-ul Emitentului (www.nqeholdings.com), website-ul Intermediarului (www.iebatrust.ro) si website-ul Bursei de Valori Bucuresti (www.bvb.ro), respectiv de la data de ~~30~~01/01/2018 pana la data de ~~01~~03/03/2018, inclusiv.

Pretul de subscriere al unei Actiuni Noi in cadrul Etapei I este de 0,55 lei/actiune (respectiv 0,1 lei valoare nominala la care se adauga o prima de emisiune de 0,45 lei/actiune) – Pret de Subscriere Drept de Preferinta.

Etapă II – Perioada de Subscriere

In situatia in care in cadrul Etapei I nu au fost subscrise toate actiunile noi oferite spre subscriere actionarilor existenti, ca urmare a exercitarii dreptului de preferinta, Actiunile Nesubscrise vor fi oferite spre subscriere tuturor actionarilor Emitentului inregistrati la Data de Inregistrare, conform principiului primul venit – primul servit, pentru o perioada de 5 zile lucratoare cu incepere din ziua lucratoare urmatoare ce urmeaza datei publicarii Raportului de Subscrieri Drept de Preferinta, respectiv in perioada ~~05.03.2018 - 09.03.2018~~ 05.03.2018 - 09.03.2018.

Pretul de subscriere a unei actiuni noi in cadrul Perioadei de Subscriere este de 0,56 lei/actiune (respectiv 0,1 lei valoare nominala la care se adauga o prima de emisiune de 0,46 lei/actiune („Pret de Subscriere”).

Atat in cadrul Etapei I cat si in cadrul Etapei II, in situatia in care actionarii care subscriu actiuni noi si care au concomitent si calitatea de creditor ai Emitentului fiind detinatori ai unor creante certe, lichide si exigibile fata de Emitent, pretul actiunilor subscrise se considera platit iar actiunile liberate, prin compensarea creantelor certe, lichide si exigibile asupra Emitentului cu actiuni noi, prin raportare la Pretul de Subscriere Drept de Preferinta (0,55 lei/actiune) si Pretul de Subscriere (0,56 lei/actiune). In situatia in care creantele detinute de actionari sunt exprimate in Euro, pentru determinarea pretului de subscriere si a numarului de actiuni subscrise de va lua in calcul un curs de schimb valutar de 4,5500 lei/Euro.

Actiunile ramase nesubscrise in urma derularii Etapei II vor fi anulate prin decizia Consiliului de Administratie.

487
ROBAT
SUPRAVEGERE F

	Subscrierile realizate in cadrul Etapei I si Etapei II sunt irevocabile, in conditiile permise de legislatia aplicabila. Prezentul prospect poate fi consultat, pe suport hartie, la cerere, la sediul social al Emitentului si la sediul social al Intermediarului, in fiecare zi lucratoare a perioadei de derulare a ofertei, intre orele 9:00 – 17:00, exceptie in ultima zi de derulare a ofertei cand programul este 09:00 – 12:00 si, in format electronic, pe website-urile www.iebatrust.ro, www.nqeholdings.com si www.bvb.ro.
E4	<i>Descrierea oricaror interese care sunt importante pentru emisiune/oferta, inclusiv conflicte de interese</i> Emitentul nu are cunostinta de existenta unor interese, inclusiv conflictuale, care ar putea influenta semnificativ emisiunea de actiuni.
E5	<i>Numele persoanei sau denumirea entitatii care ofera spre vanzare valoarea mobiliara. Contacte de restrictionare: identificarea partilor implicate, durata perioadei de restrictionare</i> Noile actiuni sunt oferite spre vanzare de catre Emitent, in cadrul operatiunii de majorare a capitalului social descrisa in cadrul prezentului Prospect. Nu exista contracte de restrictionare cu privire la operatiunea de majorare a capitalului social
E6	<i>Quantumul si procentajul diluării determinate direct de emisiune/oferta. In cazul unei oferte de subscriere adresata actionarilor existenti, cuantumul si procentajul diluării imediate care ar avea loc in cazul nesubscrierii la noua oferta</i> Daca toti actionarii isi vor exercita dreptul de preferinta, structura actionariatului si detinerile procentuale ale fiecarui actionar vor ramane neschimbate, modificandu-se doar numarul de actiuni detinute. Cuantumul si procentajul diluării imediate care vor fi inregistrate de un actionar care opteaza pentru a nu exercita dreptul de preferinta depinde de numarul de actiuni care va fi subscris de actionarii care isi exercita dreptul de preferinta si ca atare nu poate fi determinat inainte de finalizarea Perioadei de Subscriere. Conform prevederilor art. 39 din Legea nr. 24/2017, in situatia in care, ca urmare a exercitarii dreptului de preferinta, un subscriitor va obtine, in urma operatiunii de majorare a capitalului social, mai mult de 33% din drepturile de vot asupra Emitentului, acest subscriitor va trebui sa se conformeze prevederilor art. 37 din Legea 24/2017, respectiv sa lanseze o oferta publica de preluare obligatorie, la pretul si in conditiile prevazute la art. 38 din aceeaasi lege, sau sa instraineze un numar de actiuni corespunzator pierderii pozitiei dobandite fara intentie. Executarea uneia dintre obligatiile prevazute mai sus se va face in termen de 3 luni de la dobandirea respective pozitii.
E7	<i>Estimarea cheltuielilor percepute de la investitor de catre Emitent sau ofertant:</i> Nu va fi perceput niciun comision de intermediere in legatura cu subscrierile efectuate de catre Actionari. Cu toate acestea, Actionarii vor fi responsabili pentru plata comisioanelor bancare aferente transferurilor de fonduri pentru subscrierea in cadrul Ofertei.

1. PERSOANE RESPONSABILE

Informatiile utilizate in elaborarea prezentului Prospect referitoare la Emitent si la activitatea acestuia au fost furnizate de catre Natura Quattuor Energia Holdings SA ("Emitentul"), societate administrate in sistem unitar, cu sediul social in Romania, Bld. Dimitrie Pompeiu nr. 5 – 7, Cladirea HBC 2, Etaj 6, Biroul nr. 1, Sector 2, Bucuresti, telefon 0215394600, fax 0215394601, website www.nqeholdings.com, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului cu nr. J40/3315/2009, Codu Unic de Inregistrare 2695737, reprezentata in mod legal de catre Argyrios Volis, in calitate de Director General.

Intermediarul Ofertei prezentate in prezentul Prospect este SSIF IEBA TRUST SA, cu sediul social Romania, Bvd. Dimitrie Pompeiu Nr. 5-7, Etaj 6, Corp C, Sector 2, Bucuresti, reprezentata de George Nistor, in calitate de Director General.

In urma verificarilor informatiilor inserate in cadrul prezentului Prospect, fiecare dintre SSIF IEBA TRUST SA si NATURA QUATTUOR ENERGIA HOLDINGS SA declara ca, dupa indeplinirea tuturor diligentelor rezonabile pentru a se asigura ca aceasta declaratie este corecta, informatiile incluse in Prospect sunt, dupa cunostinta fiecareia, in conformitate cu realitatea si nu omit nimic de natura sa afecteze semnificativ continutul Prospectului.

Totodata, precizam ca toate opiniile, previziunile si intentiile Emitentului consemnate in acest document sunt exprimate cu buna credinta si ca nu exista niciun alt fapt sau aspect care sa fi fost omis si care ar fi fost necesar investitorilor si consultantilor acestora pentru a face o evaluare corecta a tuturor activelor si pasivelor, a situatiei financiare, a profitului si a perspectivelor Emitentului, omisiune in masura sa conduca la formarea unei opinii eronate privind unele aspecte relevante privind activitatea Emitentului sau care in contextul emisiunii de actiuni sa fi fost sau sa fie important si necesar a fi incluse in cadrul prezentului Prospect.

2. AUDITORUL FINANCIAR

Auditorul financiar al Emitentului este Baker Tilly Klitou and Partners SRL, societate romaneasca cu raspundere limitata si membru independent al Baker Tilly International. Baker Tilly International Limited, cu sediul in Str. Gara Herastrau nr. 48, Etaj 10, Bucuresti, Sector 2, Romania, cod de inregistrare fiscala RO15381680, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J40/5434/2003, inregistrata la Camera Auditorilor Financiari din Romania cu autorizatia nr. 384/2003.



Baker Tilly Klitou and Partners SRL a efectuat auditul Emitentului pentru anii financiari incheiati la 31.12.2015 (situatiile financiare consolidate) si 31.12.2016 (situatiile financiare individuale si consolidate).

3. FACTORI DE RISC

Orice investitie in valori mobiliare implica anumite riscuri. In ipoteza in care oricare dintre riscurile de mai jos s-ar materializa, acest fapt ar putea afecta in mod negativ activitatea, situatia financiara sau rezultatele operationale ale NQE Holdings. In cazul in care aceste riscuri ar conduce la o scadere a pretului de piata al Actiunilor, investitorii potentiali pot pierde intreaga investitie sau o parte a acesteia. Riscuri suplimentare si incertitudini necunoscute in prezent sau care, in momentul de fata, sunt considerate nesemnificative, pot avea, de asemenea, in viitor, un efect negativ semnificativ asupra activitatii, situatiei financiare sau asupra rezultatelor operationale ale NQE Holdings.

Totodata, acest Prospect cuprinde declaratii privind perspectivele care implica riscuri si incertitudini (a se vedea Sectiunea "Declaratii privind Perspectivele" din prezentul Prospect). Rezultatele reale ale NQE Holdings ar putea sa difere semnificativ fata de cele anticipate in aceste declaratii privind perspectivele ca urmare a anumitor factori si riscuri in legatura cu activitatea NQE Holdings.

Descrierea de mai jos a factorilor de risc nu se doreste a fi exhaustiva si nu este o prezentare completa a tuturor riscurilor si a aspectelor semnificative ce tin de investitia in actiunile emise de Companie. Cu toate acestea, NQE Holdings si Intermediarul considera ca factorii de risc prezentati mai jos reflecta, in prezent, acei factori care ar putea afecta semnificativ Compania, activitatea acesteia si drepturile investitorilor rezultate din, sau in legatura cu investitia in Actiuni.

Astfel, potentialii investitori ar trebui sa manifeste o grija deosebita atunci cand evalueaza riscurile aferente si trebuie sa decida, in mod individual, daca o astfel de investitie este potrivita, in lumina acestor riscuri.

3.1. Riscuri privind activitatea Emitentului si domeniul in care acesta isi desfasoara activitatea

Compania este afectata de conditiile de piata aferente tuturor sectoarelor in care activeaza, respectiv in sectorul imobiliar, sectorul agricol si sectorul energiei regenerabile

Sectorul imobiliar: In privinta pietei rezidentiale, care constituie 90% din portofoliul nostru, 2016 a fost cel mai bun an In ceea ce priveste performanta pietei



rezidentiale din ultimii 10 ani, continuand o tendinta care a inceput in 2015, cand piata a dat semne clare de revigorare. Appetitul pentru cumpararea de unitati locative inca din faza de proiect, a fost determinat atat de de creditare accesibila cat si de cresterile salariale. Pe parcursul anului 2016, pe piata rezidentiala s-a inregistrat un numar record de tranzactii, dezvoltatorii adaptandu-se bine la cererea pietei. Majoritatea cererii este inca generata de programul Prima Casa, pentru locuintele de pe piata de masa, insa datorita cresterii economice si majorarii salariilor, se inregistreaza, de asemenea, o crestere a cererii pe segmentul de piata de mijloc. In plus, in 2016 s-a remarcat o schimbare clara a preferintelor catre apartamente noi, in raport cu cele vechi. Totusi, exista insa riscul ca proiectele noastre care vor fi lansate pe piata in urmatorii 1-5 ani, sa se confrunte cu o cerere redusa, desi ne asteptam la cresteri ale preturilor pe segmentul pietei medii, datorita majorarii salariilor si cresterii economice in general dar si pentru ca cei care au cumparat initial apartamente prin sistemul Prima Casa si apartamente cu TVA de 5% (apartamente cu pret de vanzare pana la 100.000 EUR inclusiv TVA 5%) pot vinde deja aceste unitati locative fiind in masura astfel sa achizitioneze proprietati mai bune.

Agricultura: In ceea ce priveste industria agrobusiness-ului, Societatea a realizat deja investitii la scara medie, iar obiectivul nostru este de a extinde suprafetele acestor plantatii, cu sprijinul potentialilor investitori. Societatea se concentreaza in principal pe continuarea productiei de afine, avand in vedere conditiile de piata si geografice favorabile si sa continue dezvoltarea actuala a cultivarii plantelor medicinale si aromatice (Muntele Olymp - Grecia) si a catinei (Hippophae Rhamnoides L.) Riscul acestor plantatii rezida in special in legatura cu conditiile meteorologice neprevazute, riscuri asociate cu evenimente care ar putea distruge plantatia (de exemplu, orice moarte a plantelor pe care nu o putem anticipa sau preveni la timp) sau conditiile pietei cu privire la preturile produsului final.

Sectorul energiei regenerabile: In ceea ce priveste folosinta terenurilor pe care se vor dezvolta proiectele fotovoltaice, dezvoltarea acestora poate fi intarziata sau chiar stopata, datorita modificarilor cadrului legislativ in perioada 2011-2012 (de exemplu, au fost reduse certificatele verzi de la 6 la 3 per Mw), astfel ca Societatea analizeaza serios orice investitie suplimentara in acest sector.

Compania poate fi afectata in mod negativ de variatiile preturilor proprietatilor imobiliare

Rezultatele operatiunilor Companiei tind sa fluctueze de la o perioada la alta. Numarul de proprietati pe care Compania le poate dezvolta sau realiza in cursul



unei anumite perioade este limitat datorita capitalului necesar achizitionarii terenurilor respective si constructiei efective, precum si de perioadele indelungate necesare generarii capitalului necesar. In plus, mai multe proprietati pe care Compania le-a dezvoltat sau care sunt in curs de dezvoltare se realizeaza in mai multe faze si pe parcursul a unui sau mai multi ani. Preturile de vanzare a unitatilor rezidentiale la scara larga tind sa se modifice in timp, ceea ce poate influenta veniturile din vanzari si, prin urmare, veniturile Companiei pentru o anumita perioada.

Este posibil ca Societatea sa nu aiba capacitatea de a atrage capital suplimentar pentru finantarea operatiunilor, limitand astfel capacitatea de a explora alte oportunitati de afaceri

Avand In vedere planul nostru ambitios, pentru dezvoltarea unui numar semnificativ de proiecte imobiliare si agricole In Romania, capacitatea noastra de atragere de capital poate sa se opreasca la finalizarea acestor proiecte, fara a avea astfel ocazia de a explora noi oportunitati de afaceri. Desigur, indeplinirea cu succes a planului nostru de investitii ne va ajuta sa ne dovedim capacitatea de a efectua si de a finaliza proiectele, aceasta fiind garantia pentru solicitarea de fonduri fie de la actionarii nostri, fie de la alti investitori din regiune.

Unele dintre proiectele Companiei se bazeaza pe contractori terti

O parte importanta a proiectelor de constructie si lucrarile aferente sunt atribuite unor contractori terti. Suntem expusi riscurilor ca performantele contractantilor nostri sa nu corespunda specificatiilor sau standardelor noastre. Neglijenta sau calitatea necorespunzatoare a muncii oricarui antreprenor poate avea ca rezultat defecte ale cladirilor sau unitatilor rezidentiale, avand drept consecinta pierderi financiare, compromiterea reputatiei sau sa ne expuna revendicarilor din partea tertilor. Lucram cu mai multi contractanti pe proiecte diferite si nu putem garanta ca putem monitoriza In mod eficient munca lor In orice moment. Desi contractele noastre contin clauze de protectie, este posibil sa nu reusim sa aplicam cu succes aceste prevederi contractuale si, chiar daca putem reusim sa le aplicam cu succes, este posibil ca tertii contractanti sa nu aiba suficiente resurse financiare pentru a ne despagubi.

Modificarile legilor si reglementarilor cu privire la vanzarile in faza de proiect pot afecta in mod negativ fluxurile de numerar si performanta Companiei

Piata imobiliara este afectata in mod direct de modificarile legilor si reglementarilor privind autorizatiile de constructie, termenele de dezvoltare,



accesibilitatea zonei, factori care nu sunt influentati de Companie. In consecinta, orice astfel de modificare ar putea afecta negativ performanta si succesul Companiei in ceea ce priveste proiectele dezvoltate.

Recunoasterea veniturilor si a costurilor din activitatile imobiliare si agricole ale Companiei se bazeaza pe estimarile cu privire la valoarea totala de vanzare a proiectelor si a costurilor aferente

Compania recunoaste veniturile din proprietati imobiliare pe baza metodei de angajare, in functie de perioada de constructie estimata a proiectului. In plus, Compania recunoaste veniturile din agricultura pe baza metodei fluxului de net de numerar. In ambele metode, veniturile si costurile sunt calculate pe baza unor estimari a costurilor si veniturile totale ale proiectului, care sunt revizuite periodic pe masura progresului lucrarilor. Orice abatere semnificativa intre veniturile si costurile totale efective si cele estimate poate duce la o crestere, o reducere sau o eliminare a veniturilor sau a costurilor raportate de la o perioada la alta, ceea ce va afecta venitul net.

Cresterea preturilor materiilor prime poate genera cresterea costurilor Companiei si poate reduce castigurile

Antreprenorii nostri sunt cei care se ocupa cu procurarea majoritatii materiilor prime utilizate in proiectele de dezvoltare imobiliara. Contractele noastre de antrepriza prevad de obicei preturi fixe sau plafonate, dar preturile pot fi supuse unor modificari. Cresterea oricarui pret al materiei prime ar putea duce la o crestere a costurilor societatii. Orice astfel de crestere a costurilor ne poate reduce castigurile, in masura in care nu putem transfera aceste costuri crescute clientilor nostri.

Costurile de finantare ale Companiei pot fi influentate de modificarea ratelor dobanzilor

Finantarea proiectelor vor fi finantate de catre terti (cu exceptia actionarilor), respectiv institutii financiare, fonduri sau prin emisiuni de obligatiuni emise de catre Companie. Drept urmare, cu toate ca in majoritatea cazurilor Companie va incerca sa obtina rate fixe pentru finantarile obtinute pentru a evita orice risc cu privire la dobanda (risc de crestere), pot fi accesate si unele finantari sau facilitati de capital de lucru care au un cost variabil al ratei dobanzii, modificand astfel costul de finantare al Companiei.

Compania ar putea fi afectata in mod negativ de fluctuatiile cursului de schimb



În situația în care finanțarea, accesată din orice sursă (ex. acționari, instituții financiare, fonduri etc) va fi efectuată în euro, iar costurile dezvoltării proiectelor și veniturile aferente acestora vor fi efectuate în lei, orice fluctuație a cursului de schimb va putea afecta rentabilitatea proiectelor și prin urmare Compania. Din punct de vedere istoric, în cursul ultimilor 3 ani, rata de schimb a prezentat o stabilitate relevantă la o scară de $\pm 5\%$, în jurul valorii de 4,5 lei/EUR (sursa BNR). Totuși, Compania trebuie să fie pregătită să se confrunte cu riscul unei eventuale fluctuații majore a cursului de schimb.

Finanțarea proiectelor

Compania a luat toate măsurile necesare pentru a stabili un Plan de Afaceri viabil și profitabil, în temeiul căruia Investitorii sunt chemați să finanțeze investițiile și operațiunile în cauză.

În mod similar, disponibilitatea împrumutului/creditului de finanțare la nivelul Proiectului este necesară pentru a putea pune în execuție planul de investiție. Deoarece finanțarea prin împrumuturi este disponibilă în acest moment cu o rată a dobânzii variabilă pentru creditele în EUR, creșterea ratei dobânzii la creditele în EUR va duce la costuri de finanțare mai mari pentru Companie.

Există în continuare riscul unei alte crize de lichidități sau de creditare sau chiar o întrerupere bruscă a finanțării de către instituțiile financiare.

Compania a decis adoptarea unei politici prudente în managementul riscului financiar în cadrul Planului de Afaceri, astfel:

- Angajarea unor facilități de credit denominate în EUR,
- Monitorizarea fluctuațiilor ratei dobânzii și a condițiilor economice în scopul transformării într-o facilitate de credit/produs derivat pe rata dobânzii cu o rată fixă a dobânzii,
- Implementarea Planului de Afaceri pe etape, gradual, în același ritm cu dezvoltarea pieței din România și Europa, și în final
- Abținerea de la orice alte investiții noi în cazul unei schimbări importante în circumstanțele economice și financiare.

3.2. Riscuri privind desfășurarea activității în România

România este încă o piață emergentă

Investitorii în companii care își desfășoară activitatea în piețe emergente precum România trebuie să fie conștienți că aceste piețe prezintă riscuri mai mari decât piețele dezvoltate. Principalul motiv este acela că România poate trece prin



schimbari politice, juridice, sociale si economice rapide si uneori imprevedibile (precum recesiunea economica, rate ridicate ale inflatiei, fluctuatii ale cursului valutar, dezechilibre majore ale pietei si modificari semnificative ale legislatiei).

Interventia unuia dintre evenimentele mentionate mai sus ar putea afecta increderea investitorilor in mediul economic si financiar din Romania, fapt care ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii, situatiei financiare sau asupra rezultatelor operationale ale Companiei, dar si asupra valorii de piata si a lichiditatii Actiunilor.

Ultimele evenimente pe plan international au condus la o crestere a riscului de deteriorare rapida a increderii investitorilor in economiile emergente, cu implicatii asupra sistemului financiar autohton, cele mai importante fiind: (i) accentuarea tensiunilor geopolitice la nivel global si (ii) votul in favoarea parasirii UE de catre Marea Britanie. In acest context, temperarea ritmului de crestere a comertului international, evolutiile economice din principalele tari emergente (in special din China) si persistenta problemelor intampinate de statele avansate in reluarea cresterii economice, in conditiile mentinerii la un nivel minim, din perspectiva istorica, a ratelor de dobanda, contribuie la majorarea incertitudinilor privind evolutiile viitoare ale economiei globale, cu implicatii asupra volatilitatii fluxurilor de capital. In perioada urmatoare exista riscul ca cresterea economica la nivel global sa isi continue redresarea moderat, iar divergenta dintre politicile monetare ale principalelor banci centrale, sa se accentueze.

Reglementarile fiscale din Romania ar putea suferi modificari semnificative

Reglementarile fiscale atat din Romania cat si din celelalte state membre ale UE pot suferi modificari (e.g. majorare a impozitelor, noi taxe, reducerea sau suspendarea unor stimulente fiscale), cu consecinta ca NQE Holdings si, respectiv, investitorii ar putea datora in viitor impozite mai mari decat cele pe care deja le platesc. Astfel de modificari in legislatia fiscala, in masura in care sunt aplicabile Companiei, ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii, situatiei financiare sau asupra rezultatelor operationale ale Companiei.

O eventuala stare de instabilitate politica in Romania ar putea crea un mediu nefavorabil desfasurarii afacerilor in Romania

Desi scena politica din Romania pare stabila la momentul actual, nu poate fi data nicio garantie ca aceasta stabilitate se va mentine si pe viitor. O eventuala instabilitate a mediului politic din Romaniei ar afecta in mod negativ reformele si politicile initiale, inclusiv in sectorul energiei.



Schimbarile sistemului de drept si judiciar din Romania ar putea avea impact asupra activitatii Companiei

Sistemul de drept si sistemul judiciar din Romania sunt intr-o permanenta schimbare. Instabilitatea legislativa si aspectele neclare pot avea un impact dificil de anticipat asupra situatiei financiare si rezultatelor operationale ale Companiei. Factorii care duc la aceasta instabilitate legislativa includ, printre altele, modificarile repetate si frecvente ale prevederilor legale si punerea imediata in aplicare a acestora, inclusiv ale acelor care pot avea un impact direct asupra activitatii Companiei.

3.3. Riscurile in legatura cu Actiunile

Actiunile emise de Societate sunt admise la tranzactionare la categoria Standard a Piete Reglementate operata de Bursa de Valori Bucuresti, unde se aplica cerinte de transparenta semnificative. Ca atare, riscurile asociate cu investirea sunt asociate in principal cu planul de investitii care urmeaza sa fie pus in aplicare de catre Emitent.

Lichiditatea Actiunilor listate la Bursa de Valori Bucuresti poate fi limitata

Piata pe care se tranzactioneaza actiunile emise de Emitent este piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti, ceea ce face ca aceste actiuni sa fie mai putin lichide decat pe marile piete internationale. Pretul de piata al actiunilor este volatil si poate fi influentat de anumiti factori, ceea ce poate duce la scaderi bruste si semnificative.

Volatilitatea pretului de piata al Actiunilor ar putea afecta in mod negativ investitiile in Actiuni

Orice investitie in actiuni listate este asociata cu riscul de fluctuatii semnificative ale preturilor de pe piata de actiuni. Pretul de piata al Actiunilor poate fi volatil si poate fi supus la scaderi bruste si semnificative. Scaderi de pret pot rezulta dintr-o varietate de factori, multi dintre ei fiind in afara controlului Companiei, cum ar fi conditiile macroeconomice din Romania. Ca urmare, investitorii in Actiuni pot experimenta o scadere semnificativa a valorii de piata a Actiunilor.

Suspendarea tranzactionarii Actiunilor poate afecta in mod negativ pretul de piata

Raportat la cadrul normativ in vigoare, in cazul in care Compania va implementa anumite actiuni corporative, cum ar fi divizarea sau consolidarea valorii nominale, tranzactionarea Actiunilor va fi temporar suspendata. In plus, BVB



suspenda tranzactionarea ori de cate ori se desfasoara adunarile generale ale actionarilor sau sedintele consiliului de administratie care delimiteaza asupra problemelor delegate de adunarea generala extraordinara a actionarilor sau atunci cand sunt transmise public anumite rapoarte curente/comunicate ale Companiei. Suspendarea tranzactionarii limiteaza posibilitatea investitorilor de a vinde Actiunile la discretia lor, si ar putea duce la o scadere a pretului de piata atunci cand este reluata tranzactionarea.

Cursul de schimb al RON fata de alte valute ar putea afecta in mod negativ investitiile in Actiuni

Actiunile sunt tranzactionate in RON. Fluctuatiile cursului de schimb al RON fata de alte valute poate avea impact asupra valorii participatiilor sau dividendelor generate de participatiile detinute de investitorii ale caror monede de raportare sunt diferite de RON.

4. INFORMATII DESPRE EMITENT

4.1. Informatii generale

Denumirea juridica a Companiei este NATURA QUATTUOR ENERGIA HOLDINGS SA, denumirea comerciala fiind aceeaasi, in timp ce abrevierea NQE Holdings SA este de asemenea folosita in identitatea corporatista a Companiei. Denumirea Companiei s-a modificat (denumirea anterioara fiind SC SCAPIS SA – denumire avuta inca de la infiintarea Companiei), conform Hotararii Adunarii Generale a Actionarilor din data de 31.10.2012.

Compania a fost infiintata in anul 1990, in Alexandria, Jud. Teleorman, sub denumirea de SCAPIS SA, iar in anul 2009 sediul social al acesteia a fost schimbat in Bucuresti. La data intocmirii prezentului Prospect, sediul social al Emitentului se afla in Bucuresti, Sector 2, Bld. Dimitrie Pompeiu nr. 5-7, Cladirea HBC 2, Etaj 6, Biroul nr. 1, tel. 0215394600, fax 0215394601. NATURA QUATTUOR ENERGIA HOLDINGS SA este inregistrata la Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti cu nr. J40/3315/2009, avand codul unic de inregistrare 2695737.

Evenimentele importante derulate de-a lungul duratei de functionare a Emitentului sunt prezentate astfel:

- | | |
|--------------|--|
| Julie 2009: | Compania si-a schimbat obiectul principal de activitate in Activitati ale holdingurilor |
| Martie 2010: | Compania fuzioneaza prin absorbtia unui activ financiar (participarea in societatea Arion Green Investments SA) si a |



- unui bun imobiliar (terenul Mogosoia) cu scopul de a consolida activele in cadrul unei societati listate. Societatile care detineau aceste doua active si au fuzionat prin absorbtie sunt SC Delta Fox Proprietati SRL, SC Delta Papas SRL, SC India Tango Proprietati SRL si SC Sierra Golf Proprietati SRL.
- Mai 2011: Este finalizata procedura de fuziune prin absorbtie (si inregistrata la toate autoritatile relevante, cu ar fi Bursa de Valori Bucuresti, Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare, Depozitarul Central), astfel ca participatia actionarilor companiei se ridica la suma de 1.600.000 EUR.
- Mai 2012: Ca urmare a incheierii cu succes a planurilor de afaceri, Compania isi vinde participatia detinuta in Arion Green Investments S.A, principalul activ detinut, pentru a-si diversifica baza activelor in proiecte de energie din surse regenerabile.
- Decembrie 2012: Continuarea implementarii planului de investitii si consolidare al Companiei, inclusiv dezvoltarea Proiectelor in Energie Solara si/sau alte Surse de Energie Regenerabila.
- Septembrie 2013: Compania finalizeaza primul Parc Fotovoltaic cu o putere instalata de 1,08 MW. Soceitatea asigura Administrarea parcului.
- Martie 2014: NQE Holdings este inclusa in Categoria III a bursei de valori romanesti
- Iunie 2014: NQE Holdings incepe dezvoltarea unei microhidrocentrale cu o putere instalata de 1 MW. In prima faza, societatea a inchiriat doua loturi de teren in Buzau cu o suprafata totala de 1,099 mp, pentru o perioada de 49 de ani.
- Decembrie 2014: Portofoliul NQE se axeaza pe dezvoltarea de proiecte rezidentiale si de birouri bio-climatice adresate clasei mijlocii si mari. Prin urmare, societatea intentioneaza sa achizitioneze un teren cu o suprafata de 2,65 hectare in partea de nord a Bucurestiului in vederea dezvoltarii unui proiect mixt de mini blocuri de locuinte si vile semi-grupate, in doua etape de dezvoltare.
- Ianuarie 2015: Parteneriatul incheiat pentru cultivarea catinei (in prima faza - 2015 - pe un teren cu o suprafata de 21 hectare iar in faza a doua - 2016 - pe alte 21 hectare in zona Teleorman)



	marcheaza extinderea NQE Holdings in agricultura, prin societatea subsidiara HYGEIA SOIL SRL.
Ianuarie 2015:	NQE Holdings, prin subsidiara NQE Zalokosta SRL, opereaza oficial primul activ generator de profit (Parcarea Zalokosta – www.parking zalokosta.com) in Atena, Grecia. In anul 2016 HQE Holdings isi instraineaza participatia detinuta, in vederea concentrarii activitatii in sectoare mai profitabile din Romania
Iunie 2015	NQE Holdings infiinteaza o subsidiara cu sediul Katerini, in nordul Greciei, in vederea cultivarii plantelor medicinale si aromatice (ex. ceaiul montan Olympus, oregano, salvie, roinita); la poalele muntelui Olympus este considerat cel mai calitativ sol pentru cultivarea plantelor medicinale si aromatice. Investitia reprezinta un risc unic care diversifica portofoliul agro-business al societatii si se asteapta sa ofere randamente exceptionale. Prima recolta de Sideritis Scardica (cunoscuta sub numele de ceaiul montan Olympus) si oregano a fost in anul 2017.
Iunie 2016	Societatea isi estinde activitatea in domeniul agro-business, prin semnarea unui MoU cu o companie olandeza, al doilea cel mai mare distribuitor de fructe dulci din Europa, unul dintre cei mai mari cultivatori/furnizor de plante, furnizor de know-how in domeniul cultivarii si cercetare si dezvoltare in intreaga lume, pentru cultivarea afinelor pe un teren de 21 de hectare situat in partea de sud a Romaniei.
Octombrie 2017	NQE Holdings finalizeaza achizitia unui lot de teren, in partea de nord a Bucurestiului, in suprafata totala de 116,602 m ² , in vederea dezvoltarii in unui complex unic de condominiu rezidential.



4.2. Activitati principale

NATURA QUATTUOR ENERGIA HOLDINGS SA este o companie holding, avand ca obiect principal de activitate activitati ale holdingurilor (cod CAEN 6420). In ceea ce priveste activitatile secundare ale Emitentului, acestea sunt: cumpararea si vanzarea de bunuri imobiliare proprii (cod CAEN 6810), inchirierea si subinchirierea bunurilor imobiliare proprii sau inchiriate (cod CAEN 6820), activitati de consultanta pentru afaceri si management (cod CAEN 7022). Compania investeste in principal in Romania, fara a exclude posibilitatea de a detine actiuni in companii din si in afara tarii.

Sectoarele in care Compania va investi in urmatoorii 3-5 ani sunt reprezentate de dezvoltarile imobiliare (cu accent pe investitiile imobiliare rezidentiale) si plantatiile agricole. Obiectivul principal al Companiei in urmatoorii 5 ani este acela de a-si construi un portofoliu investitional in domenii precum sectorul imobiliar si agricultura, dar si o pondere mai mica in sectorul energiei regenerabile.

4.3. *Piete principale*

NATURA QUATTUOR ENERGIA HOLDINGS SA activeaza in principal pe piata romaneasca, si anume detine participatii in societati romanesti care activeaza in principal domeniile imobiliara si agricultura si secundar in sectorul energiei regenerabile. Totusi, Compania are in vedere achizitii si in afara teritoriului Romaniei (in cadrul Uniunii Europene) in companii care activeaza in sectoarele mentionate mai sus, cu scopul diversificarii portofoliului investitional.

4.4. *Investitii*

4.4.1 O descriere a principalelor investitii ale emitentului aflate in derulare, inclusiv mentiuni privind distributia geografica a acestor investitii (pe teritoriul national sau in strainatate) si sursele de finantare a acestora (interna sau externa)

Principalele investitii aflate in derulare de catre Emitent, prin intermediul subsidiarelor, sale sunt urmatoarele:

Compania: NQE Hydro SRL

Participatie: 51%

Proiectul Villa Rosetti – Birouri, spatii comerciale si apartamente rezidentiale de lux

Proiectul Vila Rosetti este un proiect imobiliar premium, care integreaza un element rezidential exclusivist, impreuna cu spatiul de birouri si retail, intr-un concept inovator si unic.

Spatiile de birouri vor oferi o suprafata construita de 1.716 m² situate intr-o cladire cu S+P+4E.

Cladirea noua rezervata pentru locuite va avea o suprafata construita de ~3.503 m², iar cele 8 apartamente de lux vor insuma o suprafata totala de ~1.401 m².

Valoarea totala a investitiei se ridica la aproximativ 7.500.000 EUR, din care aproximativ 2.600.000 EUR vor reprezinta fonduri proprii, iar aproximativ 4.900.000 EUR vor reprezenta fonduri imprumutate.



Proiectul a fost demarat la partea a doua a anului 2017, iar data preconizata de finalizare a proiectului este in primul trimestru al anului 2019.

4.4.2 informatii privind investitiile principale pe care emitentul doreste sa le realizeze in viitor si pentru care organele sale de conducere si-au asumat deja angajamente ferme.

Compania: NQE Central Habitat SRL
Participatie: 50%

Proiectul Green Habitat Boutique Condominium – Complex rezidential

Proiectul este situat in partea de nord a Bucurestiului, pe un teren de 4.196 m2, ideal pentru dezvoltarea unui complex rezidential pentru acoperirea nevoilor rezidentiale ale familiilor.

Complexul este un proiect unic in zona, ce gazduieste 27 de unitati construite pe 2 nivele (P+1E+Mansarda).

Valoarea totala a investitiei se ridica la aproximativ 1.900.000 EUR, din care aproximativ 600.000 EUR vor reprezenta fonduri proprii, iar aproximativ 1.300.000 vor reprezenta fonduri imprumutate.

Compania: NQE Solar Habitat SRL

Proiectul Stefanesti de Jos/Tunari – Complex rezidential

Proiectul se afla situat in suburbiile nordice ale Bucurestiului, in apropierea autostradei A3 Bucuresti-Ploiesti.

Suprafata totala a terenului de 116.602 m2 este ideala pentru construirea unui complex rezidential de mari dimensiuni, cu facilitati comerciale, reprezentand aproximativ 700 de unitati rezidentiale: vile detasate, semi-detasate, atasate cu 2 nivele (P+1E) si apartamente in blocuri de locuinte (P+3E).

Proiectul este identificat ca fiind cea mai promitatoare zona cu un puternic potential de crestere, adresat cumparatorilor cu venituri medii, la preturi accesibile.

Compania: GREEK PRODUCTION OF OLYMPUS HERBS

Proiectul Plantia plantelor medicinale si aromatice – Grecia, Muntele Olimp

Proiectul vizeaza cultivarea plantelor medicinale si aromatice, pe suprafate de teren insumand aproximativ 200 ha in jurul muntelui Olimp, in partea de nord-centru a Greciei.



Loturile de teren sunt situate in cele mai bune zone destinate cultivarii plantelor medicinale si aromatice din Grecia, datorita:

- Conditiiilor micro-climatice favorabile
- Calitatea excelenta a solului
- Acces la caile de transport (drumul european E75, cale ferata si portul din Salonic

Tipurile de plante medicinale si aromatice selectate si cultivate in prezent sunt:

- Sideria Scardica – cunoscuta ca ceaiul de munte grecesc Olimp si
- Oreganum Vulgare – cunoscuta ca oregano grecesc

Compania: NQE SOFT FRUITS SRL

Proiectul Plantatia de Afine – Romania

Investitia se refera la cultivarea de afine, pe o suprafata fertila de 21 ha, in partea de sud a Romaniei.

Selectarea tipului specific de plante ofera o serie de caracteristici semnificative:

- Productia de fructe din primul an
- Cea mai mare productie/planta la maturitate
- Durata de viata a plantei de peste 25 de ani

Plantatia de afine se afla pe o suprafata de teren localizata in localitatea Babaita, Jud. Teleorman, Romania, fiind una dintre cele mai bune zone destinate agriculturii din Romania datorita:

- Conditiiilor climatice favorabile (precipitatii mari 595mm/an, zile insorite etc)
- Calitatea superioara a solului (soluri negre bogate in materii organice)
- Acces la drumul european E70

4.5. Cercetare dezvoltare, patente si licente

In desfasurarea activitatii curente, Emitentul nu este dependent de patente si licente, contracte industriale, comerciale sau financiare sau de procedee noi de fabricatie.

5. PREZENTAREA GRUPULUI DIN CARE FACE PARTE EMITENTUL

Actul Constitutiv al S.C. NATURA QUATTUOR ENERGIA HOLDINGS SA prevede in art. 5 " Domeniile si obiectul de activitate al societatii" ca domeniul principal de activitate al societatii il reprezinta " Activitati ale holdingurilor " Cod CAEN 6420.

La data intocmirii prezentului Prospect, Emitentul este actionar semnificativ in urmatoarele companii:



Denumire entitate	Tara in care este inregistrata	Procent detinut
Codlea Alpha Solar	Romania	95%
NQE Zalokosta (fost Codlea Unu Solar)	Romania	99%
Codlea Bravo Solar	Romania	99%
NQE Hydro (fost Deal Solar)	Romania	95.24%
NQE Solar Habitat (fost Nqe Aqua)	Romania	83.33%
Deal Properties SRL	Romania	24.62%
NQE Central Habitat	Romania	51%
NQE Solar 2	Romania	95.2%
Greek Production of Olympus Herbs	Grecia	88.36%
Vospolimno Holdings	Grecia	100%
NQE Developments	Romania	99%

Sursa: NATURA QUATTUOR ENERGIA HOLDINGS SA

Natura Quattuor Energia Holdings SA este actionar indirect in cadrul Hygeia Soil SRL, prin detinerea pe care o are Codlea Alpha Solar (Codlea Alpha Solar detine 51% din Hygeia Soil SRL), precum si in Deal Properties SRL, prin detinerea pe care o are NQE Hydro (NQE Hydro detine 20,64% din Deal Properties SRL).

Descrierea subsidiarelor cu proiecte in derulare:

NQE SOLAR HABITAT SRL (fost NQE AQUA) este o societate cu raspundere limitata infiintata in 2012, sediul social fiind inregistrat la adresa Bucuresti, Str. Dimitrie Pompeiu, nr. 5-7, Sector 2, Romania. Societatea este inregistrata la Registrul Comertului cu numarul J40/10112/2012.

Actul Constitutiv al S.C. NQE SOLAR HABITAT SRL prevede in art. 5 "Obiectul de activitate" ca obiectul principal de activitate al societatii il reprezinta "Dezvoltare (promovare) imobiliara" Cod CAEN 4110.

NQE SOLAR HABITAT SRL este initiatorul proiectului rezidential, pentru care terenul a fost deja achizitionat, iar planul de afaceri al proiectului se refera la dezvoltarea unui complex rezidential.

NQE HYDRO SRL (fost DEAL SOLAR) este o societate cu raspundere limitata infiintata in 2012, sediul social fiind inregistrat la adresa Bucuresti, Str. Dimitrie Pompeiu, nr. 5-7, Sector 2, Romania. Societatea este inregistrata la Registrul Comertului cu numarul J40/8981/2012.

Actul Constitutiv al S.C. NQE HYDRO SRL prevede in art. 5 "Obiectul de activitate" ca obiectul principal de activitate al societatii il reprezinta "Productia de energie electrica" Cod CAEN 3511.



NQE HYDRO va participa pana la sfarsitul anului cu 51% intr-un proiect imobiliar din centru Bucurestiului, care va incorpora apartamente rezidentiale de lux, birouri si spatii comerciale. Proiectul se preconizeaza a fi finalizat inaintea de sfarsitul anului 2018.

DEAL PROPERTIES SRL este o societate cu raspundere limitata infiintata in 2007, sediul social fiind inregistrat la adresa Bucuresti, Str. Dimitrie Pompeiu, nr. 5-7, Sector 2, Romania. Societatea este inregistrata la Registrul Comertului cu numarul J40/4562/2007.

Actul Constitutiv al DEAL PROPERTIES SRL prevede in art. 5 "Obiectul de activitate" ca obiectul principal de activitate al societatii il reprezinta "Productia de energie electrica" Cod CAEN 3511.

DEAL PROPERTIES SRL opereaza din anul 2013 un parc fotovoltaic cu o capacitate de 1,08 MW.

CODLEA ALPHA SOLAR SRL este o societate cu raspundere limitata infiintata in 2012, sediul social fiind inregistrat la adresa Bucuresti, Str. Dimitrie Pompeiu, nr. 5-7, Sector 2, Romania. Societatea este inregistrata la Registrul Comertului cu numarul J40/8871/2012.

Actul Constitutiv al S.C. CODLEA ALPHA SOLAR SRL prevede in art. 5 "Obiectul de activitate" ca obiectul principal de activitate al societatii il reprezinta "Productia de energie electrica" Cod CAEN 3511.

CODLEA ALPHA SOLAR SRL este actionarul majoritar al Hygeia Soil SRL, aceasta din urma fiind implicata intr-un proiect agricol de cultivare a catinei.

HYGEIA SOIL SRL este o societate cu raspundere limitata infiintata in 2014, sediul social fiind inregistrat la adresa Bucuresti, Str. Dimitrie Pompeiu, nr. 5-7, Sector 2, Romania. Societatea este inregistrata la Registrul Comertului cu numarul J40/14682/2014.

Actul Constitutiv al S.C. HYGEIA SOIL SRL prevede in art. 5 "Obiectul de activitate" ca obiectul principal de activitate al societatii il reprezinta "Cultivarea fructelor" Cod CAEN 0125.

HYGEIA SOIL SRL este initiatorul proiectului legat de productia de catina in sudul Romaniei, la 90 km de Bucuresti. In acest scop, 21 de hectare de teren au fost achizitionate si cultivate cu catina organica, prima cultura fiind asteptata in 2018.

NQE ZALOKOSTA SRL (fost CODLEA UNU SOLAR) este o societate cu raspundere limitata infiintata in 2012, sediul social fiind inregistrat la adresa



Bucuresti, Str. Dimitrie Pompeiu, nr. 5-7, Sector 2, Romania. Societatea este inregistrata la Registrul Comertului cu numarul J40/9014/2012.

Actul Constitutiv al S.C. NQE ZALOKOSTA SRL prevede in art. 5 "Obiectul de activitate" ca obiectul principal de activitate al societatii il reprezinta "Activitati de consultanta pentru afaceri si management" Cod CAEN 7022.

NQE ZALOKOSTA SRL detine un activ financiar semnificativ al grupului, ce privine din investitia recenta intr-o parcare din centrul Atenei, Grecia.

GREEK PRODUCTION OF OLYMPUS HERBS este o societate infiintata in 2015, sediul social fiind inregistrat in Grecia, Aikaterini, Agiou Antoniou 16, 60100. Societatea are numarul de inregistrare 038744530. Obiectul principal de activitate este productia si distributia de produse agricole.

GREEK PRODUCTION OF OLYMPUS HERBS a initiat o productie pe scara larga de plante medicinale si aromatice, in special ceai de munte si oregano, profitand de climatul favorabil din nordul Greciei, respectiv la poalelel muntelui Olympus, si de cererea din ce in ce mai mare pentru astfel de produse.

NQE DEVELOPMENTS SRL este o societate cu raspundere limitata infiintata in 2016, sediul social fiind inregistrat la adresa Bucuresti, Str. Dimitrie Pompeiu, nr. 5-7, Sector 2, Romania. Societatea este inregistrata la Registrul Comertului cu numarul J40/16458/2016.

Actul Constitutiv al S.C. NQE DEVELOPMENTS SRL prevede in art. 5 "Obiectul de activitate" ca obiectul principal de activitate al societatii il reprezinta "Dezvoltare (promovare) imobiliara" Cod CAEN 4110.

6. INFORMATII PRIVIND TENDINTELE

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

Producerea de energie din surse regenerabile este considerata ca fiind un aspect important pentru tarile care fac parte din Uniunea Europeana (si nu numai) din mai multe motive (ex. de mediu, sociale etc). Pe de alta parte, ultimele tendinte in sectorul dezvoltarii imobiliare presupun o abordare de tip ecologist in dezvoltarea unui proiect imobiliar (folosirea de materiale ecologice, autonomie in privinta producerii de energie din surse regenerabile, 'smart houses' - case inteligente - avand drept rezultat micșorarea costurilor de intretinere). Avand in vedere cele de mai sus, Societatea noastra s-a decis sa investeasca in aceste doua sectoare. In plus, am introdus in portofoliul nostru proiecte agricole pentru ca intentia noastra este sa investim in produse cum ar fi super fructe, produse noi, de mare randament



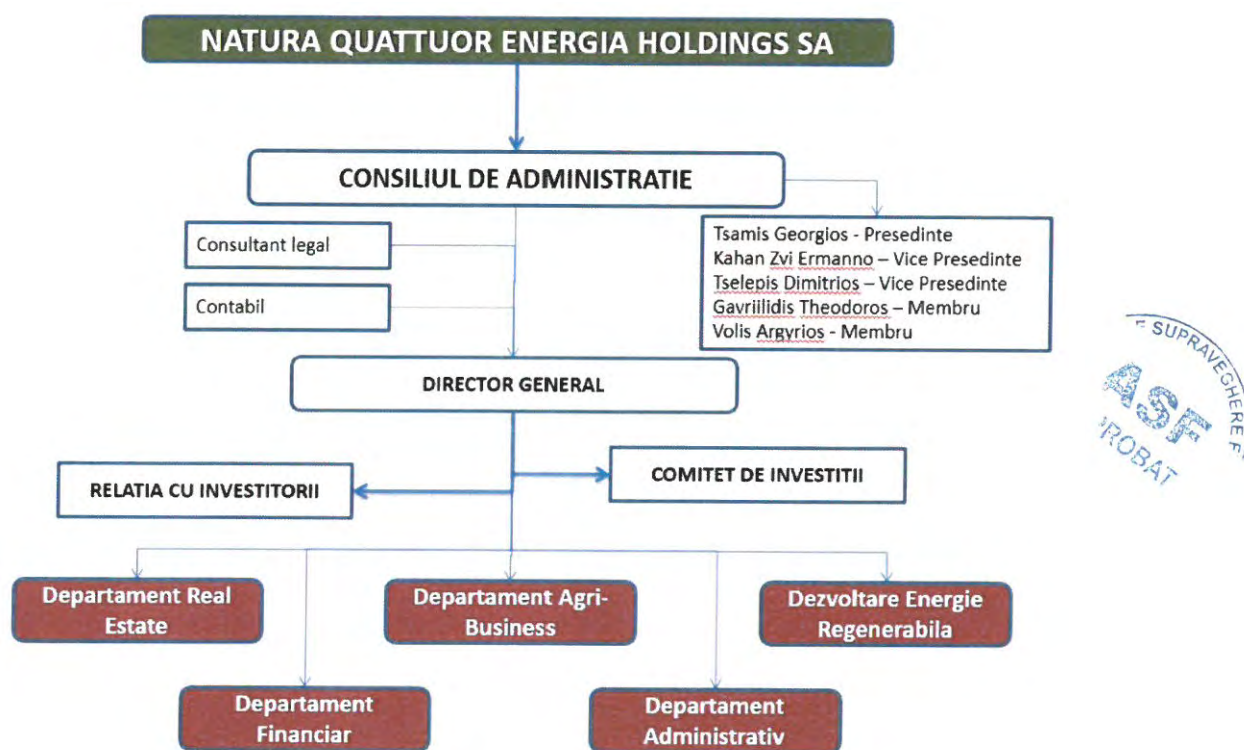
din zona in continua dezvoltare a Lifestyle-ului, suplimente alimentare pentru continutul lor bogat in vitamine, benefice sanatatii (produse cu valoare adaugata mare).

7. PREVIZIUNI SAU ESTIMARI PRIVIND PROFITUL

Emitentul a decis sa nu includa in cadrul prezentului Prospect previziuni sau estimari privind profitul in perioada imediat urmatoare.

8. ORGANE DE ADMINISTRARE, CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE SI CONDUCEREA SUPERIOARA

8.1. Organigrama Societatii



Sursa: NATURĂ QUATTUOR ENERGIA HOLDINGS SA

8.2. Personal cheie

Consiliul de Administratie

Conducerea administrativa a NATURĂ QUATTUOR ENERGIA HOLDINGS SA este asigurata de un Consiliu de Administratie format din 5 membri, alesi pentru un mandat de 4 ani, dupa cum urmeaza:

Administrator	Funcție	Data numirii	Data expirare mandat
Tsamis Georgios	Președinte	13.02.2009	23.12.2020

Kahan Zvi Ermanno	Vice- Presedinte	24.10.2014	24.10.2018
Dimitrios Tselepis	Vice-Presedinte	28.04.2016	28.04.2020
Theodoros Gavriilidis	Membru	28.04.2016	28.04.2020
Volis Argvrios	Membru	01.08.2010	28.08.2018

Sursa: NATURA QUATTUOR ENERGIA HOLDINGS SA

Adresa de la locul de munca al persoanelor mentionate anterior este la sediul Emitentului din Bucuresti, Bvd. Dimitrie Pompeiu nr. 5-7, Cladirea HBC2, Etaj 6, Biroul nr. 1, Sector 2.

TSAMIS GEORGIOS - (MSc.), economist, si-a inceput cariera in afaceri din pozitia de consultant de investitii, si manager de proiect in diferite companii, alaturandu-se Companiei in 2009. A obtinut licenta in Administrarea Afacerii de la Universitatea Northumbria Newcastle.

Tsamis Georgios nu a fost membru al organelor de administrare, management sau de supraveghere sau partener in cadrul altor societati in ultimii cinci ani.

Georgios Tsamis nu a fost incriminat si/sau nu a fost pronuntata nici o condamnare a acestuia referitoare la infractiuni frauduloase cel putin in ultimii cinci ani, nu a fost asociat cu nici o procedura de faliment, punere sub sechestrul sau lichidare in ultimii cinci ani, nu a primit nici o sanctiune din partea organelor statutare sau de reglementare (inclusiv organe profesionale), nu a fost impiedicat de nici o instanta sa actioneze in calitate de meegim de mbru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere al unei societati comerciale sau sa intervina in gestionarea si desfasurarea afacerilor unei societati comerciale cel putin in ultimii cinci ani. In plus, nu exista vreun conflict de interese intre activitatile Emitentului si interesele personale.



TSAMIS GEORGIOS detine un numar de 2.500 actiuni emise de Societate.

KAHAN ZVI ERMANNO – este un om de afaceri, care dupa terminarea studiilor a detinut si administrat o afacere de familie in industria textila, pe care a dezvoltat-o in doua state, si anume Israel si Italia, detinand unitati de productie care, la capacitatea maxima, beneficiau de un numar de peste 1000 de angajati. Bunurile produse au fost exportate in majoritatea statelor europene si SUA. In prezent, Dl. Ermanno colaboreaza cu diverse companii oferind servicii de consultanta in afaceri, detinand in acelasi timp functia de Vice-Presedinte al Consiliului de Administratie al NQE, incepand cu luna Octombrie 2014.

Kahan Zvi Ermanno nu a fost membru al organelor de administrare, management sau de supraveghere sau partener in cadrul altor societati, in ultimii cinci ani.

KAHAN ZVI ERMANNO nu a fost incriminat si/sau nu a fost pronuntata nici o condamnare a acestuia referitoare la infractiuni frauduloase cel putin in ultimii cinci ani, nu a fost asociat cu nici o procedura de faliment, punere sub sechestru sau lichidare in ultimii cinci ani, nu a primit nici o sanctiune din partea organelor statutare sau de reglementare (inclusiv organe profesionale), nu a fost impiedicat de nici o instanta sa actioneze in calitate de membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere al unei societati comerciale sau sa intervina in gestionarea si desfasurarea afacerilor unei societati comerciale cel putin in ultimii cinci ani. In plus, nu exista vreun conflict de interese intre activitatile Emitentului si interesele personale.

KAHAN ZVI ERMANNO nu detine actiuni emise de Societate.

DIMITRIOS TSELEPIS este vicepresedinte al consiliului de administratie si CEO al Companiei din aprilie 2016. Are o experienta de 20 ani in sistemul bancar din Grecia, lucrând ca manager de sector in departamentul bancar Business Network si manager senior in departamentul bancar Corporate si Recuperare (Millennium Bank si Piraeus Bank). Detine licenta in chimie la Universitatea din Ioannina si un MBA la Universitatea din Stirling UK.

DIMITRIOS TSELEPIS nu a fost membru al organelor de administrare, management sau de supraveghere sau partener in cadrul altor societati, in ultimii cinci ani.

DIMITRIOS TSELEPIS nu a fost incriminat si/sau nu a fost pronuntata nici o condamnare a acestuia referitoare la infractiuni frauduloase cel putin in ultimii cinci ani, nu a fost asociat cu nici o procedura de faliment, punere sub sechestru sau lichidare in ultimii cinci ani, nu a primit nici o sanctiune din partea organelor statutare sau de reglementare (inclusiv organe profesionale), nu a fost impiedicat de nici o instanta sa actioneze in calitate de membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere al unei societati comerciale sau sa intervina in gestionarea si desfasurarea afacerilor unei societati comerciale cel putin in ultimii cinci ani. In plus, nu exista vreun conflict de interese intre activitatile Emitentului si interesele personale.

DIMITRIOS TSELEPIS nu detine actiuni emise de Societate.

THEODOROS GAVRIILIDIS este membru al consiliului de administratie din aprilie 2016. Are o experienta de 20 ani in sectorul bancar si de corporate (Aspis



Bank, Millennium bank, Alpha Bank). Detine un MBA la Hellenic Management Association din Thesalonica.

THEODOROS GAVRIILIDIS nu a fost membru al organelor de administrare, management sau de supraveghere sau partener in cadrul altor societati, in ultimii cinci ani.

THEODOROS GAVRIILIDIS nu a fost incriminat si/sau nu a fost pronuntata nici o condamnare a acestuia referitoare la infractiuni frauduloase cel putin in ultimii cinci ani, nu a fost asociat cu nici o procedura de faliment, punere sub sechestru sau lichidare in ultimii cinci ani, nu a primit nici o sanctiune din partea organelor statutare sau de reglementare (inclusiv organe profesionale), nu a fost impiedicat de nici o instanta sa actioneze in calitate de membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere al unei societati comerciale sau sa intervina in gestionarea si desfasurarea afacerilor unei societati comerciale cel putin in ultimii cinci ani. In plus, nu exista vreun conflict de interese intre activitatile Emitentului si interesele personale

THEODOROS GAVRIILIDIS nu detine actiuni emise de Societate.

ARGYRIOS VOLIS (PhD) – economist, si-a inceput cariera de afaceri in calitate de consultant de investitii si Project Manager in diverse companii, alaturandu-se societatii in anul 2010. Contributia sa provine din cercetarile academice pe pietele de capital si in special in domeniul Administrarii Portofoliului si Riscului si Eficienta Pietelor de Capital. A obtinut doctoratul in finante la Universitatea de Economie si afaceri din Atena, si Masterul in International Securities, Investment Banking la ISMA Centre, Reading University.

In ultimii cinci ani, Argyrios Volis nu a fost membru al organelor de administrare, management sau de supraveghere sau partener in cadrul altor societati in ultimii cinci ani.

ARGYRIOS VOLIS nu a fost incriminat si/sau nu a fost pronuntata nici o condamnare a acestuia referitoare la infractiuni frauduloase cel putin in ultimii cinci ani, nu a fost asociat cu nici o procedura de faliment, punere sub sechestru sau lichidare in ultimii cinci ani, nu a primit nici o sanctiune din partea organelor statutare sau de reglementare (inclusiv organe profesionale), nu a fost impiedicat de nici o instanta sa actioneze in calitate de membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere al unei societati comerciale sau sa intervina in gestionarea si desfasurarea afacerilor unei societati comerciale cel putin in ultimii cinci ani. In plus, nu exista vreun conflict de interese intre activitatile Emitentului si interesele personale.



ARGYRIOS VOLIS nu detine in mod direct actiuni emise de Societate, ci detine in mod indirect prin intermediul societatii CORONEDO Ltd pe care o detine in proportie de 100%.

La data intocmirii prezentului prospect nu exista relatii de familie intre membrii Consiliului de Administratie.

Administratorii Emitentului sunt remunerati in conformitate cu hotararea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor din data de 28 aprilie 2016, respectiv cu suma de 20,000 RON/luna pentru fiecare membru.

Managementul Emitentului

Managementul Emitentului este asigurat de catre Directorul General, functie detinuta de catre Argyrios Volis, al carui mandat este valid pana in data de 01.10.2020.

In cadrul contractelor incheiate intre membrii organelor de administrare si conducere si Emitent si oricare dintre filialele sale nu exista prevederi ce stabilesc acordarea de beneficii la expirarea mandatelor acestora.

Nu exista nicio restrictie acceptata de catre persoanele mentionate la 8.2 privind cesionarea, intr-o anumita perioada de timp, a participarilor lor la capitalul social al Emitentului.

Comitetul de Audit

In cadrul Emitentului exista un Comitet de audit format din doua persoane, membri independenti ai Consiliului de Administratie. Membrii Comitetului de audit nu sunt remunerati.

Membrii Comitetului de Audit Intern sunt:

- KAHAN ZVI ERMANN, numit pentru un mandat de 1 an, incepand cu data de 01.01.2017 pana la data de 31.12.2017
- TSAMIS GEORGIOS, numit pentru un mandat de 1 an, incepand cu data de 01.01.2017 pana la data de 31.12.2017

In companie nu exista un Comitet de Remuneratie.

La data intocmirii prezentului Prospect nu exista informatii cu privire la intelegeri, acorduri cu actionarii principali, clienti, furnizori sau alte persoane, in temeiul carora ar fi fost alesi in functie oricare dintre membrii organelor de administrare si conducere ai Emitentului.



8.3. Salariati – participatii si optiuni – participarea salariatilor la capitalul social al Emitentului

Angajatii Companiei nu detin participatii la capitalul social al Companiei. De asemenea nu exista nici o intelegere intre Companie si angajatii sai cu privire la acordarea de participatii in Companie.

Emitentul declara ca respecta regimul de administrare a societatilor comerciale in vigoare in Romania.

Evolutia numarului de salariati ai Emitentului in ultimii 3 ani este urmatoarea:

- in anul 2015 - 6 salariati
- in anul 2016 - 5 salariati
- La 30.09.2017 - 8 salariati

Drepturile angajatilor

Conform Legii nr. 53/2003 privind Codul Muncii, modificata, fiecare angajator are obligatia intocmirii unui Regulament Intern. Emitentul a adoptat Regulament Intern si Regulamentul de Organizare si Functionare prin Hotararea Consiliului de Administratie nr. 1 din data de 01.08.2012.

Regulament Intern detaliaza aspectele obligatorii prevazute de Codul Muncii, inclusiv regulile privind protectia, igiena si securitatea in munca, drepturile si obligatiile angajatorului si ale salariatilor, regulile privind solutionarea cererilor sau reclamatilor individuale ale salariatilor si cele privind disciplina muncii in unitate, abaterile disciplinare, sanctiunile aplicabile si regulile privind procedura disciplinara. Prin Regulament Intern nu sunt prevazute drepturi si obligatii suplimentare celor prevazute de lege.

Drepturile si obligatiile angajatilor sunt stipulate de contractele individuale de munca si de Regulament Intern ale Societatii.

Conform contractului individual de munca, salariul unui angajat cuprinde salariul de baza. Conform politicii Companiei, incepand cu data de 01.12.2013, salariatii beneficiaza si de asigurare medicala privata.

8.4. Cuantumul total al sumelor alocate sau acumulate de emitent sau de filialele sale pentru plata pensiilor sau a altor beneficii

Emitentul isi indeplineste obligatiile legale ce deriva din contractele individuale de munca ale angajatilor sau din alte contracte asimilate contractelor de munca si vireaza lunar in numele societatii si/sau al angajatilor, conform



legislatiei in vigoare, atat contributia la fondul de pensii cat si la fondul asigurarilor nationale de sanatate,.

Totodata, angajatii societatii beneficiaza de servicii medicale suplimentare in baza contractului incheiat de Emitent cu o clinica medicala privata din Bucuresti.

9. CAPITALUL SOCIAL - ACTIONARIII EMITENTULUI

Capitalul social al Societatii este de 3.605.948,4 lei, impartit in 36.059.484 actiuni ordinare, nominative si dematerializate, fiecare avand cu o valoare nominala de 0,1 lei. Acesta a fost in intregime subscris si varsat de catre actionari. Actiunile emise de Societate sunt ordinare, nominative, dematerializate si indivizibile in raport cu Societatea care nu recunoaste decat un titular pentru fiecare actiune. Nu exista actiuni emise si nevarsate integral.



Evolutia capitalului social al NATURA QUATTUOR ENERGIA HOLDINGS SA:

- In 2009 capitalul social a fost majorat pana la nivelul minim de 90.000 lei, ca urmare a modificarii Legii 31/1990, cu modificarile si completarile ulterioare;
- In anul 2010, ca urmare a procesului de fuziune, Emitentul a fuzionat cu activele si pasivele companiilor absorbite, astfel incat capitalul social a fost majorat de la 90.000 lei la 2.917.691,5 lei;
- In anul 2015, ca urmare operatiunii de majorare a capitalului social aprobata prin Decizia ASF nr. 1111/05.06.2015, capitalul social al Emitentului a fost majorat de la valoarea de 2.917.691,5 lei la valoarea de 3.605.948,4 lei. Majorarea capitalului social s-a efectuat cu acordarea dreptului de preferinta tuturor actionarilor Emitentului, prin aport in numerar si capitalizarea imprumuturilor,

Structura actionariatului la data de 10.11.2017 este prezentata in tabelul de mai jos:

Denumire actionar	Numar actiuni	Procent (%)
Green SouthEast Europe Investments	8.528.723	23,6518%
Framecell Limited	4.226.758	11,7216%
Coronado Limited	51.104	0,14%
Persoane Juridice	12.951.951	35,92%
Persoane Fizice	10.300.948	28,5665%
TOTAL	36.059.484	100%

Actionarii semnificativi directi ai Emitentului la data de inregistrare sunt:

Denumire	Green Southeast Europe Investments
Adresa/sediu	Luxembourg, Str. Alphonse München nr. 29,
Participare la capitalul social al Emitentului	8.528.723 actiuni, reprezentand 23,6518% din capitalul social/drepturi de vot
Actionari semnificativi ai actionarului	DIDRAS HOLDINGS LUXEMBOURG SA – 90% din capitalul social

Denumire	Framecell Limited
Adresa/sediu	Cipru, Nicosia, Egkomi, 13 Agiou Prokopiu
Participare la capitalul social al Emitentului	4.226.758 actiuni, reprezentand 11,7216% din capitalul social/drepturi de vot
Actionari semnificativi ai actionarului	Polydine Limited – 73,17% din capitalul social Joka Limited – 26,83% din capitalul social



Actionarul Framecell Limited si actionarul Coronado Limited actioneaza in mod concertat in ceea ce priveste Emitentul.

Denumire	Coronado Limited
Adresa/sediu	Agiou Prokopiu 13, 2406, Egkomi, Nicosia, Cipru
Participare la capitalul social al Emitentului	51.104 actiuni, reprezentand 0,14% din capitalul social/drepturi de vot
Actionari semnificativi ai actionarului	Argyrios Volis – 100% din capitalul social

Toate actiunile emise de NATURA QUATTUOR ENERGIA HOLDINGS SA au aceleasi drepturi de vot, indiferent de natura actionarului.

Emitentul declara ca nu are cunostinta de niciun acord a carui aplicare poate genera, la o data ulterioara, o schimbare a controlului asupra emitentului.

10. TRANZACTII CU PARTI AFILIATE

In conformitate cu situatiile financiare la 30 septembrie 2017, Emitentul a avut urmatoarele tranzactii incheiate cu persoanele si entitatile afiliate:

Nume	Natura relatiei	Tip tranzactii	Tara de origine
Tsamis Georgios	Administrator	Imprumuturi primite	Grecia
Argyrios Volis	Administrator	Imprumuturi primite	Grecia
Panagiotis Diamandis	Actionar	Imprumuturi primite	Grecia
Stavros Nteventzis	Actionar	Imprumuturi primite	Grecia

PROSPECT PROPORȚIONAT MAJORARE DE CAPITAL

Savvopoulos Vasileios	Actionar	Imprumuturi primite	Grecia
Framecell Limited	Actionar	Imprumuturi primite	Cipru
Coronado Limited	Actionar	Imprumuturi primite	Cipru
Green Southeast Europe	Actionar	Imprumuturi primite	Cipru
Codlea Alpha Solar	Subsidiara	Imprumuturi acordate	Romania
NQE Zalokosta (Codlea Unu Solar)	Subsidiara	Imprumuturi acordate	Romania
Codlea Bravo Solar	Subsidiara	Imprumuturi acordate	Romania
NQE Hydro (Deal Solar)	Subsidiara	Imprumuturi acordate	Romania
NQE Solar Habitat (Nqe Aqua)	Subsidiara	Imprumuturi acordate	Romania
Deal Properties SRL	Subsidiara	Imprumuturi acordate	Romania
NQE Central Habitat	Subsidiara	Imprumuturi acordate	Romania
NQE Solar 2	Subsidiara	Imprumuturi acordate	Romania
Hygeia Soil	Subsidiara	Imprumuturi acordate	Romania
Greek Production of Olympus Herbs	Subsidiara	Imprumuturi acordate	Grecia
Vospolimno Holdings	Subsidiara	Imprumuturi acordate	Grecia
NQE Developments	Subsidiara	Imprumuturi acordate	Grecia

Sursa: Natura Quattuor Energia Holdings SA

Datorii catre persoanele si entitatile afiliate:

-RON-

	Sold la 1 ianuarie 2017	Sold la 30 septembrie 2017
Coronado Limited	13.623	13.797
Framecell Limited	147.385	489.415
Green Southeast Europe Investments	4.830.058	6.530.218
Stavros Nteventzis	466.676	489.836
Georgios Tsamis	0	0
Argyris Volis	153.393	10.500
Panagiotis Diamandis	0	0
Savvopoulos Vasileios (Obligatiuni)	508.603	501.302
Total	6.119.738	8.035.068

Sursa: Natura Quattuor Energia Holdings SA

Creante de incasat de la entitatile afiliate:

In perioada 2014-2017 Societatea a acordat imprumuturi societatilor in care detine titluri sub forma de interese de participare in scopul obtinerii de catre acestea a autorizatiilor pentru activitatea de dezvoltare a proiectelor in domeniul energiei regenerabile.

-RON-

Nume	Tip tranzactii	Suma	Dobanda
Vospolimno Holdings	Imprumuturi acordate	16.097	31.896
NQE Hydro (fost Deal Solar)	Imprumuturi acordate	1.723.798	200.490
Codlea Alpha Solar	Imprumuturi acordate	858.710	31.296
NQE Zalokosta (fost Codlea Unu Solar)	Imprumuturi acordate	162.854	83.406
Codlea Bravo Solar	Imprumuturi acordate	77.455	3.842
Deal Properties SRL	Imprumuturi acordate	2.265.949	470.467
Deal Properties SRL	Cesiuine	937.683	0
NQE Solar Habitat (fost NQE Aqua)	Imprumuturi acordate	24.708	308
Hygeia Soil	Imprumuturi acordate	0	0
Greek Production of Olympus Herbs	Imprumuturi acordate	171.096	16.509
NQE Central Habitat	Imprumuturi acordate	12.198	761
NQE Solar 2	Imprumuturi acordate	51.732	8.453

NQE Developments	Imprumuturi acordate	713.000	6.660
TOTAL		7.015.280	854.089

Sursa: Natura Quattuor Energia Holdings SA

11. INFORMATII FINANCIARE PRIVIND PATRIMONIUL, SITUATIA FINANCIARA SI REZULTATELE EMITENTULUI

11.1. Informatii financiare istorice

Informatiile financiare incluse in cadrul prezentului Prospect sunt extrase din situatiile financiare consolidate si individuale ale Emitentului la 31 Decembrie 2015, 31 Decembrie 2016 si situatiile financiare la 30 septembrie 2017, situatii intocmite in conformitate cu cerintele Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata.

Situatii financiare individuale

Situatia pozitiei financiare:

	-RON-		
	31 dec 2015	31 dec 2016	30 septembrie 2017
	(auditate)		(neauditate)
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	1.973.435	2.645.154	2.523.961
Imobilizari necorporale	399	121	22
Investitii in filiale	49.095	481.099	481.909
Investitii in asocieri	1.089.650	1.089.650	1.089.650
Imprumuturi pe termen lung	-	7.456.339	6.718.717
Creante privind impozitul amanat	-	77.776	77.776
Total active imobilizate	3.112.579	11.750.949	10.892.035
Active circulante			
Imprumuturi acordate	5.561.251	-	-
Creante comerciale si alte creante	4.819.860	1.742.193	1.992.174
Cheltuieli in avans	15.421	23.718	10.177
Numerar si echivalente de numerar	26.737	54.877	64.558
Total active circulante	10.423.269	1.820.788	2.066.909
Total active	13.535.848	13.571.738	12.958.944
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capitaluri proprii			
Capital social	3.605.949	3.605.949	3.605.949
Ajustari ale capitalului social pentru hiperinflatie (conform IAS 29)	1.304.446	1.304.446	1.304.446
Prime de capital	4.064.177	4.064.177	4.064.177
Rezerva din reevaluare	1.549.831	1.555.744	1.555.744
Rezerve legale	24.479	24.479	24.479
Alte rezerve	14.459	14.459	14.459
Rezultatul reportat	(4.538.647)	(6.990.323)	(9.267.545)
Total capitaluri proprii	6.024.694	3.578.931	1.301.708

Datorii pe termen lung



PROSPECT PROPORTIONAT MAJORARE DE CAPITAL

Imprumuturi	-	5.369.120	7.334.137
Obligatiuni	-	2.724.660	2.759.460
Datorii privind impozitul amanat	231.064	-	-
Total datorii pe termen lung	231.064	8.093.780	10.093.597
Datorii curente			
Imprumuturi	3.879.496	740.148	625.052
Datorii comerciale si alte datorii	387.277	886.413	800.614
Obligatiuni	3.013.317	272.466	137.973
Total datorii curente	7.280.090	1.899.027	1.563.639
Total datorii	7.511.154	9.992.807	11.657.236
Total capitaluri proprii si datorii	13.535.848	13.571.738	12.958.944

Sursa: Natura Quattuor Energia Holdings SA

Situatia rezultatului global:

-RON-

	2015	2016	9m 2016	9m 2017
	(auditate)		(neauditate)	
Venituri din prestari servicii	1.980.139	-	-	-
Alte venituri	28.649	48.971	42.247	33.744
Total venituri	2.008.788	48.971	42.247	33.744
Servicii prestate de terti	(468.560)	(768.863)	(470.568)	(937.810)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(978.883)	(1.114.692)	(821.361)	(890.853)
Alte cheltuieli operationale	(331.826)	(538.340)	(117.655)	(192.381)
Total cheltuieli operationale	(1.779.269)	(2.421.895)	(1.409.584)	2.021.044
Profit operational	229.519	(2.372.924)	(1.367.337)	1.987.300
Costuri de finantare	(413.665)	(453.432)	(246.843)	(399.696)
Venituri din dobanzi	196.045	204.631	149.757	148.963
Diferente de curs valutar	25.872	(42.185)	(119.052)	(39.190)
Alte elemente financiare, net	(350.914)	(97.732)	-	-
Rezultat financiar	(542.662)	(388.718)	(216.138)	(289.923)
(Pierdere bruta)	(313.143)	(2.761.642)	(1.583.475)	(2.277.222)
Cheltuiala cu impozitul pe profit amanat	(78.309)	309.966	-	-
Impozit de profit	(78.309)	309.966	-	-
(Pierdere neta) / Profitul net a(l) perioadei	(391.452)	(2.451.676)	(1.583.475)	(2.277.222)
Alte elemente ale rezultatului global				
Elemente ce nu vor fi reclassificate ulterior in profit sau pierdere				
Diferente din reevaluarea imobilizarilor corporale (teren)	(71.665)	7.038	-	-
Datorie privind impozitul amanat aferent rezervei din reevaluare	11.466	(1.125)	-	-
Alte elemente ale rezultatului global aferente perioadei, dupa impozitare	(60.199)	5.913	-	-
Total rezultat global aferent perioadei	(451.651)	(2.445.763)	(1.583.475)	(2.277.222)
Rezultat pe actiune				

Sursa: Natura Quattuor Energia Holdings SA

Situatia fluxurilor de numerar:

-RON-

	2015	2016
	(auditate)	
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare		
Pierdere neta a perioadei	(391.452)	(2.451.676)
Ajustari pentru:		
Cheltuiala cu deprecierea imobilizarilor corporale	22.426	116.258
Cheltuiala cu amortizarea imobilizarilor necorporale	-	409
Castiguri din vanzarea imobilizarilor corporale	-	(711)
Pierderi din deprecierea investitiilor in filiale	-	345.567
Pierderi din deprecierea activelor financiare, net	350.914	-
Pierderi din deprecierea creantelor, net	297.372	-
Impozitul pe profit amanat	78.309	(309.966)
Costuri de finantare	413.665	453.432
Venituri din dobanzi	(196.045)	(204.631)
Diferente de curs valutar	(25.872)	42.185
	549.317	(2.009.133)
Modificari in:		
Creante comerciale si alte creante	(1.945.052)	3.038.908
Datorii comerciale si alte datorii	189.906	499.135
Numerar generat din activitati de exploatare	(1.205.830)	1.528.910
Dobanzi platite	(319.131)	(453.432)
Numerar net din activitati de exploatare	(1.542.961)	1.075.478
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii		
Achizitii de imobilizari corporale	(16.125)	(777.240)
Achizitii de imobilizari necorporale	133	(131)
Achizitii de active financiare	(38.164)	(778.381)
Incasari din cedarea activelor corporale	-	(2.987)
Sume primite din imprumuturi acordate	266.676	-
Imprumuturi acordate partilor afiliate	(487.758)	(1.895.088)
Dobinzi incasate	6.230	204.631
Numerar net din activitati de investitii	(269.008)	(3.249.196)
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare		
Rambursari ale imprumuturilor	(1.136.540)	(2.955.018)
Trageri din imprumuturi	2.944.548	5.168.599
Sume primite din obligatiuni	-	-
Numerar net din activitati de finantare	1.808.008	2.213.581
Descresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	14.039	39.863
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie	16.316	26.737
Efectul variatiei cursului de schimb valutar asupra numerarului	(3.618)	(11.723)
Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie	26.737	54.877

Sursa: Natura Quattuor Energia Holdings SA

Situatii financiare consolidate**Situatia pozitiei financiare:**

-RON-

	31	31	30
	decembrie	decembrie	septembrie
	2015	2016	2017
ACTIVE	(auditate)		(neauditate)
Active imobilizate			



PROSPECT PROPORȚIONAT MAJORARE DE CAPITAL

Imobilizări corporale	2.123.540	4.189.833	6.378.778
Imobilizări necorporale	39.620	32.018	25.088
Investiții imobiliare	1.995.305	7.101.372	8.960.500
Imprumuturi acordate	3.338.872	5.007.258	5.571.185
Active financiare	414.998	128.214	206.828
Investiții contabilizate prin metoda punerii în echivalență	665.873	344.608	354.673
Total active imobilizate	8.578.207	16.803.303	21.488.052
Active circulante			
Plasamente în bănci	71.003	132.098	157.745
Creanțe comerciale și alte creanțe	4.996.332	2.478.610	3.644.103
Alte active	2.517.121	79.625	67.890
Numerar și echivalente de numerar	1.200.071	590.955	565.662
Total active circulante	8.784.527	3.281.288	4.435.400
Total active	17.362.735	20.084.591	25.923.452
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII			
Capitaluri proprii			
Capital social	4.910.395	4.910.395	4.910.395
Prime de capital	4.064.177	4.064.177	4.064.177
Rezerva de translație	(3.958)	(2.709)	(5.239)
Rezerva din reevaluare	1.596.418	1.602.085	1.604.118
Rezerve legale	24.479	24.479	24.479
Alte rezerve	14.459	14.459	90.803
Rezultatul reportat	(6.279.781)	(10.659.532)	(16.043.699)
Total capitaluri proprii atribuite acționarilor	4.326.189	(46.646)	(5.368.729)
Interese fără control	35.993	533.276	103.261
Total capitaluri proprii	4.362.182	486.630	(5.265.468)
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi primite	1.131.126	10.049.760	13.823.047
Obligațiuni	2.714.700	2.724.660	5.551.114
Alte datorii pe termen lung	-	-	-
Impozit amânat	368.947	137.269	146.954
Total datorii pe termen lung	4.214.772	12.911.689	19.521.115
Datorii curente			
Imprumuturi primite	6.823.012	5.104.586	9.870.273
Datorii comerciale și alte datorii	1.664.151	1.309.220	1.659.559
Obligațiuni	298.617	272.466	137.973
Total datorii curente	8.785.780	6.686.272	11.667.805
Total datorii	13.000.553	19.597.961	31.188.920
Total capitaluri proprii și datorii	17.362.735	20.084.591	25.923.452

Sursa: Natura Quattuor Energia Holdings SA

Situația rezultatului global:

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016	30 septembrie 2017
	(auditate)	(auditate)	(neauditate)
Venituri din prestări servicii	1.980.139	25.938	-
Venituri din chirii	3.748.830	6.576	10.873
Alte venituri	6.973	(1.280)	45
Total venituri	5.735.942	31.234	10.918
Cheltuieli cu serviciile prestate de terți	(3.500.931)	(2.036.646)	(2.296.259)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	(1.963.013)	(1.368.781)	(2.203.323)
Alte cheltuieli operaționale	(517.331)	(818.216)	(413.882)
Castiguri din evaluarea la valoarea justă a investițiilor imobiliare	54.555	482.051	58.669
Total cheltuieli operaționale	(5.926.720)	(3.741.591)	(4.854.796)
Rezultat operațional	(190.778)	(3.710.357)	(4.843.877)



Costuri de finantare	(590.701)	(803.385)	(905.723)
Venituri financiare	111.089	162.646	108.274)
Cheltuieli cu diferente de curs valutar	(8.372)	(125.633)	(162.906)
Alte elemente financiare, net	-	(182.959)	-
Rezultat financiar	(487.984)	(949.330)	(960.907)
Cota-parte din profitul/ (pierdere) aferenta investitiilor contabilizate prin metoda punerii in echivalenta (dupa impozitare)	13.871	(279.762)	1.325
Pierdere bruta	(664.891)	(4.939.449)	(5.802.907)
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	(10.809)	(2.600)	(1.729)
Cheltuiala cu impozitul pe profit amanat	(87.038)	232.838	(9.387)
Impozit de profit	(97.847)	230.238	(11.116)
Profitul / (pierdere) neta a perioadei	(762.738)	(4.709.212)	(5.814.023)
Atribuabila intereselor fara control	(100.735)	(329.461)	(429.857)
Atribuabila actionarilor societatii mama	(662.003)	(4.379.750)	(5.384.167)
Alte elemente ale rezultatului global			
Elemente ce nu vor fi reclasificate ulterior in profit sau pierdere			
Diferente din reevaluarea imobilizarilor corporale	(105.622)	6.825	1.862
Diferente din translatarea operatiunilor in alta moneda	(3.406)	1.249	(16.293)
Datorie privind impozitul amanat aferent rezervei din reevaluare	16.900	(1.160)	(298)
Cota-parte din elementele ce nu vor fi reclasificate ulterior in profit sau pierdere aferenta investitiilor contabilizate prin metoda punerii in echivalenta (dupa impozitare)	-	-	-
Alte elemente ale rezultatului global aferente perioadei, dupa impozitare	(92.128)	6.914	(14.729)
Total rezultat global aferent perioadei	(854.866)	(4.702.298)	(5.828.752)
Atribuibil intereselor fara control	(101.019)	(329.463)	(429.854)
Atribuibil actionarilor societatii mama	(753.847)	(4.372.835)	(5.398.899)

Sursa: Natura Quattuor Energia Holdings SA

Situatia fluxurilor de numerar:

	-RON-	
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
	(auditate)	
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare		
Pierdere neta a perioadei	(762.738)	(4.709.212)
Ajustari pentru:		
Cheltuiala cu amortizarea imobilizarilor corporale	90.221	135.027
Cheltuiala cu amortizarea imobilizarilor necorporale	11.425	2.077
Pierderi din deprecierea activelor financiare, net		
Pierderi din deprecierea activelor imobilizate	154.585	
Castig din achizitia filialelor	-	
Cota-parte din pierdere aferenta investitiilor contabilizate prin metoda punerii in echivalenta	(13.871)	279.762
Castiguri din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	(54.555)	(1.277.598)
Cheltuieli cu impozitul pe profit	97.847	(230.238)
Cheltuieli aferente dobanzilor	590.701	803.385



PROSPECT PROPORTIONAT MAJORARE DE CAPITAL

Venituri din dobanzi	(111.089)	(162.646)
Diferente de curs valutar	47.870	47.870
	50.396	(5.111.572)
Modificari in:		
Alte active	(393.641)	2.248.185
Creante comerciale si alte creante	(1.923.695)	2.581.719
Datorii comerciale si alte datorii	939.509	(173.886)
Numerar utilizat in activitati de exploatare	(1.327.251)	(455.554)
Dobanzi platite	(388.107)	(985.870)
Impozit pe profit platit	-	-
Numerar net utilizat in activitati de exploatare	(1.715.358)	(1.441.424)
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii		
Achizitii de imobilizari corporale	(100.202)	(2.228.285)
Achizitii de imobilizari necorporale	(30.271)	5.523
Achizitii de investitii imobiliare	-	(3.794.587)
Achizitii de filiale, net de numerar si echivalente de numerar achizitionate	-	415.000
Cedari de filiale, net de numerar si echivalente de numerar cedate	-	-
Investitii in alte companii	(307.663)	-
Sume primite din imprumuturi acordate	268.926	-
Imprumuturi acordate	(91.499)	-
Dobanzi incasate	57.009	98.649
Numerar net utilizat in activitati de investitii	(203.700)	(5.503.701)
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare		
Rambursari ale imprumuturilor	(1.194.614)	(1.668.386)
Trageri din imprumuturi	3.779.091	7.152.339
Sume primite din obligatiuni	-	(16.191)
Achizitii de interese fara control	-	868.247
Numerar net din (utilizat in) activitati de finantare	2.584.477	6.336.009
Cresterea/ (descresterea) neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	665.419	(609.116)
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie	534.652	1.200.071
Efectul variatiei cursului de schimb valutar asupra numerarului		
Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie	1.200.071	590.955

Sursa: Natura Quattuor Energia Holdings SA

Emitentul declara ca, in opinia sa, capitalul sau circulant este suficient pentru plata obligatiilor sale actuale.



De asemenea, Emitentul declara ca la data de 30.09.2017 nivelul capitalurilor proprii era de 1.301.708 lei. Gradul de indatorare (datorii totale/total active) al Emitentului la data de 30.09.2017 era de 89,95%.

Informatiile financiare istorice ale Emitentului au fost auditate de un auditor independent si ofera o imagine corecta a situatiei Emitentului, in concordanta cu standardele de audit aplicabile in Romania.

Emitentul urmeaza sa adopte in viitoarele situatii financiare aspectele mentionate in decizia ASF nr. 1690/24.11.2017, respectiv:

- Deprecierea creantei datorata de societatea Venemon Limited in suma de 1.453.152 lei, astfel incat aceasta sa fie inregistrata la cost amortizat
- Inregistrarea instrumentelor financiare la cost amortizat in cadrul situatiilor financiare
- Deprecierea imprumuturilor catre partile afiliate, astfel incat imprumuturile sa fie inregistrate la cost amortizat utilizand metoda dobanzii efective.

11.2. Informatii financiare pro forma

Nu este cazul.

11.3. Auditarea informatiilor financiare anuale istorice

NATURA QUATTUOR ENERGIA HOLDINGS SA declara ca situatiile financiare pentru anii financiari incheiati la 31.12.2015 (situatiile financiare consolidate) si la 31.12.2016 (situatiile financiare individuale si consolidate) au fost auditate de catre auditorul financiar Baker Tilly Klitou and Partners SRL.

Pentru in anul financiar 2014 - situatiile financiare individuale si consolidate ale Emitentului - si anul financiar 2015 - situatiile financiare individuale ale Emitentului - au fost auditate de catre auditorul financiar KPMG Romania SRL.

In cadrul raportului auditorului independent aferent situatiilor financiare consolidate pe 2015, Baker Tilly Klitou and Partners SRL si-a exprimat opinia cu rezerve, in sensul ca, in opinia acestuia, cu exceptia consecintelor aspectelor mentionate in paragrafele [6] si [7] situatiile financiare consolidate alaturate ofera o imagine fidela asupra pozitiei financiare individuale si consolidate a Natura Quattuor Energia Holdings SA la 31 decembrie 2015 si asupra performantei financiare consolidate si a fluxurilor de trezorerie consolidate pentru exercitiul incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1286/2012 "pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile societatilor



comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata" si cu modificarile ulterioare.

Paragrafele 6 si 7 din raportul auditorului independent aferent anului 2015:

„[6] La 31 Decembrie 2015, Grupul prezinta in situatiile financiare consolidate, Creante comerciale si alte creante in valoare de 4.996.332 Ron, din care creante fata o societate in valoare de 1.447.840 Ron.

Pe baza informatiilor puse la dispozitie de catre managementul Grupului, referitoare la ipotezele folosite la analiza recuperabilitatii acestor sume, noi nu am fost in masura sa determinam impactul asupra situatiilor financiare consolidate, a unei potentiale ajustari de depreciere care ar fi putut fi necesara pentru prezentarea creantelor la valoare neta. In consecinta orice ajustare de depreciere ar putea afecta urmatoarele pozitii din situatiile financiare consolidate: Creantele comerciale si alte creante, Rezultatul curent si respectiv Rezultatul reportat.

[7] La 31 Decembrie 2015 si 2014, Grupul a decis sa clasifice si sa evalueze instrumentele financiare la valoarea lor nominala. In acelasi timp in notele explicative, efectele aplicarii standardului IAS 39 "Instrumente Financiare" au fost determinate si prezentate. Efectele acestei abateri de la aplicarea IAS 39 "Instrumente financiare" sunt semnificative pentru situatiile financiare consolidate, asa cum este mentionat in cadrul Notei 27 Instrumente financiare - Valori juste si gestionarea riscului."

In cadrul raportului auditorului independent aferent situatiilor financiare consolidate pe 2016, Baker Tilly Klitou and Partners SRL si-a exprimat opinia cu rezerve, in sensul ca, in opinia auditorului, cu exceptia efectelor posibile ale aspectelor paragrafelor (3) si (4) din raportul de audit (baza opiniei cu rezerve), situatiile financiare individuale si consolidate ofera o imagine fidela asupra pozitiei financiare individuala si consolidata a Natura Quattuor Energia Holdings SA la 31 decembrie 2016 si asupra performantei financiare consolidate si a fluxurilor de trezorerie individuale si consolidate pentru exercitiul incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu modificarile ulterioare.

Paragrafele 3 si 4 din raportul auditorului independent aferent anului 2016:

„[3] La 31 Decembrie 2016, pozitia Creante comerciale si alte creante include o suma de 1.453 mii lei, reprezentand creante comerciale fata de un singur client, avand scadenta depasita, si a carei recuperabilitate este incerta.



Pe baza informatiilor puse la dispozitie de catre managementul Grupului, referitoare la ipotezele folosite la analiza recuperabilitatii acestor sume, noi nu am fost in masura sa determinam impactul asupra situatiilor financiare consolidate, a unei potentiale ajustari de depreciere care ar fi putut fi necesara pentru prezentarea creantelor la valoare neta.

[4] La 31 Decembrie 2016 si 2015, Grupul a decis sa evalueze instrumentele financiare la valoarea lor nominala in loc de cost de amortizat. Efectele acestei abateri de la aplicarea IAS 39 "Instrumente financiare" sunt semnificative pentru situatiile financiare consolidate, asa cum este mentionat in cadrul Notei 27 Instrumente financiare - Valori juste si gestionarea riscului."

11.4. Politica de distribuire a dividendelor

In ultimii trei ani Societatea nu a distribuit dividende. Societatea nu are o politica privind distribuirea de dividende. Adunarea Generala a Actionarilor poate adopta anual decizia privind alocarea catre actionari a profiturilor obtinute.

11.5. Proceduri judiciare si de arbitraj

Emitentul declara ca nu are cunostinta cu privire la vreo procedura guvernamentala, judiciara sau de arbitraj (inclusiv orice astfel de procedura in derulare sau potentiala) din ultimele 12 luni, cel putin, care ar putea avea sau a avut recent efecte semnificative asupra situatiei financiare sau a profitabilitatii acestuia.

11.6. Modificari semnificative ale situatiei financiare sau comerciale

NATURA QUATTUOR ENERGIA HOLDING SA declara ca nu exista modificari semnificative cu privire la pozitia financiara sau comerciala a Emitentului, care sa se fi produs de la data ultimelor situatii financiare interimare incheiate la 30.09.2017.

12. CONTRACTE IMPORTANTE – altele decat cele incheiate in cadrul normal al activitatii

NATURA QUATTUOR ENERGIA HOLDINGS SA sau oricare alt membru al grupului din care face parte nu au incheiat niciun contract important, altul decat cele incheiate in cadrul normal al desfasurarii activitatii, sau vreun contract care sa contina dispozitii catre atribuire oricarui membru al grupului o obligatie sau un angajament important pentru intregul grup

13. INFORMATII PRIVIND VALORILE MOBILIARE CARE URMEAZA A FI OFERITE/ADMISE LA TRANZACTIONARE



13.1. O descriere a tipului si clasei naturii si categoriei valorilor mobiliare oferite si/sau admise la tranzactionare si codul ISIN (numarul international de identificare a valorilor mobiliare) sau orice alt cod de identificare.

Actiunile emise de catre NATURA QUATTUOR ENERGIA HOLDINGS SA sunt actiuni ordinare, nominative, liber transferabile, emise in forma dematerializata prin inscriere in Registrul Actionarilor, cu valoare nominala de 0,1 lei fiecare, ce ofera detinatorilor drepturi egale.

Actiunile emise de catre NATURA QUATTUOR ENERGIA HOLDINGS SA se tranzactioneaza in cadrul pietei reglementate (Sectorul Titluri de Capital, Categoria STANDARD) administrata de Bursa de Valori Bucuresti, avand simbolul de tranzactionare SCPS. Codul ISIN al actiunilor este R0SCPSACNOR6. Codul LEI al Emitentului este 549300NVLS9R7ZFN0G55.

13.2. Legislatia in temeiul careia au fost create valorile mobiliare.

Emisiunea de actiuni aferenta majorarii capitalului social al Emitentului este guvernata de legea romana, principalele prevederi aplicabile regasindu-se in Legea 31/1990, cu modificarile si completarile ulterioare, Legea 24/2017 privind emitentii si instrumentele financiare si operatiuni de piata, Regulamentul CNVM nr. 1/2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare, cu modificarile si completarile ulterioare, precum si in Regulamentele CE nr. 809/2004 si 486/2012.

13.3. Indicarea formei sub care au fost emise valorile mobiliare: titluri nominative sau la purtator, fizice sau dematerializate. In ultimul caz, se indica denumirea si adresa entitatii insarcinate cu efectuarea inregistrarilor necesare.

Actiunile emise de NATURA Quattuor ENERGIA HOLDINGS SA sunt valori mobiliare in sensul Legii 24/2017, emise in forma dematerializata si evidentiate prin inscriere in cont, evidenta acestora, respectiv registrul Actionarilor, fiind mentinute de catre Depozitarul Central, cu sediul in Bucuresti, Bld. Carol I NR. 34-36, Et. 3,8 si 9, Sector 2.

13.4. Moneda in care s-a facut emisiunea

Emisiunea noilor actiuni se face in lei.

13.5. O descriere a drepturilor conexe valorilor mobiliare, inclusiv a oricarei restrictii care le este aplicabila, si a modalitatilor de exercitare a drepturilor in cauza.

Fiecare actiune subscrisa si platita de investitori confera acestora dreptul la un vot in cadrul Adunarii Generale a Actionarilor Emitentului, dreptul de a alege organele de conducere, dreptul de a participa la distribuirea profitului in conditiile specificate

de lege si ale Actului Constitutiv, precum si orice alte drepturi prevanzute de Actul Constitutiv al Emitentului si de legislatia specifica in vigoare.

Fiecare actiune emisa de catre NATURA QUATTUOR ENERGIA HOLDINGS SA confera drepturi egale detinatorilor inregistrati in Registrul Actionarilor, printre care (dara fara a se limita la):

- Dreptul la vot
- Dreptul de a primi dividend
- dreptul la informare;
- dreptul de participare la excedent in cazul lichidarii;
- dreptul de a participa sau de a fi reprezentat in cadrul adunarilor generale ale actionarilor;
- dreptul de preferinta in cadrul unei majorari a capitalului social sau in cazul unei emisiuni de obligatiuni convertibile in actiuni;
- dreptul de retragere din Societate, in anumite conditii;
- dreptul de a solicita anularea sau nulitatea unor hotarari ale adunarii generale a actionarilor care au fost adoptate cu incalcarea prevederilor legale si/sau a prevederilor inscise in actul constitutiv al Societatii nerespectand legislatia in vigoare;
- dreptul actionarilor care, individual sau impreuna, detin cel putin 5% din capitalul social de a solicita convocarea adunarii generale a actionarilor;
- dreptul actionarilor care, individual sau impreuna, detin cel putin 5% din capitalul social de a solicita introducerea de noi puncte pe ordinea de zi a unei adunari generale a actionarilor sau de a prezenta proiecte de hotarari privind punctele inscise pe ordinea de zi;
- dreptul actionarilor care, individual sau impreuna, detin cel putin 5% din drepturile de vot de a solicita intocmirea de rapoarte suplimentare de catre auditorii financiari ai Societatii;
- dreptul actionarilor care, individual sau impreuna, detin cel putin 10% din drepturile de vot sau din capitalul social al Societatii de a solicita alegerea membrilor Consiliului de Supraveghere prin metoda votului cumulativ.

Detinerea de actiuni emise de catre Emitent implica adeziunea la Actul Constitutiv, iar drepturile si obligatiile legate de actiuni urmeaza in cazul transferarii lor de la un proprietar la altul.

Obligatiile Emitentului sunt garantate cu patrimoniul Emitentului, iar actionarii acestuia vor fi tinuti raspunzatori numai in limita valorii actiunilor detinute.



13.6. Hotararile, autorizatiile si aprobarile in temeiul carora au fost create si/sau emise valorile mobiliare

Operatiunea de majorare a capitalului social al Emitentului se realizeaza in baza Hotararii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din data de 23.10.2017, hotarare publicata in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a IV-a, nr. 4401 din data de 17.11.2017.

13.7. Data preconizata pentru emisiunea de valori mobiliare

Ulterior finalizarii ofertei, Emitentul va demara toate demersurile necesare in vederea inregistrarii majorarii capitalului social la Oficiul Registrul Comertului si eliberarea certificatului constatator care atesta inregistrarea mentiunii privind majorarea capitalului social, cu noul capital social. In baza certificatului constatator, ASF va elibera Certificatul de Inregistrare a valorilor mobiliare aferente emisiunii de actiuni, iar ulterior, majorarea capitalului social va fi inregistrata la Depozitarul Central. Persoanele care au subscris actiuni vor dobandi calitatea de proprietar al actiunilor noi la data inregistrarii actiunilor noi de catre Depozitarul Central, iar actionarii vor intra in posesia actiunilor subscrise.

13.8. O descriere a tuturor restrictiilor impuse asupra liberei transferabilitati a valorilor mobiliare.

Actiunile subscrise in cadrul Ofertei nu pot fi instrainate, prin nici un mijloc, inainte de inregistrarea majorarii capitalului social aferent Ofertei la Depozitarul Central. Nu pot fi demarate tranzactii cu actiunile emise inaintea inregistrarii la Depozitarul Central a majorarii capitalului social.

In principiu, ulterior inregistrarii la Depozitarul Central actiunile noi ar putea fi tranzactionate.

13.9. Pentru tara in care emitentul are sediul social si tara sau tarile in care se face oferta sau se solicita admiterea la tranzactionare:

- *informatii privind orice retinere la sursa aplicabila veniturilor generate de valorile mobiliare;*
- *indicatii privind asumarea sau neasumarea responsabilitatii retinerii la sursa de catre emitent.*

Conform prevederilor legislative in vigoare, in Romania, tara in care Emitentul are sediul social, veniturile din dividende sunt supuse in anul 2017 unei cote de impozitare de 5%, iar responsabilitatea de a determina si retine impozitul revine entitatii care distribuie dividendele in momentul in care acestea sunt platite actionarilor.



13.10. Descrierea oricaror interese care sunt importante pentru emisiune/oferta, inclusiv conflicte de interese

Emitentul nu are cunostinta de existenta unor interese, inclusiv conflictuale, care ar putea influenta semnificativ emisiunea de actiuni.

14. INFORMATII PRIVIND OFERTA

14.1. Motivele Ofertei si utilizarea fondurilor obtinute.

Fondurile atrase de catre NATURA QUATTUOR ENERGIA HOLDINGS SA in cadrul operatiunii de majorare a capitalului social, vor fi folosite in principal pentru acoperirea nevoilor de finantare ale proiectelor curente si viitoare ale Emitentului. In situatia subscrierii integrale a actiunilor oferite in cadrul majorarii capitalului social, valoarea estimata a fi obtinuta este, in opinia Emitentului, suficienta pentru realizarea obiectivelor propuse.

Pretul in cadrul majorarii capitalului social al Emitentului a fost stabilit in cadrul hotararii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din data de 23.10.2017, hotarare publicata in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a IV-a, nr. 4401 din data de 17.11.2017.

14.2. Prezentare Oferta

Majorarea capitalului social se va realiza cu suma maxima de 1.000.000 RON prin emiterea unui numar maxim de 10.000.000 actiuni noi, nominative, ordinare, liber transferabile, emise in forma dematerializata ("**Actiuni Noi**"), respectiv de la valoarea curenta de 3.605.948,4 RON la 4.605.948,4 RON. Actiunile Noi vor fi oferite spre subscriere actionarilor existenti ai Societatii ("**Actionari Indreptatiti**") inregistrati in registrul actionarilor al Societatii la data de 10.11.2017 ("**Data de Inregistrare**"), in conformitate cu Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Societatii din data de 23 octombrie 2017, proportional cu participarea la capitalul social la data de inregistrare.

Fiecare actiune emisa de catre Societate la data de inregistrare reprezinta un drept de preferinta. Un numar de 3,6059484 drepturi de preferinta sunt necesare pentru achizitionarea unei Actiuni Noi de catre actionarii Emitentului inregistrati in Registrul Actionarilor la Data de Inregistrare. Astfel, pentru fiecare actiune detinuta, actionarii vor putea subscrie un numar de 0,2773195534356 actiuni noi. In situatia in care numarul maxim de Actiuni Noi ce pot fi achizitionate de catre un actionar nu este un numar natural, numarul final de actiuni subscrise de fiecare actionar va fi rotunjit in minus pana la cel mai apropiat numar intreg.

Drepturile de preferinta nu vor fi tranzactionate, astfel actionarii Emitentului nu au dreptul de a le instraina, ceda sau tranzactiona.



Majorarea capitalului social al NATURA QUATTUOR ENERGIA HOLDINGS SA se desfasoara in doua etape:

Etapa I – Perioada de Drept de preferinta

Perioada in care Actiunile Noi pot fi subscribe de catre Actionarii Inreptatiti care isi exercita dreptul de preferinta va fi de o luna de zile (31 de zile calendaristice), incepand cu ziua lucratoare imediat urmatoare publicarii prezentului Prospect pe website-ul Emitentului (www.nqeholdings.com), website-ul Intermediarului (www.iebatrust.ro) si website-ul Bursei de Valori Bucuresti (www.bvb.ro), respectiv de la data de 30./01./2018 pana la data de 01./03./2018, inclusiv.

Pretul de subscriere al unei Actiuni Noi in cadrul Etapei I este de 0,55 lei/actiune (respectiv 0,1 lei valoare nominala la care se adauga o prima de emisiune de 0,45 lei/actiune) – **Pret de Subscriere Drept de Preferinta**.

Rezultatele subscrierilor efectuate in cadrul Etapei I- Perioada de Drept de Preferinta, precum si numarul de actiuni obiect al Etapei II – Perioada de Subscriere (daca este cazul), vor fi anuntate printr-un raport curent (**Raport de Subscrieri Drept de Preferinta**) transmis de catre Emitent catre BVB si ASF in a doua zi lucratoare de la data finalizarii Etapei I.

Etapa II – Perioada de Subscriere

In situatia in care in cadrul Etapei I nu au fost subscribe toate actiunile noi oferite spre subscriere actionarilor existenti, ca urmare a exercitarii dreptului de preferinta, Actiunile Nesubscrise vor fi oferite spre subscriere tuturor actionarilor Emitentului inregistrati la Data de Inregistrare, conform principiului primul venit – primul servit, pentru o perioada de 5 zile lucratoare cu incepere din ziua lucratoare urmatoare ce urmeaza datei publicarii Raportului de Subscrieri Drept de Preferinta, respectiv in perioada 05./03./2018 - 09./03./2018.

Pretul de subscriere a unei actiuni noi in cadrul Perioadei de Subscriere este de 0,56 lei/actiune (respectiv 0,1 lei valoare nominala la care se adauga o prima de emisiune de 0,46 lei/actiune („**Pret de Subscriere**”).

Atat in cadrul Etapei I cat si in cadrul Etapei II, contravaloarea actiunilor subscribe trebuie platita integral, iar in situatia in care actionarii care subscriu actiuni noi si care au concomitent si calitatea de creditori ai Emitentului fiind detinatori ai unor creante certe, lichide si exigibile fata de Emitent, pretul actiunilor subscribe se considera platit iar actiunile liberate, prin compensarea creantelor certe, lichide si exigibile asupra Emitentului cu actiuni noi, prin raportare la **Pretul**

de Subscriere Drept de Preferinta (0,55 lei/actiune) si Pretul de Subscriere (0,56 lei/actiune). In situatia in care creantele detinute de actionari sunt exprimate in Euro, pentru determinarea pretului de subscriere si a numarului de actiuni subscrise de va lua in calcul un curs de schimb valutar de 4,5500 lei/Euro.

Numarul de drepturi de preferinta este egal cu numarul actiunilor emise de societate si inregistrate in Registrul Actionarilor la Data de Inregistrare aferenta majorarii de capital, respectiv 10.11.2017, fiecarui actionar fiindu-i alocat un numar de drepturi de preferinta egal cu numarul de actiuni detinute la Data de Inregistrare.

Subscrierile realizate in cadrul Etapei I si Etapei II sunt irevocabile, in conditiile permise de legislatia aplicabila. Revocarea unei subscrieri este permisa numai in cazul aparitiei unui amendament la prezentul Prospect, in conformitate cu prevederile art. 22 alin (2) din Legea 24/2017, in termen de doua zile lucratoare de la publicarea respectivului amendament. Retragera unei subscrieri se face prin completarea, semnarea si transmiterea catre intermediarul prin care s-a efectuat respectiva subscriere a Formularului de Revocare a Subscrierii. Sumele aferente subscrierii revocate vor fi restituite actionarului in termen de 5 zile lucratoare de la data retragerii subscrierii, prin transfer bancar in acelasi cont bancar din care s-a efectuat plata actiunilor subscrise.

Actiunile ramase nesubscrise in urma derularii Etapei II vor fi anulate prin decizia Consiliului de Administratie.

14.3. Subscrierea actiunilor

Prin subscrierea in cadrul prezentei Oferte, Actionarii Indreptatiti confirma faptul ca au luat la cunostinta prevederile prezentului Prospect, au acceptat termenii si conditiile prevazute in cadrul acestuia. Prin semnarea Formularului de Subscriere Actionarii Indreptatiti accepta neconditionat termenii si conditiile prezentei Oferte si a prezentului Prospect in integralitatea sa. Formularul de subscriere este disponibil la sediul Intermediarului si pe website-ul acestuia (www.iebatrust.ro), pe website-ul Emitentului (www.nqeholdings.com), cat si pe website-ul Bursei de Valori Bucuresti (www.bvb.ro).

Subscrierile in cadrul prezentei majorari a capitalului social se realizeaza astfel:

Etapa I – Perioada de Drept de preferinta



Perioada de Drept de Preferinta se va desfasura pe o perioada de 31 de zile calendaristice si va incepe in data de 30/01/2018 pana in data de 01/03/2018, inclusiv.

Programul de subscriere este intre orele 09:00 – 17:00, ora Romaniei, in fiecare Zi Lucratoare din cadrul Perioadei de Drept de Preferinta, cu exceptia ultimei Zile Lucratoare din cadrul Perioadei de Drept de Preferinta cand subscrierile vor putea fi inregistrate numai intre orele 09:00 – 12:00, ora Romaniei. Dupa expirarea Perioadei de Drept de preferinta nu se mai accepta subscrieri.

Detinatorii de drepturi de preferinta, ale caror drepturi de preferinta sunt evidentiati in cadrul Sectiunii I a Depozitarului Central in momentul subscrierii, pot subscrie actiuni noi in cadrul Etapei I a majorarii capitalului social numai prin intermediul IEBA TRUST SA.

Subscrierile in cadrul Perioadei de Drept de Preferinta se realizeaza fie:

- prin completarea, semnarea formularului de subscriere si depunerea documentelor necesare efectuării subscrierii la sediul IEBA TRUST SA din Bld. Dimitrie Pompeiu nr. 5-7, Etaj 6, Corp C, Sector 2, Bucuresti, in fiecare Zi Lucratoare a Etapei I, intre orele 09:00 si 17:00, ora Romaniei, respectiv intre orele 09:00 si 12:00, ora Romaniei, in ultima zi de derulare a Etapei I
- prin transmiterea documentelor necesare prin posta sau curier, cu confirmare de primire, cu mentiunea pe plic "Participare Majorare Capital Social al Natura Quattuor Energia Holdings SA" la sediul Intermediarului din Bld. Dimitrie Pompeiu nr. 5-7, Etaj 6, Corp C, Sector 2, Bucuresti. In situatia in care se opteaza pentru transmiterea documentelor de subscriere prin posta sau curier cu confirmare de primire, Actionarii Indreptatiti trebuie sa aiba in vedere ca documentele respective trebuie sa ajunga la sediul IEBA TRUST SA, pana cel tarziu in ultima zi a perioadei de derulare a Etapei I, respectiv 01/03/2018, ora 12:00 (Ora Romaniei).

Indiferent de modalitatea aleasa, subscrierile efectuate in baza documentelor primite in afara perioadei de subscriere si/sau care nu respecta conditiile de subscriere prevazute in cadrul prezentului Prospect nu vor fi validate.

Plata actiunilor subscrise in cadrul Etapei I se va efectua in contul Emitentului nr. RO77BUCU1111215939843RON (**Contul Colector**), deschis la Alpha Bank Romania, cu conditia ca suma respectiva sa crediteze Contul Colector pana cel tarziu la ora 12:00 (ora Romaniei) din ultima zi a Perioadei de Drept de Preferinta.

Ordinul de plata aferent fiecărei subscrierii trebuie să conțină în mod obligatoriu la rubrica „detalii de plată” datele de identificare ale Actionarului Indreptatit (codul numeric personal/seria și numărul pasaportului/codul unic de înregistrare). Actionarul Indreptatit trebuie să ia în considerare orice taxe și comisioane de transfer, astfel încât suma transferată să reprezinte valoarea acțiunilor subscrise.

În situația în care suma transmisă de către Actionarul Indreptatit în Contul Colector este mai mică decât suma necesară subscrierii numărului de acțiuni specificat în Formularul de Subscriere, acestuia i se va alocă un număr de acțiuni corespunzător sumei plătite. De asemenea, în situația în care suma achitată de către Actionarul Indreptatit în Contul Colector este mai mare decât contravaloarea acțiunilor la care respectivul actionar are dreptul de subscriere, Emitentul va returna actionarului suma achitată în plus, în termen de maximum 5 zile lucrătoare de la data finalizării perioadei de subscriere, prin virament bancar în contul personal comunicat de actionar în Formularul de Subscriere.

Validarea subscrierilor efectuate în cadrul Etapei I de către actionarii care dețin acțiuni în cadrul Secțiunii I a Depozitarului Central va fi efectuată de către IEBA TRUST SA numai după verificarea documentelor prezentate de respectivii actionari, după verificarea listei detinatorilor de drepturi de preferință pusă la dispoziție de către Emitent, precum și ca urmare a confirmării încasării contravalorii acțiunilor subscrise în Contul Colector. Evidența, confirmarea și gestionarea sumelor încasate de către Emitent în Contul Colector revine acestuia.

Subscrierile care nu îndeplinesc condițiile și termenii prevăzuți în cadrul prezentului Prospect vor fi anulate. Actionarii indreptățiți ale căror subscrieri nu au fost validate vor fi notificați corespunzător, iar sumele transferate de către aceștia în Contul Colector vor fi restituite în contul indicat în Formularul de Subscriere, în termen de maximum 5 (cinci) zile lucrătoare de la sfârșitul Perioadei de Drept de Preferință.

Detinatorii de drepturi de preferință, ale căror drepturi de preferință sunt evidențiate în cadrul Secțiunii II (conturi globale) a Depozitarului Central în momentul subscrierii.

Subscrierea Acțiunilor Noi de către Actionarii Indreptățiți ale căror Drepturi de Preferință evidențiate în cadrul Secțiunii II a Depozitarului Central se realizează atât prin intermediul IEBA TRUST SA, cât și prin intermediul oricărui Participant Eligibil cu care respectivul Actionar Indreptatit are încheiat un contract de servicii de investiții financiare valabil. În acest caz, transmiterea subscrierilor se realizează

prin orice mijloace de comunicare prevazute in contractul de servicii de investitii financiare mentionat, iar acceptarea acestor subscrieri se va realiza cu respectarea prevederilor prezentului prospect si cu reglementarile interne aplicabile preluarii, validarii si transmiterii spre executare a subscrierilor primite, precum si cu cele referitoare la gestionarea decontarii in sistemul Depozitarului Central a instructiunilor de subscriere.

Validarea subscrierilor efectuate va fi realizata de catre IEBA TRUST SA/Participantul Eligibil numai dupa verificarea detinerilor drepturilor de preferinta de catre fiecare Actionar Indreptatit.

Ulterior validarii fiecarei subscrieri efectuate, IEBA TRUST SA/Participantul Eligibil va inregistra respectiva subscriere in sistemul Depozitarului Central. Responsabilitatea existentei fondurilor necesare decontarii instructiunilor de subscriere revine in totalitate intermediarului prin intermediul caruia s-au realizat subscrierile in cadrul Ofertei.

Subscrierile care nu indeplinesc conditiile si termenii prevazuti in cadrul prezentului Prospect vor fi anulate. Actionarii indreptatiti ale caror subscrieri nu au fost validate vor fi notificati prin mijloacele de comunicare agreate in contractul de servicii de investitii financiare incheiat cu respectivul intermediar.

Plata Actiunilor Noi subscribe de catre Actionarii Indreptatiti ale caror actiuni sunt sunt evidentiata in Sectiunea II a Depozitarului Central se va face in conformitate cu procedurile indicate de IEBA TRUST SA/Participantul Eligibil prin intermediul caruia subscrierea a fost efectuata.

Fiecare Actionar Indreptatit care a scris in cadrul Etapei I va primi un numar de Actiuni Noi egal cu numarul de Actiuni Noi subscribe valid in cadrul Ofertei.

Pe intreaga perioada de exercitare a dreptului de preferinta, Actionarii Indreptatiti pot cere informatii la sediul Emitentului si al Intermediarului cu privire la numarul de actiuni la care au dreptul de subscriere.

Etapa II – Perioada de Subscriere

Perioada de Subscriere se va desfasura in conformitate cu prevederile Hotararii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din data de 23.10.2017, pe o perioada de 5 zile lucratoare, cu incepere din ziua lucratoare urmatoare ce urmeaza datei publicarii pe website-ul Bursei de Valori Bucuresti (www.bvb.ro) a Raportului de Subscrieri Drept de Preferinta, respectiv in perioada 05/03/2018-



09.03.2018, alocarea realizandu-se conform principiului primul venit – primul servit.

În cadrul Etapei II vor putea subscrie toti actionarii Emitentului inregistrati la Data de Inregistrare, orice numar de actiuni disponibil Etapei a II-a, conform principiului primul venit – primul servit, în ordinea înregistrării Formulelor de subscriere, tinând cont de data, ora, minut și secunda.

Subscrierea în cadrul Etapei II se va realiza exclusiv prin intermediul IEBA TRUST SA, astfel:

- prin completarea, semnarea formularului de subscriere și depunerea documentelor necesare la sediul IEBA TRUST SA din Bld. Dimitrie Pompeiu nr. 5-7, Etaj 6, Corp C, Sector 2, București, în fiecare Zi Lucratoare a Etapei II, între orele 09:00 și 17:00, ora României, respectiv între orele 09:00 și 12:00, ora României, în ultima zi de derulare a Etapei II. Fiecare Formular de subscriere va conține data, ora, minutul și secunda depunerii acestuia, iar ordinea de înregistrare a Formulelor de subscriere va fi ordinea cronologică.
- prin transmiterea documentelor necesare prin posta sau curier, cu confirmare de primire, cu mențiunea pe plic "Participare Majorare Capital Social al Natura Quattuor Energia Holdings SA" la sediul Intermediarului din Bld. Dimitrie Pompeiu nr. 5-7, Etaj 6, Corp C, Sector 2, București. În situația în care se optează pentru transmiterea documentelor de subscriere prin posta sau curier, actionarii Emitentului trebuie să aibă în vedere că documentele respective trebuie să ajungă la sediul Intermediarului, până cel târziu în ultima zi a perioadei de derulare a Etapei II, respectiv 09.03.2018 ora 12:00 (Ora României). Se vor lua în considerare formulele de subscriere care au fost transmise prin posta sau curier după numărul de înregistrare (numărul de intrare) din registratura IEBA TRUST SA, număr ce a fost alocat în ordinea în care plicul a fost înmănat de către reprezentatul postal/curier.

Plata acțiunilor subscrise în cadrul Etapei II se va efectua în contul Emitentului nr. RO77BUCU1111215939843RON deschis la Alpha Bank România (**Contul Colector**).

Validarea de către IEBA TRUST SA a subscrierilor efectuate în cadrul Etapei II se va efectua numai după verificarea documentelor prezentate de către actionarul respectiv, după verificarea că respectivul actionar a fost înregistrat în Registrul Actionarilor la Data de Inregistrare, precum și ca urmare a verificării

incasarii contravalorii actiunilor subscrise in Contul Colector. Evidenta, confirmarea si gestionarea sumelor incasate de catre Emitent in contul actiunilor subscrise revine acestuia.

In situatia in care suma transmisa de catre Actionarul Indreptatit in Contul Colector este mai mica decat suma necesara subscrierii numarului de actiuni specificat 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 Actionarul Indreptatit in Contul Colector este mai mare decat contravaloarea actiunilor mentionata in formularul de subscriere, Emitentul va returna actionarului suma achitata in plus, in termen de de maxim 5 zile lucratoare de la data finalizarii ofertei, prin virament bancar in contul personal comunicat de actionar in formularul de subscriere.

Pentru sumele aferente subscrierilor efectuate atat in cadrul Etapei I cat si in cadrul Etapei II transferate in Contul Colector nu se acorda dobanda.

Formularele de subscriere si de revocare pot fi gasite, pe intreaga perioada de derulare a ofertei, la sediul Intermediarului si pe website-ul acestuia (www.iebatrust.ro), pe website-ul Emitentului (www.nqeholdings.com), cat si pe website-ul Bursei de Valori Bucuresti (www.bvb.ro).

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

Emitentul nu a alocat investitorilor volume de actiuni de subscris inainte de inceperea perioadei de oferta, astfel ca acestia nu au fost notificati in acest sens. Ulterior finalizarii ofertei, Emitentul va notifica investitorii care au subscris mai multe actiuni decat aveau dreptul sau au virat o suma mai mica de bani decat numarul de actiuni indicat in formularul de subscriere cu privire la numarul de actiuni care le-au fost alocate in urma incheierii operatiunii de majorare a capitalului social.

14.4. Documente necesare

Pentru a subscrie in actiuni noi in cadrul majorarii capitalului social al NATURA QUATTUOR ENERGIA HOLDINGS SA, formularul de subscriere ce trebuie transmis catre IEBA TRUST SA, atat in Etapa I cat si in Etapa II, va fi insotit de urmatoarele documente:

Persoane fizice rezidente sau nerezidente care subscriu In nume propriu:

- Copie act de identitate/copie pasaport



- Dovada platii actiunilor subscrise

Persoane fizice rezidente sau nerezidente care subscriu in numele altei persoane fizice:

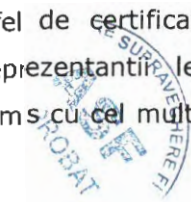
- Copie act de identitate/pasaport al reprezentantului si copie carte/buletin de identitate/pasaport a persoanei reprezentate;
- Procura In forma autentica (original).
- Dovada platii actiunilor subscrise

Persoane juridice rezidente care subscriu in nume propriu

- Certificat de inregistrare emis de Oficiul Registrului Comertului (copie);
- Certificat constatator privind situatia actuala a persoanei juridice emis de Oficiul Registrului Comertului (in original, emis cu cel mult 30 zile inainte de data subscrierii);
- Procura/mandat in original pentru persoana care semneaza Formularul de Subscriere, acordata conform prevederilor actului constitutiv sau o dovada ca persoana respectiva reprezinta in mod legal entitatea care subscrie, cu drept individual de reprezentare (in cazul in care societatea este reprezentata in mod colectiv de doua sau mai multe persoane care sunt toate prezente la semnarea Formularului de Subscriere, o astfel de dovada va fi prezentata pentru toate aceste persoane) (Procura in original si orice alte documente certificate conform cu originalul de catre reprezentantul legal al persoanei juridice);
- Carte de Identitate (original si copie) a persoanei care subscrie in numele persoanei juridice.
- Dovada platii actiunilor subscrise

Persoane juridice nerezidente care subscriu in nume propriu:

- Certificat de inregistrare al persoanei juridice nerezidente emis de Registrul Comertului sau de orice institutie echivalenta, daca acesta exista (copie);
- Certificat constatator privind situatia actuala, in original, pentru persoana juridica nerezidenta care mentioneaza reprezentantii legali ai persoanei juridice nerezidente respective, emis de Registrul Comertului sau de o institutie echivalenta (emis cu cel mult 30 zile inainte de data subscrierii). in cazul in care nu exista nicio autoritate sau institutie autorizata sa emita un astfel de certificat, orice document corporativ care evidentiaza reprezentantii legali ai persoanei juridice nerezidente va fi depus (emis cu cel mult 30 zile



inainte de data subscrierii); un astfel de document corporativ al persoanei juridice nerezidente va preciza in mod clar daca reprezentantii legali au dreptul sa actioneze separat sau impreuna sau orice act doveditor al calitatii reprezentantului legal al societatii care face subscrierea

- in cazul in care subscrierile se fac printr-o alta persoana decat reprezentantul (reprezentantii) legal(i) al(ai) persoanei juridice nerezidente, procura/mandat semnat de reprezentantii legali ai persoanei juridice nerezidente imputernicind persoana respectiva sa subscrie Actiunile in contul persoanei juridice nerezidente (copie si original);
- Carte de identitate a persoanei care subscrie in calitate de reprezentant legal sau imputernicit al persoanei juridice nerezidente: pasaport, carte de identitate (copie).
- Dovada platii actiunilor subscribe

Persoane juridice nerezidente care subscriu prin intermediul unei persoane juridice rezidenta:

- Certificat de inregistrare al persoanei juridice nerezidente emis de Registrul Comertului sau de orice institutie echivalenta, daca acesta exista (copie);
- Certificat constatator privind situatia actuala, in original, pentru persoana juridica nerezidenta care mentioneaza reprezentantii legali ai persoanei juridice nerezidente respective, emis de Registrul Comertului sau de o institutie echivalenta (emis cu cel mult 30 zile lucratoare inainte de data subscrierii). In cazul in care nu exista nicio autoritate sau institutie autorizata sa emita un astfel de certificat, orice document corporativ care evidentiaza reprezentantii legali ai persoanei juridice nerezidente va fi depus (emis cu cel mult 30 zile lucratoare inainte de data subscrierii); un astfel de document corporativ al persoanei juridice nerezidente va preciza in mod clar daca reprezentantii legali au dreptul sa actioneze separat sau impreuna;
- Certificat de inregistrare al reprezentantului persoana juridica rezidenta emis de Registrul Comertului (copie);
- Certificat constatator privind situatia actuala al reprezentantului persoana juridica rezidenta emis de Registrul Comertului (emis cu cel mult 30 zile inainte de data subscrierii);



- Act de identitate al reprezentantului legal al persoanei juridice rezidente care subscrie in calitate de reprezentant in contul persoanei juridice nerezidente (copie certificata conform cu originalul);
- Dovada platii actiunilor subscrise.

In cazul in care un Actionar Indreptatit intentioneaza sa subscrie Actiuni Noi in timpul Perioadei de Drept de Preferinta si/sau a Perioadei de Subscriere prin compensarea creantelor pe care le are fata de Emitent, va anexa in plus la formularul de subscriere, documente legale valabile la data subscrierii (asumate de catre Emitent prin semnatura), care sa ateste ca respectivele creante indeplinesc conditiile pentru a putea fi convertite in actiuni, respectiv ca sunt create certe, lichide si exigibile.

In cazul persoanelor fizice si juridice nerezidente, toate documentele solicitate emise in alta limba decat romana sau engleza, trebuie sa fie traduse si legalizate.

In situatia in care un actionar/detinator de drepturi de preferinta are un contract de intermediere deschis la IEBA TRUST SA sau la un Participant Eligibil, subscrierea in cadrul majorarii capitalului social (in Etapa I) se realizeaza prin transmiterea unui ordin de cumparare prin orice mijloace de comunicare prevazute in respectivul contract, fara a mai fi necesar sa depuna Formularul de Subscriere si documentele de identificare necesare. In acest caz, Formularul de Subscriere va fi completat de catre IEBA TRUST SA sau Participantul Eligibil care a preluat respectiva subscriere. Acceptarea subscrierilor in conditiile anterior mentionate se va face cu respectarea procedurilor interne aplicabile preluarii, validarii si transmiterii spre executare a ordinelor, precum si ci cele referitoare la gestionarea riscului de decontare.

14.5. Metoda de intermediere

Metoda de intermediere in cadrul Etapei I este metoda celei mai bune executii, iar in cadrul Etapei II, metoda de alocare este „primul venit – primul servit” (in ordinea inregistrarii Formulelor de subscriere tinand cont de data, ora, minut si secunda) pana la data de inchidere a perioadei de derulare a Etapei II sau pana la epuizarea numarului de actiuni oferite spre subscriere.

14.6. Decontarea

Decontarea Actiunilor Noi subscrise in cadrul Etapei I de catre Actionarii Indreptatiti in baza Drepturilor de Preferinta evidentiata in cadrul Sectiunii II a Depozitarului Central la momentul efectuarii subscrierii, se va realiza in conformitate cu reglementarilor Depozitarului Central privind procesarea evenimentelor corporative.



In cazul Actionarilor Indreptatiti care au subscris Actiuni Noi in cadrul Etapei I prin intermediul IEBA TRUST SA in baza Drepturilor de Preferinta inregistrate in Sectiunea I a Depozitarului Central la momentul efectuării subscrierii, IEBA TRUST SA va transmite catre Depozitarul Central un centralizator al subscrierilor validate, pana la finalul ultimei Zile Lucratoare a Perioadei de Drept de Preferinta.

In cazul Actionarilor Indreptatiti care au subscris Actiuni Noi in cadrul Etapei II, IEBA TRUST SA va transmite catre Depozitarul Central un centralizator al subscrierilor validate, pana la finalul ultimei Zile Lucratoare a Perioadei de Subscriere.

15. ADMITEREA LA TRANZACTIONARE si MODALITATI DE TRANZACTIONARE

In termen de ce mult 5 (cinci) Zile Lucratoare dupa incheierea ultimei perioade de subscriere aplicabila, IEBA TRUST SA va intocmi o notificare cu privire la rezultatele Ofertei, notificare ce va fi transmisa catre ASF si publicata pe website-ul BVB.

Emitentul va efectua toate demersurile necesare in vederea inregistrarii majorarii capitalului social la Oficiul Registrul Comertului si eliberarea certificatului constatator care atesta inregistrarea mentiunii privind majorarea capitalului social. In baza certificatului constatator, ASF va elibera certificatul de inregistrare a valorilor mobiliare aferente emisiunii de actiuni, iar ulterior majorarea capitalului social va fi inregistrata la Depozitarul Central; persoanele care au subscris actiuni vor dobandi calitatea de proprietar al actiunilor noi la data inregistrarii actiunilor noi de catre Depozitarul Central.

Actiunile dobandite in cadrul Ofertei prezentate in acest Prospect, vor avea, ulterior inregistrarii la Depozitarul Central, acelasi regim ca si actiunile existente, oferind actionarilor aceleasi drepturi si obligatii.

Ulterior inregistrarii la Depozitarul Central a majorarii capitalului social, in principiu, actiunile dobandite in cadrul Ofertei vor putea fi tranzactionate prin sistemul de tranzactionare administrat de Bursa de Valori Bucuresti, fiind actiuni liber transferabile.

Ulterior emiterii noilor actiuni, ca urmare a majorarii capitalului social la Emitentului, nu se intentioneaza solicitarea admitterii la tranzactionare pe o alta piata, alta decat piata pe care actiunile emise de NATURA QUATTUOR ENERGIA HOLDINGS SA se tranzactioneaza in prezent.



La data intocmirii prezentului Prospect, actiunile emise de NATURA QUATTUOR ENERGIA HOLDINGS SA se tranzactioneaza pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti, Segmentul Principal, Categoria Standard.

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 emise de NATURA QUATTUOR ENERGIA HOLDINGS SA.

16. CONTRACTE DE RESTRICTIONARE

Nu exista contracte de restrictionare.

17. CHELTUIELI AFERENTE EMISIUNII/OFERTEI

Valoarea totala maxima a Ofertei este de 5.500.000 lei in situatia in care actiunile oferite spre vanzare sunt subscrise in totalitate in cadrul Etapei I de catre actionarii existenti ai Emitentului.

Cheltuielile aferente majorarii capitalului social, estimate la aproximativ 50.000 lei, ce vor fi suportate in totalitate Emitent, sunt urmatoarele:

- Comision ASF in valoare de 0,1% din valoarea sumelor subscrise in mod valid in cadrul Ofertei
- Taxa ASF eliberare certificat de inregistrare a valorilor mobiliare: 500 lei
- Alte cheltuieli ocazionate de Oferta si necuantificate inca dar estimate a nu depasi 5.000 lei, vor fi achitate din fondurile proprii ale Emitentului
- Comisionul Intermediarului: conform contractului de intermediere

18. DILUARE

18.1. *Cuantumul si procentajul diluării determinate direct de emisiune/oferta*

Daca toti actionarii isi vor exercita dreptul de preferinta, structura actionariatului si detinerile procentuale ale fiecarui actionar vor ramane neschimbate, modificandu-se doar numarul de actiuni detinute.

18.2. *Cuantumul si procentajul diluării imediate care ar avea loc in cazul nesubscrierii la noua oferta.*

Cuantumul si procentajul diluării imediate care vor fi inregistrate de un actionar care opteaza pentru a nu exercita dreptul de preferinta depinde de



numarul de actiuni care va fi subscris de actionarii care isi exercita dreptul de preferinta si ca atare nu poate fi determinat inainte de finalizarea Perioadei de Subscriere.

Cuantumul si procentajul diluării imediate care vor fi inregistrate de un actionar care opteaza pentru a nu exercita dreptul de preferinta depinde de numarul de actiuni care va fi subscris de actionarii care isi exercita dreptul de preferinta si ca atare nu poate fi determinat inainte de finalizarea Perioadei de Subscriere.

Conform prevederilor art. 39 alin (3) din Legea nr. 24/2017, in situatia in care, ca urmare a exercitarii dreptului de preferinta, un subscriitor va obtine, in urma operatiunii de majorare a capitalului social, mai mult de 33% din drepturile de vot asupra Emitentului, acest subscriitor va trebui sa se conformeze prevederilor art. 37 din Legea 24/2017, respectiv sa lanseze o oferta publica de preluare obligatorie, la pretul si in conditiile prevazute la art. 38 din aceeași lege, sau sa instraineze un numar de actiuni corespunzator pierderii pozitiei dobandite fara intentie. Executarea uneia dintre obligatiile prevazute mai sus se va face in termen de 3 luni de la dobandirea respective pozitii.

19. INFORMATII SUPLIMENTARE

19.1 Daca in nota privind valorile mobiliare sunt mentionati consilieri care au legatura cu emisiunea, o declaratie precizand calitatea in care au actionat acestia

Nu este cazul

19.2 Se precizeaza ce alte informatii din nota privind valorile mobiliare au fost verificate sau examinate de catre auditori si daca acestia au elaborat un raport. Se precizeaza raportul in intregime sau, cu aprobarea autoritatii competente, un rezumat al acestuia.

Nu este cazul.

19.3 In cazul in care documentul de inregistrare contine o declaratie sau un raport atribuite unei persoane care actioneaza in calitate de expert, se indica numele, adresa de la locul de munca si calificarile persoanei in cauza si, dupa caz, orice interese semnificative ale persoanei respective cu privire la emitent. Daca raportul sau declaratia au fost intocmite la cererea emitentului, se anexeaza o declaratie prin care se confirma faptul ca documentele in cauza au fost incluse, in forma si in contextul in care au fost incluse, cu consimtamantul persoanei care a autorizat continutul acelei parti din documentul de inregistrare.

Nu este cazul.



19.4 In cazul in care informatiile provin de la o terta parte, se furnizeaza o confirmare a faptului ca informatiile in cauza au fost reproduse cu acuratete si ca, dupa cunostintele emitentului si in masura in care acesta poate sa confirme avand in vedere datele publicate de terta parte in cauza, nu au fost omise fapte care ar face ca informatiile reproduse sa fie incorecte sau sa induca in eroare. Se mentioneaza, de asemenea, sursa (sursele) informatiilor in cauza.

Nu este cazul

20. DOCUMENTE ACCESIBILE PUBLICULUI

Dupa aprobarea Prospectului pot fi consultate urmatoarele documente, pe suport hartie, la cerere, la sediul social al Emitentului din Bvd. Dimitrie Pompei nr. 5-7, HBC 2, Etaj 6, Biroul nr. 1, Corp B, Sector 2, Bucuresti, precum si la sediul Intermediarului din Romania, Bvd. Dimitrie Pompei Nr. 5-7, Etaj 6, Corp C, Sector 2, Bucuresti, in fiecare Zi Lucratoare a perioadei de derulare a ofertei, intre 9:00 – 17:00, exceptie in ultima zi de derulare a ofertei cand programul este 09:00 – 12:00 si, in format electronic, pe site-urile web www.iebatrust.ro si www.nqeholdings.com si www.bvb.ro:

- Prezentul Prospect;
- Actul constitutiv al Emitentului;
- Situatiile Financiare ale Emitentului, individuale si consolidate, pentru ultimele 2 exercitii financiare anuale, situatia financiara la 30.09.2017 si rapoartele auditorilor aferente
- Formularul de subscriere si formularul de revocare

Urmatoarele puncte din Anexele XXIII si XXIV ale Regulamentului (CE) 809/2004 nu sunt aplicabile:

Anexa XXIII: 4.2.1, 5.3, 5.5, 7.1, 8, 15.2, 15.4.2, 16.1.2, 16.1.3, 16.1.4, 16.1.5 si 18

Anexa XXIV: 5.4.2, 5.4.3, 5.4.4, 6.3, 10.1, 10.2, 10.3 si 10.4

Natura Quattuor Energia Holdings SA

NQE
HOLDINGS

Prin

Argyrios Volis

IEBA TRUST SA

IEBATRUST
Financial & Investment Services

Prin

George Nistor