

Prospect de oferta publica primara de obligatiuni emise de

# SC INTERNATIONAL LEASING SA

- Emisiunea C 2005 -



INTERNATIONAL  
LEASING

Emisiune de obligatiuni asigurata\* de **BCR ASIGURARI**

**BCR ASIGURARI**

GRUPUL BANCA COMERCIALA ROMANA

(\* pentru detalii privind conditiile de asigurare consultati capitolul despre asigurare si asigurator)

Distribuite prin:

SSIF Intercapital Invest SA – Manager sindicat de intermediere



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

[www.kmarket.ro](http://www.kmarket.ro) [www.ktrade.ro](http://www.ktrade.ro)



Banca Comerciala Romana  
Grupul de Distributie

**BCR SECURITIES**

GRUPUL BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ

SSIF BCR Securities SA  
Co-manager sindicat de intermediere

***Viza de aprobare aplicata pe prospectul de oferta publica sau, dupa caz, pe documentul de oferta nu are valoare de garantie si nici nu reprezinta o alta forma de apreciere a CNVM 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/documentului de oferta în privinta exigentelor legii si ale normelor adoptate în aplicarea acesteia***

## NOTA CATRE INVESTITORI

Nici o alta persoana fizica sau juridica, in afara de Managerul de Intermediere, Co-Managerul si Societate nu a fost autorizata sa furnizeze informatii sau documente referitoare la Oferta Publica descrisa in prezentul Prospect. Acest Prospect a fost elaborat numai in legatura cu Oferta de vanzare de obligatiuni descrisa de acesta.

In luarea deciziei de a investi in valorile mobiliare oferite, investitorii trebuie sa se bazeze pe propria examinare a termenilor Ofertei, inclusiv a avantajelor si riscurilor implicate. Fiecare cumparator al obligatiunilor trebuie sa respecte toate legile si reglementarile in vigoare, Emitentul si Intermediarul neavand nici o responsabilitate in legatura cu aceasta.

Fiecare investitor trebuie sa-si consulte proprii consultanti, contabili sau alti consilieri in legatura cu aspectele juridice, de impozitare, de afaceri, financiare sau in legatura cu aspectele implicate de subscriptia, cumpararea, pastrarea sau transferarea obligatiunilor.

Informatiile cuprinse in prospect sunt prezentate pe raspunderea emitentului, consiliului sau de administratie, a cenzorilor si auditorilor financiari. Verificand continutul acestui Prospect, Emitentul accepta responsabilitatea pentru continutul acestuia si confirma ca nu sunt omisiuni sau declaratii neadevarate referitoare la acest Prospect. Intermediarul nu face nici o interpretare a acestor informatii si nimic din continutul acestui prospect nu este si nu trebuie sa fie inteles ca fiind o promisiune sau o interpretare facuta de catre Intermediar.

Prezentul prospect a fost realizat de Intermediar pe baza informatiilor puse la dispozitie si verificate de catre Emitent cu Respectarea Regulamentelor CNVM si a Legii 297/2004.

**VIZA DE APROBARE APLICATA PE PROSPECTUL DE OFERTA PUBLICA, SAU DUPA CAZ, PE DOCUMENTUL DE OFERTA NU ARE VALOARE DE GARANTIE SI NICI NU REPREZINTA O ALTA FORMA DE APRECIERE A CNVM 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 DECIZIEIV DE APROBARE. DECIZIA DE APROBARE CERTIFICA NUMAI REGULARITATEA PROSPECTULUI/DOCUMENTULUI DE OFERTA IN PRIVINTA EXIGENTELOR LEGII SI ALE NORMELOR ADOPTATE IN APLICAREA ACESTEIA.**

**CUPRINS:**

NOTA CATRE INVESTITORI.....	2
DEFINITII .....	8
REZUMAT.....	10
1. Identitatea membrilor organelor de conducere a emitentului, ai consultantilor si ai auditorilor financiari ai emitentului. ....	10
2. Date statistice privind oferta publica si perioada de derulare a acesteia.....	11
3. Date financiare selectate: capitalizare si grad de indatorare, motivele pentru care este initiata oferta publica si modul de utilizare a fondurilor obtinute in urma ofertei, factorii de risc.....	12
4. Informatii privind emitentul .....	12
4.1. Informatii generale.....	12
4.2. Privire generala asupra activitatii emitentului.....	12
5. Analiza operationala si financiara a emitentului si perspectivele de dezvoltare.....	13
5.1. Activitatea de cercetare-dezvoltare, brevete si licente, etc. ....	13
5.2. Tendinte si perspective ale dezvoltarii emitentului.....	13
6. Organele de conducere si angajatii emitentului.....	13
7. Actionarii semnificativi si tranzactii cu persoane implicate .....	14
8. Informatii financiare.....	14
8.1. Situatiile financiare consolidate si alte informatii financiare. ....	14
8.2. Modificari semnificative. ....	15
9. Detalii cu privire la oferta publica/admiterea la tranzactionare pe o piata reglementata .....	15
9.1. Modalitati de subscriere si alocare in cadrul ofertei. ....	15
9.2. Piata pe care vor fi admise la tranzactionare valorile mobiliare ce fac obiectul ofertei.....	19
9.3. Diluarea cotei detinute de actionarii existenti ai emitentului.....	20
9.4. Cheltuieli ocazionate de oferta publica. ....	20
10. Informatii suplimentare.....	20
10.1. Capitalul social .....	20
10.2. Actele constitutive ale emitentului.....	22
10.3. Documentele ce vor fi puse la dispozitia investitorilor.....	22
NOTA PRIVIND CARACTERISTICILE OBLIGATIUNILOR.....	23
PERSOANELE RESPONSABILE.....	23
1.1. Numele si functia persoanelor fizice sau denumirea si sediul persoanelor juridice responsabile pentru informatiile incluse in prospect sau in anumite parti ale acesteia, caz in care se vor preciza aceste parti. ....	23
1.2. Declaratii ale persoanelor responsabile, mentionate la punctul 1.1., din care sa reiasa ca informatiile incluse in prospect sunt, dupa cunostintele lor, in conformitate cu realitatea si nu contin omisiuni de natura sa afecteze semnificativ continutul acesteia.....	23
FACTORI DE RISC .....	24
2.1. Riscuri legate de insuficienta dezvoltare a pietei de capital din Romania.....	24
2.2. Factori de risc referitori la valorile mobiliare oferite. ....	24
INFORMATII CHEIE .....	25
3.1. Interese ale persoanelor fizice si juridice implicate in emisiune. ....	25
3.2. Motivele initierii ofertei si utilizarea fondurilor rezultate.....	25
INFORMATII CU PRIVIRE LA OBLIGATIUNILE PROPUSE A FI ADMISE LA TRANZACTIONARE PE O PIATA REGLEMENTATA .....	25
4.1. Valoarea totala a obligatiunilor propuse a fi admise la tranzactionare pe o piata reglementata.....	25
4.2. Descrierea tipurilor si claselor de valori mobiliare ce sunt propuse a fi admise la tranzactionare cu precizarea inclusiv a codului ISIN sau a unui altfel de cod de identificare. ....	25
4.3. Legislatia aplicabila obligatiunilor ce fac obiectul ofertei publice.....	26
4.4. Indicarea faptului daca obligatiunile sunt nominative sau la purtator.....	26
4.5. Moneda in care au fost emise valorile mobiliare.....	26
4.6. Rangul obligatiunilor ce sunt propuse a fi admise la tranzactionare pe o piata reglementata precum si orice clauze care sunt intentionate a subordona imprumutul obligatar unor obligatii prezente sau viitoare ale emitentului.....	26

4.7. Descrierea drepturilor atasate obligatiunilor inclusiv orice limitari ale acestor drepturi inclusiv procedura de exercitare a acestor drepturi.....	27
4.8. Rata nominala a dobanzii si prevederi privind dobanda de platit.....	27
4.9. Data maturitatii imprumutului si aranjamentele pentru amortizarea imprumutului inclusiv procedurile de rambursare. Daca se intentioneaza o rambursare anticipata, la initiativa emitentului sau a detinatorului de obligatiuni, se vor descrie termenii si conditiile acesteia.....	29
4.10. Indicarea randamentului obligatiunii.....	29
4.11. Modul de reprezentare a detinatorilor de obligatiuni inclusiv o identificare a persoanei care ii reprezinta pe investitori.....	29
4.12. Mentionarea tuturor actelor decizionale in baza carora valorile mobiliare au fost sau vor fi emise.....	30
4.13. Data la care au fost/vor fi emise valorile mobiliare.....	30
4.14. Descrierea oricaror restrictii cu privire la libera transferabilitate a obligatiunilor.....	30
TERMENII SI CONDITIILE OFERTEI.....	31
5.1. Conditii, datele statistice specifice ofertei, calendarul ofertei si procedura pentru subscrierea in cadrul ofertei.....	31
5.1.1 Conditii specifice ofertei.....	31
Oferta publica primara initiala de obligatiuni a Emitentului cu numar fix de valori mobiliare oferite. ....	31
5.1.2 Valoarea totala a ofertei si numarul de obligatiuni emise; daca valoarea nu este fixata, descrierea procedurii de stabilire si a datei anuntului public a valorii definitive a ofertei.....	31
5.1.3 Durata ofertei, inclusiv orice posibile amendamente privind prelungirea perioadei de derulare a ofertei.....	31
5.1.4 Locurile de subscriere si programul de lucru cu publicul.....	31
5.1.5 Descrierea procedurii de alocare pro-rata si modalitatea de rambursare a fondurilor platite in exces de subscriitori.....	33
5.1.6 Detalii cu privire la valoarea minima respectiv maxima a subscrierii in cadrul ofertei (fie ca numar de obligatiuni fie ca valoare a investitiei).....	34
5.1.7 Metodele si limitele de timp pentru plata valorilor mobiliare si pentru livrarea valorilor mobiliare.....	35
5.1.8 Descrierea modului si datei in care rezultatele ofertei vor fi facute publice.....	35
5.1.9 Procedura de exercitare si transfer a drepturilor de preferinta precum si regimul drepturilor de preferinta care nu au fost exercitate.....	35
5.2. Planul de distributie si alocare.....	35
5.2.1. Diferentele categorii de investitori potentiali catre care sunt oferite valorile mobiliare. Se va indica daca oferta este facuta simultan pe pietele din doua sau mai multe tari si daca o transa a fost si este rezervata pentru anumite categorii de investitori.....	35
5.2.2. Modul de notificare a subscriitorilor cu privire la volumul de valori mobiliare alocat.....	35
5.3. Pretul de emisiune si valoarea nominala a obligatiunilor. Indicarea pretului estimat la care obligatiunile vor fi oferite sau criteriile si/sau conditiile de baza carora pretul si numarul obligatiunilor oferite publicului vor fi determinate si procedura prin care aceste informatii vor fi facute publice. Se va indica valoarea oricaror cheltuieli sau taxe care se solicita subscriitorilor.....	35
5.4. Plasarea si distribuirea ofertei.....	36
5.4.1. Numele si adresa intermediarului ofertei sau al unor parti separate ale ofertei si in masura cunoscuta de emitent sau de ofertant, ale celor ce plaseaza oferta in diferite tari unde are loc oferta publica.....	36
5.4.2. Metoda de intermediere.....	36
5.4.3. Numele si adresa agentilor de plata si a agentilor de depozitare din fiecare tara.....	36
5.4.4. Numele si adresa entitatilor ce s-au angajat ferm sa subscrie emisiunea precum si indicarea caracteristicilor principale ale acordurilor incheiate cu aceste entitati (inclusiv data incheierii lor) si a cotelor ce vor fi subscribe. Atunci cand nu toata oferta este subscrisa, se va preciza portiunea nesubscrisa. Se va preciza comisionul de subscriere respectiv de intermediere.....	37
5.4.5. Informatii cu privire la cand va fi semnat contractul de subscriere.....	37
ADMITEREA LA TRANZACTIONARE A OBLIGATIUNILOR.....	37
6.1. Indicarea faptului daca valorile mobiliare oferite sunt subiect sau vor fi subiect ale unei cereri de admitere la tranzactionare pe o piata reglementata. Aceste aspecte vor fi precizate fara a se crea impresia ca admiterea la tranzactionare se va intampla in mod necesar. Daca este cunoscuta, data cand vor fi admise la tranzactionare valorile mobiliare.....	37

6.2. Pietele reglementate sau sistemele alternative de tranzactionare pe care, dupa stiinta emitentului, valori mobiliare din aceiasi clasa cu valorile mobiliare obiect al ofertei sunt admise la tranzactionare. ....	37
6.3. Detalii cu privire la entitatile care au un angajament ferm de a actiona ca intermediari pe piata secundara pentru asigurarea lichiditatii prin afisarea de cotationi de vanzare-cumparare si o descriere a principalilor termeni ai angajamentului lor. ....	37
<b>INFORMATII SUPLIMENTARE</b> .....	<b>38</b>
7.1. Daca consultantii in legatura cu emisiunea sunt mentionati in nota privind caracteristicile valorilor mobiliare, se va mentiona calitatea in care au actionat acestia in legatura cu oferta. ....	38
Nu este cazul. ....	38
7.2. Indicarea altor informatii din nota care au fost auditate sau revizuite de auditorii emitentului si daca auditorii au produs un raport. In caz afirmativ, va fi reprodus cel putin un rezumat al acestui raport. ....	38
7.3. Daca declaratia sau un raport atribuite unui expert sunt incluse in nota se vor furniza numele acestei persoane, sediul profesional, calificarea ei profesionala precum si orice interes important ar avea in legatura cu emitentul. Daca raportul/declaratia au fost intocmite la cererea emitentului, se va face o declaratie cu privire la faptul ca aceste documente au fost incluse cu consimtamantul persoanei care a autorizat continutul acelei parti din nota. ....	38
7.4. Daca informatia a fost furnizata de o terta persoana, se va confirma faptul ca acesta informatie a fost reprodusa cu acuratete si ca, dupa cunostintele emitentului, nu au fost omise fapte care ar face ca informatia furnizata sa fie incorecta sau sa induca in eroare. In plus, se va identifica sursa informatiilor. ....	38
7.5. Agentiile de rating care au acordat rating emitentului sau obligatiunilor emise de el la cererea acestuia sau cu implicarea emitentului in procesul de rating. Scurta explicatie a semnificatiei ratingului acordat emitentului daca acesta a fost publicat anterior de catre agentia de rating. ....	38
7.6. Impozite si taxe privind câstigurile aferente obligatiunilor. ....	38
7.6.1 Impozitarea veniturilor din dobanzi .....	38
7.6.2. Impozitarea castigului de capital .....	39
7.7. Optiunea de rascumparare a obligatiunilor .....	39
7.8. Precizari privind subordonarea împrumutului obligatar fata de alte datorii ale emitentului prezente sau viitoare. ....	39
7.9. Prevederi privind revocabilitatea subscrierilor efectuate. ....	40
<b>FISA DE PREZENTARE A EMITENTULUI</b> .....	<b>41</b>
<b>PERSOANE RESPONSABILE DE INTOCMIREA PROSPECTULUI</b> .....	<b>41</b>
1.1. Numele si functia persoanelor fizice sau denumirea si sediul persoanelor juridice responsabile pentru informatiile incluse in fisa de prezentare sau in anumite parti ale acesteia, caz in care se vor preciza aceste parti. ....	41
1.2. Declaratii ale persoanelor responsabile, mentionate la punctul 1.1., din care sa reiasa ca informatiile incluse in fisa de prezentare sunt, dupa cunostintele lor, in conformitate cu realitatea si nu contin omisiuni de natura sa afecteze semnificativ continutul acesteia. ....	41
<b>AUDITORII FINANCIARI</b> .....	<b>42</b>
2.1. Numele si adresele auditorilor financiari ai emitentului care au auditat situatiile financiare ale acestuia pe ultimii trei ani precum si informatii privind apartenenta acestora la un organism profesional. ....	42
2.2. Informatii referitoare la situatia in care auditorii au demisionat, au fost inlocuiti sau nerealesi in perioada acoperita de situatiile financiare din ultimii trei ani. ....	42
<b>INFORMATII FINANCIARE SELECTATE</b> .....	<b>42</b>
3.1. Informatii financiare selectate referitoare la emitent prezentate pentru fiecare din ultimii doi ani financiari si orice perioada financiara intermediara subsecventa.....	42
<b>FACTORI DE RISC</b> .....	<b>44</b>
Factori de natura politica, juridica si economica referitoare la piata unde se face emisiunea. ....	44
Factori de natura economica privind industria în care opereaza emitentul. ....	44
<b>INFORMATII DESPRE EMITENT</b> .....	<b>45</b>
5.1. Informatii generale.....	45
5.1.1 Denumirea, sediul, codul fiscal si numarul de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului.....	45
5.1.2. Data înfiintarii si durata de functionare a acestuia. ....	45

5.1.3. Legislatia în conformitate cu care functioneaza emitentul si forma legala în care este constituit.....	45
5.1.4 Orice eveniment recent cu privire la emitent care are importanta pentru evaluarea solvabilitatii emitentului.....	45
5.2. Politica de investitii.....	45
5.2.1. Descrierea principalelor investitii facute de la data ultimilor situatii financiare publicate. ...	45
5.2.2. Informatii cu privire la investitiile principale viitoare cu privire la care organele de conducere ale emitentului si-au luat angajamente ferme.....	45
5.2.3. Informatii cu privire la sursele principale de finantare a investitiilor la care se face referire la punctul 5.2.2.....	45
PRIVIRE GENERALA ASUPRA ACTIVITATII EMITENTULUI .....	46
6.1. Activitati principale.....	46
6.1.1. Descrierea principalelor activitati desfasurate de emitent cu mentionarea principalelor categorii de produse /servicii vandute respective prestate.....	46
6.1.2. Indicarea oricarui nou produs/activitate semnificative.....	47
6.2. Piete principale.....	47
6.2.1. Baza declaratiilor facute de emitent cu privire la pozitia sa de piata.....	47
STRUCTURA ORGANIZATORICA .....	47
7.1. Daca emitentul este parte a unui grup, scurta descriere a grupului si a pozitiei emitentului in cadrul acestuia.....	47
7.2. Daca emitentul este dependent de alte entitati din cadrul grupului se va preciza clar acest fapt impreuna cu o explicatie a tipului de dependenta.....	48
INFORMATII PRIVIND EVOLUTIILE INREGISTRATE.....	49
8.1. Declaratie cu privire la faptul ca nu s-au produs schimbari importante adverse cu privire la perspectivele emitentului de la data ultimelor situatii financiare auditate publicate ale emitentului. In cazul in care acestea s-au produs se vor oferi detalii ale acestor schimbari.....	49
8.2. Informatii cu privire la orice tendinte, angajamente sau evenimente care este probabil sa aiba un efect asupra perspectivelor emitentului pentru cel putin anul financiar curent.....	49
PREVIZIUNI PRIVIND PROFITUL EMITENTULUI.....	49
9.1. Declaratie care sa cuprinda principalele supozitii pe care emitentul isi intemeiaza previziunile cu privire la profitul sau viitor.....	49
9.2. Raport intocmit de experti independenti sau auditori care sa declare ca in opinia acestora, previziunile au fost intemeiate pe argumentele invocate si ca principiile contabile utilizate pentru prognozele privind profitul sunt in concordanta cu cele ale politicii contabile a emitentului .....	50
9.3. Prognozele privind profitul trebuie elaborate pe o baza comparabila cu cea a informatiilor financiare istorice.....	50
ORGANELE ADMINISTRATIVE, DE CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE ALE EMITENTULUI .....	50
10.1. Numele si functia in cadrul emitentului a urmatoarelor persoane si a principalelor activitati desfasurate de aceasta in afara emitentului, in conditiile in care aceste activitati sunt semnificative pentru emitent.....	50
10.2. Conflicte de interese in ceea ce priveste organele de conducere, administrative si de supraveghere.....	51
10.3. Istoricul organelor de conducere ale emitentului de la infiintare si pâna in momentul elaborarii prospectului.....	51
INFORMATII PRIVIND CONSILIUL DE ADMINISTRATIE .....	52
11.1. Daca este cazul, detalii cu privire la comitetul de audit al emitentului inclusiv numele membrilor comitetului de audit si un sumar al termenilor de referinta sub care opereaza acest comitet.....	52
11.2. Declaratie a emitentului referitoare la faptul daca acesta respecta regimul impus in statul sau de origine cu privire la guvernanta corporativa. In cazul in care emitentul nu respecta acest regim se va face o declaratie in acest sens impreuna cu explicarea motivelor pentru care nu se respecta acest regim.....	52
ACTIONARI SEMNIFICATIVI .....	52
12.1. In masura in care este cunoscut de emitent, declaratie cu privire la faptul daca acesta este direct sau indirect controlat si de cine precum si descrierea masurilor luate pentru ca acest control sa nu fie folosit in mod abuziv.....	52
12.2. Descrierea angajamentelor/acordurilor, cunoscute de emitent a caror aplicare pot genera la o data ulterioara o schimbare a controlului asupra emitentului.....	52
INFORMATII FINANCIARE PRIVIND ACTIVELE SI PASIVELE EMITENTULUI, POZITIA LUI FINANCIARA PRECUM SI CONTUL DE PROFITURI SI PIERDERI .....	52

13.1. Informatii financiare istorice .....	52
13.2. Situatii financiare .....	53
13.3. Informatii financiare anuale auditate .....	54
13.3.1. O declaratie potrivit caruia informatiile financiare au fost auditate. ....	54
13.3.2. Indicarea altor informatii din fisa de prezentare care au fost auditate de auditori. ....	54
13.3.3. Atunci cand informatiile financiare din fisa de prezentare nu au fost extrase din situatiile financiare auditate se va mentiona sursa acestora precum si faptul ca acesta nu sunt auditate. ...	54
13.4. Data ultimelor situatii financiare .....	54
13.5. Informatii financiare intermediare sau altfel de informatii .....	54
13.6. Schimbari semnificative in pozitia financiara sau de piata a emitentului. ....	55
CONTRACTE IMPORTANTE .....	55
14.1. Scurt sumar al tuturor contractelor importante, altele decat cele incheiate in cursul obisnuit al activitatii, care pot genera o obligatie a unui membru al grupului din care face parte emitentul care poate fi importanta pentru capacitatea emitentului de a-si indeplini obligatiile fata de detinatorii de obligatiuni. ....	55
INFORMATII PRIVIND PERSOANELE TERTE SI ORICE DECLARATII ALE EXPERTILOR SAU DECLARATII ALE ORICAROR INTERESE .....	55
15.1. Atunci cand o declaratie sau un raport atribuite unui expert sunt incluse in fisa de prezentare se vor furniza numele acestei persoane, sediul profesional, calificarea sa profesionala precum si daca are anumite interese semnificative cu privire la emitent. ....	55
15.2. Informatii privind tertele persoane. ....	55
DOCUMENTE PUSE LA DISPOZITIA INVESTITORILOR .....	56
ALTE INFORMATII DESPRE EMITENT .....	58
17.1. Amplasarea si dimensiunea sediilor principale ale emitentului si furnizarea unor informatii generale cu privire la proprietatile imobiliare detinute. ....	58
17.2. Informatii în legatura cu toate procedurile judiciare sau arbitrale care au avut sau ar putea avea un impact semnificativ asupra situatiei financiare a emitentului în ultimii trei ani. ....	59
17.3. Suma totala a creditelor acordate emitentului si modalitatea de garantare a acestora; .....	59
INFORMATII REFERITOARE LA ASIGURAT SI ASIGURATOR .....	62
18.1. Descrierea tipului de angajament menit sa asigure acoperirea oricaror obligatii importante ale emitentului ce izvoresc din emisiunea de valori mobiliare. ....	62
18.2. Scopul asigurarii. ....	64
18.3. Informatii furnizate de garantor .....	64
Scurta prezentare BCR Asigurari SA .....	64
18.4. Documente ce urmeaza a fi facute disponibile publicului. ....	70
ALTE INFORMATII SUPLIMENTARE .....	71

## Definitii

---

Semnificatiile termenilor folositi in Prospect:

<b>SIMBOL</b>	<b>SEMNICATIE</b>
<b>Prospectul</b>	Acest prospect de oferta publica
<b>Emitentul sau Societatea</b>	SC INTERNATIONAL LEASING SA
<b>CNVM</b>	Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare
<b>BVB</b>	Bursa de Valori Bucuresti
<b>BNR</b>	Banca Nationala a Romaniei
<b>Banci custode</b>	Banci comerciale autorizate de catre BNR sa functioneze in Romania si de catre CNVM pentru a desfasura activitati de custodie a valorilor mobiliare in conformitate cu legislatia in vigoare aplicabila in materie (Reg. CNVM nr. 14/1996 cu modificarile sale de pana la data prezentului Prospect).
<b>CAEN</b>	Clasificarea activitatilor din economia nationala, aprobata prin Hotararea de Guvern nr. 656 din 6 octombrie 1997, publicata in Monitorul Oficial nr. 301 din 5 noiembrie 1997 si actualizata prin Ordinul nr. 601/2002 al Institutului National de Statistica, publicat in Monitorul Oficial nr. 908 din 13 decembrie 2002.
<b>IAS</b>	Standardul International de Contabilitate, asa cum a fost el definit de IASC (International Accounting Standards Committee), parte componenta a Standardelor Internationale de Raportare Financiara.
<b>OSIM</b>	Oficiul de Stat pentru Inventii si Marci.
<b>Standardele Romanesti de Contabilitate</b>	Ansamblul principiilor si normelor prevazute de legislatia romana aplicabila in materie contabila.
<b>SSIF</b>	Societatea de Servicii de Investitii Financiare autorizate sa presteze servicii de investitii financiare in Romania, in conformitate cu prevederile Legii Pietei de Capital si a regulamentelor CNVM in materie.
<b>Legea privind Piata de Capital</b>	Legea nr. 297 din 28 iunie 2004 privind piata de capital, publicata in Monitorul Oficial nr. 571 din 29 iunie 2004.



<b>Legea societatiilor comerciale</b>	Legea nr. 31/1990 publicata in Monitorul Oficial nr. 1066 din 17 noiembrie 2004.
<b>Oferta</b>	Oferta facuta de Ofertant pentru vanzarea pachetului de 48.000 obligatiuni, in conditiile prevazute in prospect.
<b>Intermediarul</b>	Managerul sindicatului de intermediere: SSIF Intercapital Invest S.A. Co-manager sindicat de intermediere: SSIF BCR Securities SA
<b>Grup de Distributie</b>	Banca Comerciala Romana
<b>Zi lucratoare</b>	Orice zi in care atat piata romaneasca interbancara cat si sistemele de tranzactionare si compensare – decontare ale BVB sunt deschise pentru desfasurarea activitatii.
<b>Incheiere cu succes</b>	Se considera ca oferta este incheiata cu succes daca la data inchiderii acesteia au fost subscribe de minim 100 de subscriitori si platite integral iar valoarea subscrierilor este de cel putin 100.000 euro
<b>Obligatiunile</b>	Cele 48.000 obligatiuni cu o valoare nominala de 100,00 RON/obligatiune (1.000.000 RON/obligatiune), care fac obiectul acestei Oferte
<b>BUBOR<sub>6M</sub></b>	Reprezinta rata medie a dobanzii perceputa de o banca (dobanda activa) pentru depozitele plasate pe o perioada de 6 luni la alte banci pe piata interbancara monetara.  Conform normei BNR nr. 4/1995, Banca Nationala a Romaniei publica zilnic un nivel de referinta pentru depozitele atrase (BUBID) si plasate (BUBOR) pe piata interbancara monetara. Informatiile privind nivelul ratelor BUBID si BUBOR se gasesc zilnic pe pagina de web a BNR ( <a href="http://www.bnro.ro">www.bnro.ro</a> ) si in presa financiar romaneasca.

## REZUMAT

PREZENTAM MAI JOS UN SUMAR, CARE, FARA A FI COMPLET, A FOST ELABORAT IN BAZA INFORMATIILOR MAI DETALIAE DIN CUPRINSUL ACESTUI PROSPECT SI A SITUATIILOR FINANCIARE ANEXATE LA ACESTA SI TREBUIE COROBORAT CU ACEASTA. INVESTITORII NU TREBUIE SA SE LIMITEZE LA CITIREA ACESTUI REZUMAT, IAR ORICE DECIZIE DE A INVESTI IN OBLIGATIUNI TREBUIE LUATA DOAR DUPA CITIREA PROSPECTULUI IN INTEGRALITATEA SA. POTENTIALII INVESTITORI TREBUIE SA CUNOASCA FAPTUL CA, IN CAZUL IN CARE ESTE INCEPUTA O PROCEDURA JUDICIARA AVAND CA OBIECT INFORMATIILE CUPRINSE IN ACEST PROSPECT DE OFERTA, RECLAMANTUL VA TREBUI SA SUPORTE TOATE COSTURILE AFERENTE TRADUCERII PROSPECTULUI DE OFERTA IN LIMBA ROMANA. IN CAZUL IN CARE ACEST REZUMAT INDUCE IN EROARE, ESTE INCONSISTENT SAU INEXACT, SAU ESTE CONTRADICTORIU FATA DE ALTE PARTI ALE PROSPECTULUI, RASPUNDERA CIVILA VA REVENI PERSOANELOR CARE AU INTOCMIT REZUMATUL, INCLUSIV CELOR CARE AU EFECTUAT TRADUCEREA.

### 1. Identitatea membrilor organelor de conducere a emitentului, ai consultantilor si ai auditorilor financiari ai emitentului.

Organele de conducere: Administrator unic

Nume si prenume	Domiciliul	Cetatenia	Varsta (ani)	Calificare	Experienta profesionala (ani)	Funcția	Vechimea in functie (ani)
Necula Ioana Mihaela	Str. Nisipari 25, apr 3, et 2, sector 1	Romana	32	Economist	9,5	Director General	8

Comisia de cenzori:

Gestiunea societatii este controlata de actionari si de Comisia de Cenzori, formata din 3 membrii alesi de Adunarea Generala a Actionarilor.

Membrii Comisiei de Cenzori:

Nume si prenume	Domiciliul	Cetatenia	Varsta (ani)	Calificarea	Funcția	Vechimea in functie (ani)
Badiu Octav	Bucuresti – 4, Calea Vacaresti 207, bl 85B, sc A, ap 23	Romana	55 ani	Contabil autorizat cu studii superioare	Cenzor	1,5
Fatu Andreea Madalina	Bucuresti – 6, Al Callatis 16, bl A10, scA, ap 3	Romana	33	Contabil	Cenzor	1,5
Bejan Ioan	Bucuresti, Strada Dorneasca, nr.8, bl.P62, sc. 1, et.8, sector 5	Romana	45	Inginer	Cenzor	0,1

Auditorul societatii International Leasing SA este SC 3B EXPERT AUDIT SRL, cu sediul social in Bucuresti, str. Aurel Vlaicu nr. 114, sector 2, inmatriculata la Registrul Comertului Bucuresti sub nr.J40/6669/1998, CUI R10767770 inregistrata la Camera Auditorilor din Romania sub nr. 073/31.05.2001, reprezentata legal prin Octav Badiu, auditor financiar autorizat de Camera auditorilor din Romania sub nr. 20520.

## 2. Date statistice privind oferta publica si perioada de derulare a acesteia.

**Tipul ofertei:** oferta publica primara initiala de obligatiuni a Emitentului cu numar fix de valori mobiliare oferite;

**Valorile mobiliare care fac obiectul ofertei:** obligatiuni nominative, neconvertibile, asigurate emise in forma dematerializata, evidentiata prin inscriere in cont;

**Valoarea totala a imprumutului:** 4.800.000,00 RON (48.000.000.000 ROL);

**Numarul initial de Obligatiuni oferite:** 48.000 obligatiuni;

**Obligatiuni suplimentare:** Nu este cazul;

**Valoare nominala:** 100,00 RON/obligatiune (1.000.000 ROL/obligatiune);

**Pret de vanzare:** 100 RON/obligatiune (1.000.000 ROL/obligatiune);

**Numar minim de obligatiuni subscribe:** 1 obligatiune;

**Numar maxim de obligatiuni subscribe:** nu exista;

**Perioada de subscriere:** 10 zile lucratoare, cu posibilitatea de prelungire. Orice subscriere efectuata in cadrul ofertei publice este irevocabila cu exceptia aplicarii unui amendament conform legilor in vigoare;

**Data de deschidere:** La 7 zile de la data anuntului public al ofertei publice;

**Marimea fondurilor obtinute.** Se scoteaza obtinerea unor fonduri in valoare de 4.800.000,00 RON (48.000.000.000 ROL);

**Rata dobanzii (d) :** variabila, calculata semestrial conform formulei **BUBOR<sub>6M</sub>+ 2,25%**

**Durata imprumutului:** 48 de luni de la data confirmarii de catre CNVM a raportului privind rezultatele ofertei;

**Plata dobanzii catre investitori:** Au dreptul de incasare a dobanzii, detinatorii de obligatiuni inregistrati in Registrul de obligatiuni la urmatoarele date de referinta: 31 mar. 2006, 2 oct. 2006, 2 apr. 2007, 1 oct. 2007, 31 mart. 2008, 30 sept. 2008, 31 mart. 2009 si ultima data fiind a 1461 - a zi de la data confirmarii de catre CNVM a raportului privind rezultatele ofertei fara patru zile lucratoare; plata dobanzii se va face semestrial conform graficului de plata din prezentul prospect;

**Rambursare principal:** Rambursarea principalului se va face in patru transe anuale egale. Au dreptul de incasare a transei din principal, detinatorii de obligatiuni inregistrati in Registrul de obligatiuni la urmatoarele date de referinta: 2 oct. 2006, 1 oct. 2007, 30 sept. 2008 si ultima data fiind a 1461 - a zi de la data confirmarii de catre CNVM a raportului privind rezultatele ofertei fara patru zile lucratoare;

**Data cupon:** Reprezinta ziua lucratoare la care devine exigibila obligatia emitentului de a efectua plata unei dobanzi / transe de principal catre proprietarii de obligatiuni inregistrati in Registrul de evidenta si transfer la data de referinta;

**Perioada de derulare:** 10 zile lucratoare de la data 12.12.2005 pana la data de 23.12.2005 cu posibilitatea prelungirii, conform normalor in vigoare.

**Data si numarul deciziei CNVM:** 3218/29.11.2005;

**Modalitate efectuare:** plasament intermediat

**Metoda intermediere:** metoda celei mai bune executii

**Alocarea obligatiunilor in caz de suprasubscriere:** conform principiului "pro-rata"

**Intermediar :** SSIF Intercapital Invest SA – Manager al Sindicatului de Intermediere; si SSIF BCR Securities – Co-manager al sindicatului de intermediere;

**Grup de Distributie:** Banca Comerciala Romana;

**Asigurator:** SC BCR Asigurari SA

**Comisioane de intermediere:**

- Taxa fixa egala cu echivalentul a 1.000 EURO pentru Managerul sindicatului de intermediere si echivalentul a 1.000 Euro pentru Co-managerul sindicatului de intermediere.

- Comision de distributie egal cu 0,75% din valoarea nominala initiala pentru fiecare obligatiune subscrisa si alocata in urma inchiderii ofertei.

**Tranzactionare:** In cazul incheierii cu succes a acestei oferte, Emitentul va depune toate diligentele pentru listarea obligatiunilor pe o piata organizata (**Bursa de Valori, Rasdaq sau**

piata valorilor mobiliare necotate din sistemul BVB). In acest moment, actiunile Emitentului sunt listate la Bursa electronica Rasdaq, simbol YTLS;

#### Locuri de subscriere:

#### Intermediari:

**SSIF Intercapital Invest** – Bucuresti – 1, Bdul. Aviatorilor 33, tel 021- 222.87.44/222.87.31

**SSIF Intercapital Invest** – Baia Mare, Bd Unirii 6, ap 44, tel 0262.22.33.70; Constanta, Strada Mircea Cel Batran Nr. 99C, Etaj 2, tel 0241.51.84.00;

**SSIF BCR Securities** – Bucuresti - 1, Calea Grivitei nr. 160 mezanin, tel. 021-2223703/2223704

**Grup de distributie: BANCA COMERCIALA ROMANA**

### 3. Date financiare selectate: capitalizare si grad de indatorare, motivele pentru care este initiata oferta publica si modul de utilizare a fondurilor obtinute in urma ofertei, factorii de risc.

#### Capitalizare si grad de indatorare

La data de 30.06.2005 gradul de indatorare al societatii este de 4.58 (capital imprumutat/capital propriu) iar capitalizarea este de 0.11 (capitaluri proprii/total pasive).

**Destinatia fondurilor obtinute din vanzarea obligatiunilor:** Intentiile International Leasing SA privind fondurile atrase prin emisiunea de obligatiuni au ca scop incheierea exclusiv de contracte de leasing operational pentru cresterea activitatii societatii.

**Factori de risc:** Pentru informatii ce trebuie avute in vedere de viitorii investitori a se vedea factorii de risc din "Nota privind caracteristicile obligatiunilor" si "Fisa de prezentare a emitentului";

#### 4. Informatii privind emitentul

##### 4.1. Informatii generale

S.C. International Leasing S.A., cu sediul in Bucuresti - 1, Str. Buzesti nr. 75, et. 6 inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului Bucuresti sub numarul J40/10772/12.12.1995, Cod Unic de Inregistrare 8018909. Capitalul social al SC International Leasing SA, subscris si varsat este in valoare de este 72.692.852.000 ROL divizat in 72.692.852 actiuni nominative avand valoarea nominala de 1.000 ROL. Societatea are ca obiect principal de activitate "Activitati de creditare pe baza de contract (leasing financiar)", cod CAEN 6521.

##### 4.2. Privire generala asupra activitatii emitentului

Conform art 3. din Statutului societatii, obiectul de activitate este:

COMERT

Comert cu ridicata si amanuntul de produse agroalimentare, industriale si bunuri de larg consum.

IMPORT - EXPORT

Import- Export de produse agroalimentare, industriale si bunuri de larg consum

SERVICII

Servicii de leasing sau inchirieri financiare, respectiv activitati de creditare pe baza de contract. Servicii de leasing, respectiv inchirierea de masinilor si echipamentelor fara operator si a bunurilor personale si gospodaresti. Servicii de leasing sau de inchiriere si subinchiriere a

bunurilor imobiliare proprii sau inchiriate, inclusiv a fondului locativ si a fondului imobiliar nelocuibil particular sau inchiriat. Servicii de import-export, comision, barter, compensatii, report, know-how, switch, lohn, consulting.

Orice alte servicii comerciale, financiare, turistice, de transport admise de lege, in calitate de broker, dealer, comisionar, reprezentant, mandatar.

## **5. Analiza operationala si financiara a emitentului si perspectivele de dezvoltare**

### **5.1. Activitatea de cercetare-dezvoltare, brevete si licente, etc.**

Emitentul detine in proprietate domeniul [www.leasing.ro](http://www.leasing.ro) in cadrul retelei internet.

Societati International Leasing SA i s-a admis cererea de constituire a depozitului reglementar al marcii si a fost inscrisa in Registrul Marcilor sigla "International Leasing SA."

De asemenea, societati International Leasing SA i s-a admis cererea de constituire a depozitului reglementar al marcii si a fost inscrisa in Registrul Marcilor marca "Solutia Financiara completa".

Prin natura activitatii pe care o desfasoara, International Leasing nu dezvolta o activitate de cercetare.

Societatea este inasa atent preocupata de implementarea si dezvoltarea de produse, servicii, concepte noi in domeniul serviciilor de leasing.

### **5.2. Tendinte si perspective ale dezvoltarii emitentului.**

Dezvoltarea continua a companiei poate fi evidentiata de evolutia constant crescatoare a cifrei de afaceri: de la 1,8 mld. ROL în 1996 la peste 410 mld. ROL în 2004, urmarindu-se ca la sfarsitul anului 2005 cifra de afaceri sa depaseasca 550 mld. ROL.

Profitul aferent anului fiscal 2004 depaseste cifra de 7 miliarde de ROL.

In paralel, valoarea totala a contractelor incheiate a crescut de la 652 mii USD in 1998 la peste 15 mil. EUR in 2004.

Printre obiectivele pe termen scurt ale companiei se numara cresterea capitalului social la 2.500.000 euro (de la aprox.1.900.000 euro in prezent) si listarea actiunilor companiei la Bursa de Valori Bucuresti.

Provocarea gasirii unor surse de finantare competitive este una dintre problemele majore ale tuturor societatiilor de leasing independente din Romania. INTERNATIONAL LEASING a identificat una dintre solutiile, efectuand cu succes doua imprumuturi obligatari pe piata de capital.

Pe termen lung, pana la finele anului 2007, avem ca obiectiv principal acoperirea teritoriala a tarii prin deschiderea unor noi societati de leasing, folosind principiul centrelor de profit, la Oradea, Cluj Napoca, Timisoara si Constanta.

Pe langa aceste obiective putem enumera adaugarea de noi servicii pentru clientii nostri si consolidarea pe piata leasingului a unor noi produse: leasing pentru echipamente si leasing imobiliar.

## **6. Organele de conducere si angajatii emitentului**

Administrarea societatii este exercitata de Administratorul Unic numit in persoana Dnei Necula Ioana Mihaela, care indeplineste si functia de Director General. In relatiile cu tertii, societatea este reprezentata de Administrator si de catre persoanele delegate de acesta. Administratorul

unic raspunde fata de societate pentru prejudiciile aduse prin abateri de la statut sau pentru greseli in administrarea societatii.

Atributiile administratorului unic :

- 1) angajeaza si concediaza personalul societatii
- 2) stabileste nivelul de salarizare al personalului
- 3) propune prime sau alte bonificatii
- 4) aproba operatiile de incasari si plati
- 5) aproba incheierea sau rezilierea contractelor cu tertii
- 6) adopta deciziile cu privire la contractarea de imprumuturi bancare, stabilirea competentelor si nivelul de contractare a imprumuturilor bancare, a creditelor bancare si a garantiilor
- 7) adopta deciziile in privinta oricaror alte probleme stabilite de Adunarea Generala a Actionarilor
- 8) decide cu privire la deschiderea sau desfiintarea de puncte de lucru, agentii, sucursale sau alte sedii secundare si cu privire la modificarea sau completarea obiectului de activitate;
- 9) decide cu privire la instrainarea sau achizitionarea de actiuni / parti sociale la care International Leasing are participatii sau la alte societati comerciale;
- 10) decide cu privire la efectuarea (instrainarea sau achizitionarea) oricaror tranzactii imobiliare cu o valoare mai mare de 50.000 euro, valoare pe care o va considera oportuna;
- 11) decide cu privire la: mutarea sediului societății; schimbarea obiectului de activitate al societății; majorarea capitalului social; reducerea capitalului social sau reîntregirea lui prin emisiune de noi acțiuni; conversia acțiunilor dintr-o categorie în cealaltă;
- 12) reprezinta societatea in raport cu alte persoane

Angajatii.

La data de 30.06.2005 sunt 46 angajati.

Conducerea executiva:

- Necula Ioana Mihaela – Director General;
- Necula Dan Ovidiu – Director Executiv;
- Maxim Catalina Adriana – Director General Adjunct;
- Tataru Toni Ioan – Director Marketing

## 7. Actionarii semnificativi si tranzactii cu persoane implicate

In prezent structura actionariatului se prezinta astfel :

Necula Ioana Mihaela – **71,12456%** (51.702.475 actiuni) ;  
Horeanga Horia Demetrescu Ioan – **8,67816%** (6.308.400 actiuni) ;  
BD Markant Consimpex SRL – **8,38666%** (6.096.503 actiuni);  
Certinvest SA – **1,92835%** (1.401.770 actiuni)  
actionari tip lista – **9,88227%** (7.183.704 actiuni).

Avand in vedere faptul ca doamna Necula Ioana Mihaela si-a majorat detinerea, ca urmare a majorarii de capital social hotarata de AGEA SC International Leasing SA din data de 04.09.2003, depasind pragul de 50% precum si faptul ca aceasta nu a initiat si derulat o oferta publica de preluare obligatorie in conformitate cu prevederile legale incidente, pana la derularea acestei oferte publice, drepturile ce pot fi legal exprimate, aferente actiunilor achizitionate de catre d-na Necula Ioana Mihaela care depasesc 50% sunt suspendate. Prin Decizia nr. 3091/16.11.2005 s-a aprobat documentul de oferta publica de preluare obligatorie a S.C. INTERNATINAL LEASING SA initiata de catre doamna Necula Ioana Mihaela, avand perioada de derulare cuprinsa in intervalul 24.11.2005 – 15.12.2005

Tranzactii cu persoane implicate – nu este cazul.

## 8. Informatii financiare

### 8.1. Situatiile financiare consolidate si alte informatii financiare.

Sinteza situatiei financiare curente a Emitentului:

<i>mii ROL</i>	<b>2001</b>	<b>2002</b>	<b>2003</b>	<b>2004</b>
<b>Denumirea indicatorilor</b>	<b>Realizat</b>	<b>Realizat</b>	<b>Realizat</b>	<b>Realizat</b>
VENITURI – TOTAL	117.655.222	200.897.061	395.066.668	573.402.959
CHELTUIELI – TOTAL	113.838.318	198.887.289	389.205.660	562.331.590
PROFIT NET	3.185.004	1.055.980	3.397.096	7.675.118

Situatiile financiare detaliate sunt prevazute ca anexe la prezentul Prospect.

## 8.2. Modificari semnificative.

- Cresterea cifrei de afaceri de la 191.542.883 mii ROL la 30.06.2004 la 197.506.702 mii ROL la 30.06.2005;
- profitul net de la 5.240.684 mii ROL la 5.401.060 mii ROL la 30.06.2005;

## 9. Detalii cu privire la oferta publica/admiterea la tranzactionare pe o piata reglementata

### 9.1. Modalitati de subscriere si alocare in cadrul ofertei.

**Persoanele care pot subscrie obligatiuni:** Orice persoana fizica sau juridica rezidenta sau nerezidenta poate solicita cumpararea obligatiunilor, care fac obiectul prezentei ofertei publice primare.

O persoana care solicita obligatiuni in numele altei persoane fizice trebuie sa prezinte o procura speciala in forma autentificata din partea persoanei pe care o reprezinta.

O persoana care solicita obligatiuni in numele unei persoane juridice trebuie sa prezinte o imputernicire in original din partea persoanei juridice pe care o reprezinta, in cazul in care aceasta nu este reprezentantul legal al societatii.

### Locuri de subscriere:

#### Intermediari:

**SSIF Intercapital Invest** – Bucuresti – 1, Bdul. Aviatorilor 33, tel 021- 222.87.44/222.87.31

**SSIF Intercapital Invest** – Baia Mare, Bd Unirii 6, ap 44, tel 0262.22.33.70; Constanta, Strada Mircea Cel Batran Nr. 99C, Etaj 2, tel 0241.51.84.00;

**SSIF BCR Securities** – Bucuresti - 1, Calea Grivitei nr. 160 mezanin, tel. 021-2223703/2223704

**Grup de distributie: BANCA COMERCIALA ROMANA** prin urmatoarele locatii:

<b>Nr.crt.</b>	<b>Adresa</b>	<b>Telefon</b>
<b><u>Sucursale judetene</u></b>		
1	Sucursala Judeteană Alba Str.Tudor Vladimirescu nr. 35, Alba Iulia	0258- 810.115/810.116
2	Sucursala Judeteană Arad Str. Penes Curcanul nr. 14-16, Arad	0257- 254.460/255.040
3	Sucursala Judeteană Arges Str. Republicii nr. 83, Pitesti	0248- 635.238/638.880
4	Sucursala Judeteană Bacau Str. 9 Mai nr. 11, Bacau	0234- 531.411/535.314
5	Sucursala Judeteană Bihor Str. Dimitrie Cantemir nr. 2/c, Oradea	0259- 437.543/437.586
6	Sucursala Judeteană Bistrita-Nasaud Piata Petru Rares nr. 1A, Bistrita	0263- 219.883/219.880

7	Sucursala Judeteana Botosani	Piata Revolutiei nr. 9, Botosani	0231- 514.752/531.060
8	Sucursala Judeteana Brasov	Bdul 15 Noiembrie nr. 90A, Brasov	0268- 330.152/330.257
9	Sucursala Judeteana Braila	Str. Calarasilor nr. 17, Braila	0239- 614.918/613.967
10	Sucursala Judeteana Buzau	Str. Unirii nr. 207, Buzau	0238- 711.005/711.004
11	Sucursala Judeteana Caras-Severin	Str. I. L. Caragiale nr.10, Resita	0255- 216.889/214.212
12	Sucursala Judeteana Calarasi	Str. Sloboziei nr. 4, Calarasi	0242- 312.313/316.963
13	Sucursala Judeteana Cluj	Str. George Baritiu nr. 10-12, Cluj Napoca	0264- 591.304/591.227
14	Sucursala Judeteana Constanta	Str. Traian nr. 68, Constanta	0241- 639.533/638.200
15	Sucursala Judeteana Covasna	Str. Nicolae Iorga nr. 7-9, Sfantu Gheorghe	0267- 316.099/352.205
16	Sucursala Judeteana Dambovita	Bdul Mircea cel Batran nr.1, Targoviste	0245- 220.484/213.724
17	Sucursala Judeteana Dolj	Str. Olteț nr. 4, Craiova	0251- 411.304/414.887
18	Sucursala Judeteana Galati	Str. Brailei nr. 35, Galati	0236- 463.330/461.406
19	Sucursala Judeteana Giurgiu	Str. Vlad Tepes nr.14 Bl. MUV 3, Giurgiu	0246- 212.773/211.699
20	Sucursala Judeteana Gorj	Str. Geneva nr. 2, Targu Jiu	0253- 219.187/211.114
21	Sucursala Judeteana Harghita	Str. Florilor nr. 2, Miercurea Ciuc	0266- 372.249/371.551
22	Sucursala Judeteana Hunedoara	Piata I. C. Bratianu nr.3, Deva	0254- 218.360/211.745
23	Sucursala Judeteana Ialomita	Bdul Chimiei nr. 21, Slobozia	0243- 231.304/231.305
24	Sucursala Judeteana Iasi	Str. Palat nr. 11, Iasi	0232- 230.506/230.500
25	Sucursala Judeteana Maramures	Bdul Unirii nr. 15, Baia Mare	0262- 221.296/226.732
26	Sucursala Judeteana Mehedinti	Str. Aurelian nr. 44, Drobeta Turnu Severin	0252- 312.058/312.025
27	Sucursala Judeteana Mures	Str. Gh. Doja nr. 1-3, Targu Mures	0265- 267.338/263.255
28	Sucursala Judeteana Neamt	Bdul Traian nr. 19, Piatra Neamt	0233- 232.001/232.000
29	Sucursala Judeteana Olt	Str. Basarabilor nr.1, Slatina	0249- 411.790/411.798
30	Sucursala Judeteana Prahova	Str. Valeni nr. 42, Ploiesti	0244- 408.800/408.820
31	Sucursala Judeteana Satu-Mare	Piata 25 Octombrie bl. T4-T6, Satu Mare	0261- 712.370/711.670
32	Sucursala Judeteana Salaj	Piata Iuliu Maniu nr. 2, Zalau	0260- 661.973/661.972
33	Sucursala Judeteana Sibiu	Str. Emil Cioran nr. 1, Sibiu	0269- 212.311/212.131
34	Sucursala Judeteana Suceava	Str. Stefan cel Mare nr. 31, Suceava	0230- 216.289/520.187
35	Sucursala Judeteana Teleorman	Str. Dunarii nr. 137, Alexandria	0247- 314.009/317.101
36	Sucursala Judeteana Timis	Calea Aradului nr. 11, Timisoara	0256- 494.400/494.600
37	Sucursala Judeteana Tulcea	Str. Toamnei nr. 2, Tulcea	0240- 510.334/510.105
38	Sucursala Judeteana Vaslui	Str. Stefan cel Mare nr. 53, Vaslui	0235-



			322.153/322.150
39	Sucursala Judeteană Valcea	Str. General Magheru nr. 20, Rm. Valcea	0250-734.114/736.804
40	Sucursala Judeteană Vrancea	Str. Fundatura Cuza Voda nr. 1, Focsani	0237-217.762/217.700
<b>Municipiul Bucuresti</b>			
41	Sucursala Izvor	B-ul Libertatii nr. 22, bl. 102, sector 5	335.19.82/ 336.17.03
42	Sucursala Unirea	B-ul Unirii nr. 43-45, bl. E2-E3, sector 3	323.54.26/ 323.00.80
43	Sucursala Sector 1	Calea Victoriei nr. 155 Bl. D1, sector 1	212.82.60/ 212.82.62
44	Sucursala Sector 2	Str. Popa Lazar nr. 8, sector 2	252.79.59/ 252.79.86
45	Sucursala Sector 3	B-ul Decebal nr. 11, bl. S14, sector 3	321.44.40/ 323.44.10
46	Sucursala Sector 4	B-ul Unirii nr. 63, bl. F4, sector 3	323.38.91/ 323.20.67
47	Sucursala Sector 5	B-ul Tudor Vladimirescu nr. 57, bl. T4, sector 3	322.68.02/ 322.68.80
48	Sucursala Sector 6	B-ul Timisoara nr. 4-6, sector 6	413.91.47/ 413.41.49
49	Sucursala Universitate	B-ul Regina Elisabeta nr. 5, sector 3	312.16.78/ 312.61.85
50	Sucursala Lipscani	Str. Lipscani nr. 18-20, sector 3	315.68.37/ 314.99.40

Programul de lucru cu publicul pentru oferta este între orele 9:00 și 17:30 pentru sediile InterCapital Invest și respectiv 9:00 și 14:00 pentru celelalte sedii de subscriere menționate, în fiecare zi lucrătoare, de luni până vineri.

Subscrierile se pot efectua prin ordin de plată sau prin numerar la sediul Managerului de Sindicat, Co-managerul-ului și la sediile Grupului de distribuție.

Subscrierile se pot efectua la sediul Intermediarului pe baza platilor efectuate în contul cu codul IBAN RO80BRDE450SV05477994500 deschis la BRD, suc. Mari Clienti Corporativi pentru operațiunile efectuate în contul SSIF InterCapital Invest SA; sau în contul cu codul IBAN RO66RNCB5019000010550114 deschis la BCR Sucursala Grivita, pentru operațiunile efectuate în contul SSIF BCR Securities SA, distribuite prin BCR Securities și unitățile Bancii Comerciale menționate în cadrul prospectului.

Prin semnarea Formularului de Subscriere, investitorii confirmă citirea Prospectului și efectuarea subscrierii în condițiile prevăzute în prezentul Prospect. Formularul de Subscriere reprezintă acceptarea necondiționată a condițiilor Ofertei.

Formularele de subscriere vor fi disponibile, fie tiparite, fie editate prin aplicație informatică.

Pentru a putea fi acceptate, formularele de subscriere trebuie însoțite de următoarele documente:

**1. Persoane fizice rezidente care subscriu în nume propriu**

- Buletin sau carte de identitate (original și copie)
- Dovada efectuării plății pentru plata prin virament (copie ordinul de plată vizat de banca platitoare) sau numerar (copie chitanță);

**2. Persoane fizice rezidente care subscriu în numele altei persoane fizice**

- Buletin sau carte de identitate (original și copie)
- Dovada efectuării plății pentru plata prin virament (copie ordinul de plată vizat de banca platitoare) sau numerar (copie chitanță);
- Procura în formă autentică (original și copie)

**3. Persoane fizice rezidente care subscriu în numele copiilor minori**

- Daca minorul nu a implinit 14 ani: certificat de nastere minor, buletin/carte de identitate parinte/tutore;
- Daca minorul a implinit 14 ani trebuie anexate: buletin/carte de identitate minor, buletin/carte de identitate parinte/tutore;
- Dovada efectuării plății pentru plata prin virament (copie ordinul de plata vizat de banca platitoare) sau numerar (copie chitanța);
- Dovada tutelei (original si copie)

#### **4. Persoane fizice rezidente handicapate sau lipsite temporar de discernamant**

- Buletin sau carte de identitate (original si copie)
- Dovada efectuării plății pentru plata prin virament (copie ordinul de plata vizat de banca platitoare) sau numerar (copie chitanța);
- Actul juridic ce instituie curatela (original si copie)

#### **5. Persoane fizice nerezidente**

- a) Persoane fizice nerezidente care subscriu în nume propriu
  - Pașaport (original și copie);
  - Dovada efectuării plății pentru plata prin virament (copie ordinul de plată vizat de banca plătitoare) sau numerar (copie chitanță);
- b) Persoane fizice nerezidente care subscriu prin împuternicit
  - Pașaport (copie pentru persoană fizica nerezidentă);
  - Buletin sau carte de identitate (original și copie pentru împuternicit);
  - Dovada efectuării plății pentru plata prin virament (copie ordinul de plată vizat de banca plătitoare) sau numerar (copie chitanță);
  - Procura/mandatul prin care împuternicitul poate efectua operații în numele persoanei fizice nerezidente;

#### **6. Persoane juridice rezidente care subscriu în nume propriu**

- Copii după documentele de identificare (Cod unic de inregistrare);
- Dovada efectuării plății pentru plata prin virament (copie ordin de plată vizat de banca plătitoare); sau în numerar, în limita prevăzuta de lege (copie chitanță);
- Împuternicire în original pentru persoană care semnează formularul de subscriere, daca nu este reprezentantul legal

#### **7. Persoane juridice nerezidente**

- a) Persoane juridice nerezidente care subscriu în nume propriu
    - Copii după datele de identificare ale persoanei juridice;
    - Dovada efectuării plății pentru plata prin virament (copie ordin de plată vizat de banca plătitoare) sau în numerar, în limita prevăzuta de lege (copie chitanță);
    - Împuternicire în original pentru persoană care semnează formularul de subscriere daca nu este reprezentantul legal;
  - b) Persoane juridice nerezidente care subscriu prin intermediul unei persoane juridice rezidente:
    - Copii după datele de identificare ale persoanei juridice nerezidente;
    - Copii după documentele de identificare (Cod unic de inregistrare) pentru persoana juridica rezidenta;
    - Dovada efectuării plății pentru plata prin virament (copie ordinul de plată vizat de banca plătitoare) sau numerar (copie chitanță) ;
    - Mandat/ordin din partea societății nerezidente pentru efectuarea subscrierii ;
- Împuternicire în original pentru persoană care semnează formularul de subscriere daca nu este reprezentantul legal;

#### **Alocarea obligatiunilor**

Alocarea obligatiunilor subscribe in cadrul Ofertei se va efectua dupa ultima zi a perioadei de derulare a ofertei.

- **in cazul incheierii cu succes a ofertei** in cadrul careia numarul obligatiunilor subscribe este mai mic decat numarul obligatiunilor oferite, toate formularele inregistrate si platite vor fi onorate integral, restul obligatiunilor nesubscrise urmand a fi anulate. Se considera ca oferta este

incheiata cu succes daca la data inchiderii acesteia au fost subscribe de minim 100 de subscriitori si platite integral iar valoarea subscrierilor este de cel putin 100.000 euro.

- **in caz de suprasubscriptie** alocarea obligațiunilor participanților la subscriere se va face **"Pro rata"**. Astfel, fiecare investitor va primi, in urma alocari, un numar de obligatiuni egal cu numarul de obligatiuni subscribe inmultit cu indicele de alocare. Indicele de alocare se va calcula prin impartirea numarului de obligatiuni oferit la numarul de obligatiuni valabil subscribe. In cazul in care raman resturi, se va proceda dupa cum urmeaza : 1) rezultatul inmultirii intre numarul de obligatiuni subscribe de fiecare investitor si indicele de alocare se rotunjestre prin scaderea restului si ajungerea la un numar intreg de obligatiuni alocate ; 2) restul de obligatiuni nealocate rezultate va fi distribuit tuturor investitorilor dupa algoritmul:

- investitorii vor fi ordonati descrescator in functie de valoarea subscrierilor
- fiecarui investitor i se va aloca o obligatiune, in ordinea de mai sus
- in cazul in care, dupa alocarea unei obligatiuni fiecarui investitor, vor ramane obligatiuni nealocate, procesul va fi reluat pana cand toate obligatiunile ramase vor fi alocate

Pentru obligațiunile nealocate restituirea sumelor se va face fie prin virament bancar, în contul indicat de subscriitor la rubrica «cont pentru plăți ulterioare » specificat pe formularul de subscriere, fie în numerar, la unitatea unde s-a depus formularul de subscriere - in maxim 10 zile lucrătoare de la ultima zi de subscriere. Sumele aferente restituirilor în numerar vor fi disponibile la sediile de subscriere pentru un interval de 10 zile lucrătoare după care vor fi returnate emitentului, care le va plăti prin mandat postal în termen de 10 zile lucrătoare. Aceste sume nu vor fi purtătoare de dobândă.

În caz de suprasubscriere, Intermediarul va transmite subscriitorilor alături de extrasul de cont și o informare asupra numărului de obligațiuni alocate față de cele subscribe/plătite.

Motive independente de Emitent sau Intermediar pot duce la întârzieri în procesarea datelor și întocmirea notificării cu privire la rezultatele Ofertei sau la închiderea Ofertei prin obținerea confirmării primirii notificării de închidere a ofertei. Prin urmare, nici Intermediarul și nici Emitentul nu își asumă nici o responsabilitate în caz de întârziere a restituirii sumelor convenite investitorilor în caz de suprasubscriere a Ofertei, întârziere provocată de motive independente de voința acestora.

**in cazul inchiderii fara succes a ofertei publice**, sumele depuse de subscriitori vor fi returnate in termen de maxim 48 ore de la data confirmarii primirii notificarii de inchidere a ofertei. Plata se va face fie prin virament bancar, în contul indicat de subscriitor la rubrica «cont pentru plăți ulterioare» specificat pe formularul de subscriere, fie în numerar, la unitatea unde s-a depus formularul de subscriere. Aceste sume nu vor fi purtătoare de dobânda. Sumele aferente restituirilor în numerar vor fi disponibile la sediile de subscriere pentru un interval de 10 zile lucrătoare după care vor fi returnate emitentului, care le va plăti prin mandat poștal în termen de 10 zile lucrătoare

### Anularea ofertei

In acest caz sumele vor fi returnate investitorilor incepand cu a 10-a zi lucratoare de la anularea ofertei de catre CNVM, prin aceleasi modalitati de plata folosite pentru plata dobanzilor si a imprumutului, specificate la capitolul "Modalitati de plata a dobanzii si a imprumutului obligatar catre investitori". Sumele aferente restituirilor in numerar vor fi disponibile la sediile implicate, pentru un interval de 10 zile lucratoare dupa care vor fi returnate emitentului, care le va plati prin mandat postal.

### 9.2. Piața pe care vor fi admise la tranzacționare valorile mobiliare ce fac obiectul ofertei.

Se vor depune toate diligentele pentru admiterea la tranzacționare a obligațiunilor folosind sistemul electronic de tranzacționare al Bursei de Valori București, într-o perioadă estimată de maximum 4 luni de la data confirmării primirii notificării de închidere a ofertei.

### 9.3. Diluarea cotei detinute de actionarii existenti ai emitentului.

Nu este cazul.

### 9.4. Cheltuieli ocazionate de oferta publica.

#### Comisioane de intermediere:

- Taxa fixa egala cu echivalentul a 1.000 EURO pentru Managerul sindicatului de intermediere si echivalentul a 1.000 Euro pentru Co-managerul sindicatului de intermediere.
- Comision de distributie egal cu 0,75% din valoarea nominala initiala pentru fiecare obligatiune subscrisa si alocata in urma inchiderii ofertei.

#### Comisionul CNVM:

- Reprezinta 0,5% din valoarea totala a emisiunii.

## 10. Informatii suplimentare

### 10.1. Capitalul social

Valorile mobiliare emise de societate si aflate in circulatie la data redactarii acestui prospect sunt actiunile comune ale International Leasing. Societatea a emis un singur tip de actiuni nominative, evidentiata in registrul aflat la RRA pe baza contractului nr. 4272/14.12.2001. Valoarea nominala a actiunilor este 1.000 ROL/actiune; numarul actiunilor emise de societate este 72.692.852.000. Conform Statutului societatii, actiunile sunt indivizibile cu privire la societatea care nu recunoaste decat un proprietar pentru fiecare actiune. Incepand din 11 ianuarie 2002 actiunile societatii se tranzactioneaza cu simbolul YTLS. In prezent actiunile sunt listate la BER si utilizeaza sistemul pus la dispozitie de catre BVB. Ultima tranzactie din data de 29.11.2005 a fost efectuata la un pret de 0.2 RON/actiune fata de o valoare nominala a actiunii de 0,1000 RON.

Capitalul social la infiintare a fost de 100.000 mii ROL impartit in 100.000 actiuni in valoare nominala de 1.000 ROL/actiune.

Urmare a Hotararii Adunarii Generale Extraordinare din data de 30.06.1998 s-a majorat capitalul social prin aport in numerar de la 100.000.000 ROL la 500.000.000 ROL impartit in 500.000 actiuni cu valoarea nominala de 1.000 ROL/actiune.

In conformitate cu Hotararea Adunarii Generale Extraordinare din data de 09.03.1999 capitalul social se majoreaza de la valoarea de 500.000.000 ROL la valoarea de 2.952.400.000 ROL. Majorarea are loc in doua etape, prin emiterea unui numar de 2.452.400 actiuni noi, dupa cum urmeaza:

#### Etapa I:

Se majoreaza capitalul social de la valoarea de 500.000.000 ROL la valoarea de 1.394.400.000 ROL prin aporturi noi in natura dupa cum urmeaza:

- Imobilul avand destinatia de spatiu comercial situat la adresa Cluj Napoca, Str. Primaverii nr. 1, bl. B1, judetul Cluj, spatiu intabulat in Cartea Funciara nr. 119605 Cluj Napoca topo. 23541/2/XXII, situat pe teren topo. 23541/2. Valoarea de aport este de 485.000.000 ROL, conform raportului de expertiza tehnica evaluatorie imobiliara efectuat de S.C. ROMANIAN EXPERT CONSULTING S.R.L. prin Expert Evaluator Dumitrascu Marin, autoriz. 153, depus societatii sub numarul 2028/5/18.03.1999. Se acorda un numar de 485.000 actiuni nou emise.
- Autoturism marca DAEWOO CIELO GLE M/T P/S A/C inmatriculat sub numarul B-91-FCF, carte identitate B-387336, ALB CASABLANCA si autoturism marca DAEWOO CIELO GL A/C inmatriculat sub numarul B-92-FCF, carte identitate B-362801, GRIS FANTOM. Valoarea de aport este de 79.700.000 ROL, respectiv 69.700.000 ROL, conform rapoartelor de expertiza tehnica evaluatorie mobiliara efectuate de S.C. ROMANIAN EXPERT CONSULTING S.R.L.,

depusa societatii sub numerele 2028/1/18.03.1999 si, respectiv, 2028/2/18.03.1999. Se acorda un numar de 149.400 actiuni nou emise.

- Imobilul avand destinatia de spatiu administrativ situat la adresa Bucuresti, Str. Pictor Stefan Dumitrescu nr. 13, bl. 12, ap. 28, sector 4. Valoarea de aport este de 260.000.000 ROL, conform raportului de expertiza tehnica evaluatorie imobiliara efectuat de S.C. ROMANIAN EXPERT CONSULTING S.R.L, depus societatii sub numarul 2028/3/18.03.1999. Se acorda un numar de 260.000 actiuni nou emise.

Se modifica numarul actiunilor emise, in prima etapa de la 500.000 actiuni la un numar de 1.394.400 actiuni, prin emiterea unui numar de 894.400 actiuni subscribe si varsate.

#### *Etapa II:*

Se majoreaza capitalul social de la 1.394.400.000 ROL la valoarea de 2.952.400.000 ROL, prin prelevarea la capitalul social a sumei de 1.558.000.000 ROL, suma rezultata din reevaluarea imobiliarilor corporale in baza prevederilor HG 983/1998 modificata prin HG 95/1999.

Reevaluarea activelor imobiliare a fost efectuata de catre Expertul tehnic evaluator Dumitrascu Marin, aut. 153, prin rapoartele de expertiza tehnica evaluatorie imobiliara depuse societatii sub numerele 2028/4/18.03.1999 si respectiv, 2028/6/18.03.1999.

Reevaluarea a avut ca obiect activele imobiliare ale societatii avand urmatoarele date de identificare:

(a) Teren Colonia Borhanci nr. 13, Cluj Napoca, in suprafata de 10.678 mp.

(b) Apartament Bucuresti, B-dul 1 Mai (Ion Mihalache), nr. 111, bl 12A, sc. B, et. 9, ap . 88, sector1.

Fata de valoarea rezultata din raportul de expertiza de 1.500.000.000 ROL pentru imobilul (a) si 308.000.000 ROL pentru imobilul (b), precum si fata de valoarea contabila inregistrata a acestora, de 100.000.000 ROL pentru imobilul (a) si 150.000.000 ROL pentru imobilul (b), se constata diferente din reevaluare in valoare de 1.558.000.000 ROL, ce urmeaza a fi prelevate la capitalul social. Se emit un numar de 1.558.000 actiuni noi, aferent celei de-a doua etape de majorare, modificandu-se numarul actiunilor emise de la 1.394.400 actiuni la un numar de 2.952.400 actiuni emise; valoarea nominala a actiunilor ramane neschimbata.

Structura capitalului social devine urmatoarea:

- 500.000.000 ROL;
- 894.400.000 ROL contravaloare aport in natura;
- 1.558.000.000 ROL, prelevare la capital din diferente din reevaluare conform HG 983/98 modificata prin HG 95/99.

Urmare a Hotararii Adunarii Generale Extraordinare din data de 13.04.2001 capitalul social se majoreaza cu 2.248.856.000, de la 2.952.400.000 la 5.201.256.000 ROL prin emisiunea de 2.248.856 noi actiuni cu valoare nominala de 1000 ROL, in doua etape, astfel:

#### *Etapa I :*

Se majoreaza capitalul social de la valoarea de 2.952.400.000 ROL la 4.188.340.000 ROL, cu noi aporturi in numerar de 1.235.940.000 ROL, emitandu-se 1.235.940 noi actiuni nominative in valoare nominala de 1.000 ROL fiecare, subscribe si varsate astfel :

BAILESTEANU CATALINA ADRIANA , subscrie 540.215 actiuni nominative cu valoare nominala de 1000 ROL, in valoare totala de 540.215.000 ROL si varsa integral suma de 540.215.000 ROL.

HOREANGA HORIA - DEMETRU – IOAN, subscrie 695.725 actiuni, in valoare totala de 695.725.000 ROL si varsa integral suma de 25.000 USD la cursul de 27.829 ROL/USD, reprezentand echivalentul a 695.725.000 ROL .

#### *Etapa a II-a :*

Se majoreaza capitalul social rezultat dupa realizarea noilor aporturi in numerar, de la 4.188.340.000 ROL la 5.201.256.000 ROL, cu 1.012.916.000 ROL, prin prelevarea din fondurile de rezerva constituite din repartizarea profitului. Se vor emite 1.012.916 noi actiuni nominative

cu o valoare nominala de 1000 ROL, care se vor repartiza actionarilor gratuit, proportional cu cota de participare la capitalul social .

In conformitate cu hotararea Adunarii Generale a Actionarilor din data de 24.05.2001, capitalul social se majoreaza astfel:

- majorarea capitalului social de la 5.201.256.000 ROL cu 16.091.979.000 ROL la 21.293.235.000 ROL prin prelevare din fondurile de rezerva constituit din diferentele favorabile rezultate din reevaluarea patrimoniului.

Reevaluarea a fost inregistrata la Registrul Comertului la data de 12.07.2001, a fost in valoare de 16,091,979,000 ROL si a fost semnata de evaluator Badiu Anisoara.

Structura capitalului social devine urmatoarea:

Subscris 21.293.235.000 ROL din care 25.000 USD;

aport in natura : 894.400.000 ROL ;

prelevare fond de rezerva 1.012.916.000 ROL

diferente favorabile din reevaluarea patrimoniului 16.091.979.000 ROL

Numarul de actiuni nominative devine 21.293.235.

In AGEA din 20.03.2002 s-a aprobat majorarea capitalului social cu 9.267.288.00 pana la suma de 30.560.523.000 ROL prin prelevare din fondurile de rezerva constituite din repartizarea profitului si din diferentele favorabile rezultate din reevaluarea unor bunuri imobile. Majorarea a fost inregistrata la Registrul Comertului la data de 22.08.2002.

In AGEA din 04.09.2003 s-a aprobat majorarea capitalului social cu suma de 16.199.323.000 ROL cu noi aporturi in numerar, emitandu-se un numar de 16.199.323 actiuni la valoarea nominala de 1.000 ROL, subscrise si varsate integral. In urma inregistrarii majorarii la Oficiul Registrului Comertului, capitalul social este de 46.759.846.000 ROL din care 50.496 USD (echivalentul a 1.535.020.000 ROL) si 45.224.826.000 ROL, din care 894.400.000 aport in natura si 44.330.426.000 aport in numerar.

In urma Hotararii AGEA din 08.03.2004 si a Deciziei Administratorului Unic din 12.03.2004, se majoreaza capitalul social cu suma de 3.104.046.00 ROL din repartizarea profitului aferent anului 2003, prin emiterea unui numar de 3.104.046 actiuni noi la valoare nominala de 1.000 ROL, care s-au distributi gratuit catre toti actionarii inregistrati la data de referinta, proportional cu cota de participare la capitalul social. Astfel, noul capital social inregistrat la Oficiul Registrului Comertului este de 49.863.892.000 ROL, impartit in 49.863.892 actiuni cu valoare nominala de 1.000 ROL.

In AGEA din data de 20.09.2004. s-a aprobat majorarea capitalului social cu 22.828.960.000 ROL cu noi aporturi in numerar. Astfel, noul capital social este 72.692.852.000 ROL (CIM 42975/27.09.2004), reprezentata prin 72.692.852 actiuni la valoare nominala de 1.000 ROL/actiune.

Structura actionariatului la data intocmirii prezentului Prospect de oferta este :

Necula Ioana Mihaela – 71,12456% (51.702.475 actiuni) ;

Horeanga Horia Demetrescu Ioan – 8,67816% (6.308.400 actiuni) ;

BD Markant Consimpex SRL – 8,38666% (6.096.503 actiuni);

Certinvest SA – 1,92835% (1.401.770 actiuni)

actionari tip lista – 9,88227% (7.183.704 actiuni)

## 10.2. Actele constitutive ale emitentului

La prezentul prospect sunt anexate urmatoarele documente:

- Actul constitutiv al SC International Leasing SA
- Certificatul de Inregistrare la Registrul Comertului pentru SC International Leasing SA
- Certificatele de Inregistrare Mentiuni referitoare la modificarile de capital social de la constituirea companiei pana in prezent.

## 10.3. Documentele ce vor fi puse la dispozitia investitorilor.

Toate documentele specificate la punctul 10.2. sunt disponibile investitorilor, fiind atasate ca anexe la prezentul prospect.

## PARTEA I NOTA PRIVIND CARACTERISTICILE OBLIGATIUNILOR

### CAPITOLUL 1 PERSOANELE RESPONSABILE

**1.1. Numele si functia persoanelor fizice sau denumirea si sediul persoanelor juridice responsabile pentru informatiile incluse in prospect sau in anumite parti ale acesteia, caz in care se vor preciza aceste parti.**

**Intercapital Invest SA** cu sediul social in Bucuresti, Bdul. Aviatorilor 33, sector 1, inmatriculat la Oficiul Registrului Comertului sub nr J40/6447/1995, Cod Unic de Inregistrare 7631041, reprezentata de Razvan Florin PASOL – Presedinte/Director General.

**International Leasing SA** cu sediul social in Bucuresti, Str. Buzesti nr. 75, et. 6, sector 1, inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului cu nr J40/10772/1995, Cod Unic de Inregistrare 8018909, reprezentata de Ioana Mihaela NECULA – Administrator Unic.

**BCR Securities SA** cu sediul social in Bucuresti, Calea Grivitei 160 mezanin, sector 1, inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului cu nr. J40/4667/1996, Cod Unic de Inregistrare 8612595, reprezentata de catre Maria ZAMFIROIU – Director.

**1.2. Declaratii ale persoanelor responsabile, mentionate la punctul 1.1., din care sa reiasa ca informatiile incluse in prospect sunt, dupa cunostintele lor, in conformitate cu realitatea si nu contin omisiuni de natura sa afecteze semnificativ continutul acesteia.**

Verificand continutul acestui prospect, INTERNATIONAL LEASING SA, reprezentata de catre Ioana Mihaela Necula – Administrator Unic, accepta responsabilitatea pentru continutul acestuia si confirma ca informatiile furnizate sunt in conformitate cu realitatea si ca nu contin omisiuni sau declaratii neadevarate de natura sa afecteze semnificativ continutul prospectului.

Intercapital Invest SA, reprezentata de catre Razvan Florin Pasol - Presedinte/Director General, in calitate de intermediar al ofertei publice primare de vanzare de obligatiuni emise de SC INTERNATIONAL LEASING SA, declara ca dupa cunostintele sale, informatiile prezentate in Prospectul de oferta publica sunt in conformitate cu realitatea si nu contin omisiuni de natura sa afecteze semnificativ continutul acestuia.

BCR Securities SA, reprezentata de catre Maria ZAMFIROIU – Director, in calitate de intermediar al ofertei publice primare de vanzare de obligatiuni emise de SC INTERNATIONAL LEASING SA, declara ca dupa cunostintele sale, informatiile prezentate in Prospectul de oferta publica sunt in conformitate cu realitatea si nu contin omisiuni de natura sa afecteze semnificativ continutul acestuia.

## CAPITOLUL 2 FACTORI DE RISC

### 2.1. Riscuri legate de insuficienta dezvoltare a pietei de capital din Romania

BVB este o bursa relativ recent infiintata cu un volum de tranzactionare redus ca urmare atat a numarului mic de emitenti admisi la tranzactionare, cat si al lichiditatii scazute a actiunilor acestora. Ca o particularitate piata secundara a obligatiunilor are una dintre cele mai scazute lichiditati din Europa Centrala si de Est. Ulterior admiterii obligatiunilor la tranzactionare pe BVB, nu se poate da nici o garantie privind lichiditatea sau valoarea lor de tranzactionare pe piata secundara. In acelasi timp, procedurile de decontare, compensare si inregistrare a tranzactiilor cu valori mobiliare nu a atins inca nivelul de dezvoltare al pietelor de valori mature.

### 2.2. Factori de risc referitori la valorile mobiliare oferite.

Riscul legat de emisiunea de obligatiuni:

Piata emisiunilor de obligatiuni din Romania este inca in faza de dezvoltare si din acesta cauza exista riscul de lichiditate redusa a obligatiunilor tranzactionate pe o piata organizata. Aceasta emisiune este a treia emisiune a societatii International Leasing SA.

Riscul de neplata in cadrul acestei emisiuni este acoperit prin contractul de asigurare a emisiunii de obligatiuni emise de SC International Leasing SA, **Contract RFO 004, inregistrat cu nr. 26057 din 21.12.2004** incheiat intre **SC BCR ASIGURARI SA** in calitate de **Asigurator** si **SC International Leasing SA** in calitate de **Asigurat**. Prin contractul de asigurare, Asiguratul se obliga sa plateasca o prima de asigurare Asiguratorului, iar acesta se obliga ca, in caz de neplata a principalului sau a dobanzilor imprumutului obligatar, cu respectarea tuturor conditiilor prezentului contract, sa indeplineasca obligatiile de plata asumate de Asigurat, in limite si la termene convenite. Contractul de asigurare este valabil numai impreuna cu Prospectul de emisiune de obligatiuni avizat de C.N.V.M., completat cu dovada primirii notificarii cu privire la rezultatele ofertei de catre C.N.V.M.

Obiectul asigurarii il reprezinta garantia financiara pe care Asiguratorul, o constituie prin plata in locul Asiguratului a principalului si a dobanzilor imprumutului obligatar conform Prospectului de emisiune. Acoperirea se refera numai la riscurile definite mai sus si care pot sa apara in relatiile cu detinatorii de obligatiunile in cauza, nominalizati in Registrul de obligatiuni. Suma asigurata este valoarea imprumutului principal si a dobanzilor aferente.

Indeplinirea cumulativa, de catre Asigurat, a urmatoarelor conditii, este necesara pentru a se putea angaja raspunderea Asiguratorului:

- sa emita lunar scrisori de garantie, cu destinatia platii dobanzilor imprumutului obligatar, la intreaga valoare a dobanzilor datorate investitorilor pentru fiecare scadenta in parte. In acest sens Asiguratul va emite un grafic, parte integranta a prezentului contract de asigurare, ce va contine cuantumul si termenele destinate platii dobanzilor, corelat cu termenele si sumele scadente din Prospectul de emisiune.
- riscul sa nu se fi produs din vina sau complicitatea unui presupus al Asiguratului, actionand in aceasta calitate.

sa emita scrisori de garantie, cu destinatia platii principalului imprumutului obligatar, cu o valoare de 100% din valoarea principalului; emiterea scrisorilor se va efectua lunar pentru fiecare al doilea semestru al anului de asigurare. Asiguratul are posibilitatea de a emite scrisori de garantie pentru o perioada de maxim 1 an. Cuantumul si termenele prevazute pentru plata principalului vor fi parte a graficului emis de Asigurat si vor fi corelate cu termenele si sumele scadente din Prospectul de emisiune

Excluderi: in baza prezentei polite nu se acorda despagubiri pentru daunele cauzate direct sau indirect de:

- riscurile generale de forta majora invocata si dovedita;
- orice alte riscuri ce pot fi acoperite prin alte tipuri de asigurari;
- pierderi datorate fluctuatiei cursului valutar si devalorizarii leului;
- frauda, reaua intentie, reaua credinta a Asiguratului, dovedite;
- riscurile politice (razboi, razboi civil, revolutie, rebeliune, tulburari civile);
- pierderile financiare datorate riscurilor petrecute inainte de intrarea in vigoare a politei.

Raspunderea Asiguratorului incepe odata cu confirmarea de catre C.N.V.M. a primirii notificarii referitoare la oferta de obligatiuni si inceteaza odata cu plata principalului imprumutului obligatar (care are scadenta in a 1461-a zi de la data confirmarii de catre CNVM a primirii notificarii referitoare la oferta) de catre Asigurat sau de catre Asigurator.



### CAPITOLUL 3 INFORMATII CHEIE

#### 3.1. Interese ale persoanelor fizice si juridice implicate in emisiune.

Nu este cazul.

#### 3.2. Motivele initierii ofertei si utilizarea fondurilor rezultate.

Motivele care stau la baza initierii ofertei sunt date de majoarea resurselor curente utilizate in vederea cresterii volumului activitatilor operationale de leasing si implicit a numarului de contracte incheiate.

Intentiile International Leasing SA privind fondurile atrase prin emisiunea de obligatiuni au ca scop marirea resurselor de finantare si utilizarea acestora in vederea incheierii contractelor de leasing cu diversi utilizatori.

### CAPITOLUL 4 INFORMATII CU PRIVIRE LA OBLIGATIUNILE PROPUSE A FI ADMISE LA TRANZACTIONARE PE O PIATA REGLEMENTATA

#### 4.1. Valoarea totala a obligatiunilor propuse a fi admise la tranzactionare pe o piata reglementata.

Valoarea nominala (VN):  $VN_{RON} = 100,00$ ;  
Pret emisiune: (PE):  $PE_{RON} = 100,00$  ;  
Valoarea principalului : 4.800.000,00 RON (48.000.000.000 ROL);

IN CADRUL ACESTEI OFERTE NU SE ACCEPTA SUBSCRIEREA DE FRACTIUNI DE OBLIGATIUNI

**Rambursarea principalului (PM):** Rambursarea principalului se face in RON, in patru transe anuale egale, in termen de 10 zile lucratoare de la datele cupon pentru rambursarea principalului.

#### 4.2. Descrierea tipurilor si claselor de valori mobiliare ce sunt propuse a fi admise la tranzactionare cu precizarea inclusiv a codului ISIN sau a unui altfel de cod de identificare.

Prezenta Oferta are ca obiect vanzarea la pretul de 100 RON/obligatiune (1.000.000 ROL/obligatiune) a unui numar de 48.000 obligatiuni emise de SC INTERNATIONAL Leasing SA.

Conform prevederilor contractului de intermediere modalitatea de efectuare a ofertei publice este "**plasamentul intermediat**" iar metoda de intermediere este "**metoda celei mai bune executii**". Oferta se deruleaza pe o perioada de 10 zile lucratoare, cu posibilitatea prelungirii, conform normelor in vigoare.

Emitentul obligatiunilor este S.C. INTERNATIONAL Leasing S.A., cu sediul in Bucuresti - 1, Str. Buzesti nr. 75, et. 6, inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului Bucuresti sub numarul J40/10772/12.12.1995, Cod Unic de Inregistrare 8018909.

Marimea fondurilor care se scoteaza a fi obtinute de Emitent: 4.800.000,00 RON (48.000.000.000 ROL).

Clasa de valori mobiliare: obligatiuni nominative, neconvertibile, asigurate emise in forma dematerializata, evidentiata prin inscriere in cont.

Numarul obligatiunilor oferite spre subscriere: 48.000 obligatiuni.

Cele 48.000 obligatiuni sunt numerotate de la YTLS C01 la YTLS C48.000.

#### **4.3. Legislatia aplicabila obligatiunilor ce fac obiectul ofertei publice.**

- Legea nr. 31/1990 republicata;
- Ordonanta Guvernului nr. 51/1997 privind operatiunile de leasing si societatile de leasing modificata si completata prin Legea 90/1998 si Legea 99/1999 privind unele masuri pentru accelerarea reformei economice;
- Ordinul Ministrului Finantelor nr. 686/1999 pentru aprobarea normelor privind inregistrarea in contabilitate a operatiunilor de leasing
- Legea 297/2004 privind piata de capital
- Regulamentul C.N.V.M nr.13/2004 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare.

#### **4.4. Indicarea faptului daca obligatiunile sunt nominative sau la purtator.**

Obligatiunile sunt nominative, neconvertibile, asigurate emise in forma dematerializata, evidentiata prin inscriere in cont.

#### **4.5. Moneda in care au fost emise valorile mobiliare.**

Emisiunea de obligatiuni este efectuata in moneda nationala RON.

#### **4.6. Rangul obligatiunilor ce sunt propuse a fi admise la tranzactionare pe o piata reglementata precum si orice clauze care sunt intentionate a subordona imprumutul obligatar unor obligatii prezente sau viitoare ale emitentului.**

Obligatiunile sunt titluri de credit, prin urmare obligatii au calitatea de creditori ai societatii pentru suma reprezentand valoarea obligatiunilor subscribe. Creantele si drepturile creditorilor si/sau ale detinatorilor altor valori mobiliare emise sau asigurate de catre emitent nu sunt supuse nici unei subordonari cu exceptia celor prevazute de lege.

Prezentul Prospect privind emisiunea de obligatiuni constituie contractul de imprumut obligatar intre Emitent si investitori si este supus legii romane. Modificarea drepturilor detinatorilor de valori mobiliare poate surveni exclusiv ca urmare a schimbarii bazei legale in Romania.

Instanta competenta in solutionarea litigiilor:

Litigiile nascute din sau in legatura cu interpretarea, executarea ori incetarea prezentului contract de imprumut obligatar se vor rezolva pe cale amiabila.

Litigiile care nu vor putea fi rezolvate pe cale amiabila, vor fi solutionate de instantele de drept comun.

La momentul intocmirii prospectului de oferta instanta competenta, conform prevederilor Codului de procedura civila, astfel:

- pentru litigiile de pana la 100.000,00 RON, competenta materiala apartine Judecatoriei; pentru litigiile de peste 100.000,00 RON, competenta materiala apartine Tribunalului Municipiului Bucuresti;

#### 4.7. Descrierea drepturilor atasate obligatiunilor inclusiv orice limitari ale acestor drepturi inclusiv procedura de exercitare a acestor drepturi.

Obligatarii au dreptul la restituirea sumei datorate si la plata dobanzilor aferente cu preferinta fata de actionarii societatii. Acest drept al obligatarului subzista indiferent daca societatea a obtinut beneficii sau nu. Detinatorii de obligatiuni nefiind actionari nu au drepturile conferite de aceasta calitate dar nici obligatiile specifice acestei calitati. Prin urmare obligatarul nu are obligatia principala de a participa la pierderile societatii .

#### 4.8. Rata nominala a dobanzii si prevederi privind dobanda de platit.

**Rata dobanzii (d) :** variabila, recalculata semestrial conform formulei  
**BUBOR<sub>6M</sub> + 2,25%**

unde

BUBOR<sub>6M</sub> – reprezintă rata anuală medie a dobânzii active pentru depozitele la termen de 6 luni plasate la alte bănci pe piața interbancară monetară. Informații privind nivelul ratelor BUBOR se găsesc zilnic pe pagina de web a BNR ([www.bnro.ro](http://www.bnro.ro))

In evaluarea BUBOR se ia in calcul media aritmetica ale valorilor inregistrate pe parcursul ultimelor 5 zile lucratoare anterioare datei de referinta.

Dobânda aferentă primei perioade de calcul este de **10.75% pe an**; dobânda se calculează începând cu data confirmării de către CNVM a raportului de închidere privind rezultatele ofertei și se plătește semestrial.

Dobânda pentru următoarele perioade de plată ale dobanzii se face publică printr-un anunț publicat in doua ziare de circulație națională. Nivelul dobânzii va fi comunicat CNVM și prin sistemul pietei de tranzactionare.

Dobânda de plata  $D = (d \times N \times VN) / 360$  zile, unde d este formula de calcul a ratei dobanzii definita mai sus, N = nr. de zile corespunzătoare perioadei pentru care se plătește dobânda, VN = valoarea nominală a Obligațiunilor.

Rata dobanzii obligatiunilor este variabila si se recalculeaza si plateste semestrial, prin intermediul Agentului de plata.

Valoarea cuponului si rata dobanzii aferente fiecarui semestru vor face obiectul unui Raport curent intocmit conform Regulamentului CNVM nr 2/1996. Acesta se va comunica CNVM, pietei de tranzactionare a Obligațiunilor si va fi publicat in doua ziare de circulatie nationala.

**Periodicitatea platii dobanzii:** plata dobanzii se face semestrial astfel:

Data de referinta *)	Data cupon	Intervalul de plata a dobanzii	Perioada pentru care se plateste dobanda
31-mar-06	7-apr-06	10 zile lucratoare	Data confirmarii primirii notificarii de inchidere a ofertei – 6 apr 06
2-oct-06	9-oct-06	10 zile lucratoare	7 apr 06 – 8 oct 06
2-apr-07	9-apr-07	10 zile lucratoare	9 oct 06 – 8 apr 07
1-oct -07	8-oct-07	10 zile lucratoare	9 apr 07 – 7 oct 07

31-mar-08	7-apr-08	10 zile lucratoare	8 oct 07 – 6 apr 08
30-sep-08	7-oct-08	10 zile lucratoare	7 apr 08 – 6 oct 08
31-mar-09	7-apr-09	10 zile lucratoare	7 oct 08 – 6 apr 09
A 1461 zi de la data confirmarii primirii notificarii de inchidere a ofertei, fara 4 zile lucratoare	A 1461 zi de la data confirmarii primirii notificarii de inchidere a ofertei	10 zile lucratoare incepand cu prima zi lucratoare de la data confirmarii primirii notificarii de inchidere a ofertei	7 apr 09 - a 1461 zi de la data confirmarii primirii notificarii de inchidere a ofertei.

\*) In vederea inregistrarii ca detinator de Obligatiuni in Registrul Detinatorilor de Obligatiuni este necesar ca ultima tranzactie de Obligatiuni in urma careia investitorul devine titular de Obligatiuni sa se realizeze cu cel puțin trei zile lucratoare inainte de data declarata ca data de referinta.

Platile dobanzilor si ale imprumutului se vor face astfel :

A. Pentru detinatorii rezidenti :

- pentru detinatorii care au achizitionat obligatiuni in cadrul ofertei publice si care nu au completat rubrica «cont plati ulterioare », plata se face prin sucursalele Bancii Comerciale Romane unde au subscris;
- pentru detinatorii care au achizitionat obligatiuni si care au completat rubrica «cont plati ulterioare », plata se face prin virament, in contul si banca mentionate in formularul de subscriere;
- pentru detinatorii care au achizitionat obligatiuni de pe piata pe care acestea sunt listate si care nu au transmis emitentului informatii cu privire la modalitatea de plata, plata se face prin sucursalele judetene si de sector ale Bancii Comerciale Romane corespunzator adresei de domiciliu al investitorului;
- pentru detinatorii de obligatiuni sau pentru cei care au achizitionat de pe piata pe care acestea sunt listate si care au transmis emitentului informatii cu privire la modalitatea de plata, plata se face prin virament in contul si banca specificata de investitor emitentului;
- pentru detinatorii care nu au transmis informatii cu privire la modalitatea de plata (nici pe formularul de subscriere, nici ulterior) si care nu au ridicat contravaloarea dobanzii/principalului, Emitentul va transmite sumele convenite prin mandat postal.

B. Pentru detinatorii nerezidenti platile se vor face in mod direct de catre emitent, prin virament bancar in conturile specificate de investitori.

Platile de dobanda in numerar se efectueaza pe o perioada de 10 zile lucratoare de la momentul inceperii platilor, conform prezentului prospect de oferta publica.

Sumele neridicate de investitori in intervalul de plata a dobanzii, respectiv imprumutului, vor fi disponibile la sediul **Agentului de plata** si se vor prescrie conform legislatiei in vigoare.

Orice modificare de sediu/cont/date de identificare vor fi luate in considerare de Emitent, daca vor fi comunicate in scris prin posta cu trei zile anterioare datei cupon.

Detinatorii de obligatiuni nu vor pretinde dobanzi aferente celor 10 zile de plata, pentru sumele datorate de Emitent la momentul platii principalului si a dobanzilor si neridicate.

Comisioanele bancare percepute la subscrierea obligatiunilor in numerar de catre clienti se suporta de catre Emitent.

Comisioanele bancare percepute la initierea ordinului de plata (transfer bancar), vor fi suportate de catre subscriitori.

In caz de suprasubscriere, revocare a subscrierii, inchidere fara succes, respectiv anularea ofertei publice primare de vanzare de obligatiuni, Emitentul va suporta toate comisioanele aferente restituirii in numerar a sumelor ce reprezinta contravaloarea obligatiunilor subscrise/platite.

Detinatorul de obligatiuni va suporta la incasarea in numerar a dobanzilor si a principalului, comisioanele bancare de ridicare de numerar.

**4.9. Data maturitatii imprumutului si aranjamentele pentru amortizarea imprumutului inclusiv procedurile de rambursare. Daca se intentioneaza o rambursare anticipata, la initiativa emitentului sau a detinatorului de obligatiuni, se vor descrie termenii si conditiile acesteia.**

Data maturitatii emisiunii de obligatiuni este a 1461-a zi de la data confirmarii primirii notificarii de inchidere a ofertei.

Data de referinta a maturitatii obligatiunilor este a 1461-a zi de la data confirmarii primirii notificarii de inchidere a ofertei, fara patru zile lucratoare.

Rambursarea principalului se face in RON, in patru transe anuale egale, in termen de 10 zile lucratoare de la datele cupon pentru rambursarea principalului.

Valoarea nominala:

Data	RON/obligatiune
la data emisiunii	100,00 (100%) (100 RON)
2 octombrie 2006	75,00 (75%) (75 RON)
1 octombrie 2007	50,00 (50%) (50 RON)
30 septembrie 2008	25,00 (25%) (25 RON)
a 1461 - a zi de la data confirmarii primirii notificarii de inchidere a ofertei	0

Valoarea principalului la subscriere (PS) : 4.800.000,00 RON (48.000.000.000 ROL);

Nu exista clauze de rascumparare anticipata.

**4.10. Indicarea randamentului obligatiunii.**

**Rata dobanzii (d)** : dobanda este variabila, recalculata semestrial conform formulei **BUBOR<sub>6M</sub> + 2,25%** pe an.

**4.11. Modul de reprezentare a detinatorilor de obligatiuni inclusiv o identificare a persoanei care ii reprezinta pe investitori.**

In baza Legii 31/1990 cu modificarile ulterioare, detinatorii de obligatiuni se pot intruni in Adunarea Generala pentru a delibera asupra intereselor lor. Adunarea detinatorilor de obligatiuni legal constituita poate:

- a) sa numeasca un reprezentant al detinatorilor de obligatiuni si unul sau mai multi supleanti, cu dreptul de a-i reprezenta fata de societate si in justitie, fixandu-le remuneratia; acestia nu pot lua parte la administrarea societatii, dar vor putea asista la adunarile sale generale;
- b) sa indeplineasca toate actele de supraveghere si de aparare a intereselor lor comune sau sa autorizeze un reprezentant cu indeplinirea lor;
- c) sa constituie un fond, care va putea fi luat din dobanzile cuvenite detinatorilor de obligatiuni, pentru a face fata cheltuielilor necesare apararii drepturilor lor, stabilind, in acelasi timp, regulile pentru gestiunea acestui fond;
- d) sa se opuna la orice modificare a actului constitutiv sau a conditiilor imprumutului, prin care s-ar putea aduce o atingere drepturilor detinatorilor de obligatiuni;
- e) sa se pronunte asupra emiterii de noi obligatiuni.

**4.12. Mentionarea tuturor actelor decizionale in baza carora valorile mobiliare au fost sau vor fi emise.**

- Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor SC INTERNATIONAL Leasing SA din 31 August 2004
- Procesul Verbal al Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor SC INTERNATIONAL Leasing SA din 31 August 2004
- Decizia Administratorului Unic nr. 3515/16.06.2005 al SC INTERNATIONAL Leasing SA.
- Dovada publicarii hotararii aferente respectivei emisiuni în Monitorul Oficial al Romaniei (copie din Monitorul Oficial al Romaniei);
- Certificat constatator – ORC nr. 623097/1.09.2005 ca nu s-au inregistrat opozitii la hotaririle AGA depuse de SC International Leasing SA.

**4.13. Data la care au fost/vor fi emise valorile mobiliare.**

Valorile mobiliare sunt considerate emise incepand cu data confirmarii primirii notificarii de inchidere a ofertei.

**4.14. Descrierea oricaror restrictii cu privire la libera transferabilitate a obligatiunilor.**

Obligatiunile emise in prezenta oferta publica primara au valoare egala si acorda posesorilor drepturi egale. Nu exista alte prevederi care sa afecteze drepturile detinatorilor de obligatiuni.

## CAPITOLUL 5 TERMENII SI CONDITIILE OFERTEI

### 5.1. Conditile, datele statistice specifice ofertei, calendarul ofertei si procedura pentru subscrierea in cadrul ofertei

#### 5.1.1 Conditile specifice ofertei

Oferta publica primara initiala de obligatiuni a Emitentului cu numar fix de valori mobiliare oferite.

#### 5.1.2 Valoarea totala a ofertei si numarul de obligatiuni emise; daca valoarea nu este fixata, descrierea procedurii de stabilire si a datei anuntului public a valorii definitive a ofertei.

Marimea fondurilor care se sconteaza a fi obtinute de Emitent: 4.800.000,00 RON (48.000.000.000 ROL) prim emiterea unui numar de 48.000 obligatiuni. Data anuntului public va fi in maxim 3 zile lucratoare de la acordarea deciziei CNVM.

#### 5.1.3 Durata ofertei, inclusiv orice posibile amendamente privind prelungirea perioadei de derulare a ofertei.

Perioada de subscriere se va desfasura pe parcursul a 10 zile lucratoare de la data 12.12.2005 pana la data de 23.12.2005 cu posibilitatea prelungirii, conform normelor in vigoare.

#### 5.1.4 Locurile de subscriere si programul de lucru cu publicul.

##### Locuri de subscriere:

##### Intermediari:

**SSIF Intercapital Invest** – Bucuresti – 1, Bdul. Aviatorilor 33, tel 021- 222.87.44/222.87.31

**SSIF Intercapital Invest** – Baia Mare, Bd Unirii 6, ap 44, tel 0262.22.33.70; Constanta, Strada Mircea Cel Batran Nr. 99C, Etaj 2, tel 0241.51.84.00;

**SSIF BCR Securities** – Bucuresti - 1, Calea Grivitei nr. 160 mezanin, tel. 021-2223703/2223704

**Grup de distributie: BANCA COMERCIALA ROMANA** prin urmatoarele locatii:

Nr.crt.	Adresa	Telefon
<b>Sucursale judetene</b>		
1	Sucursala Judeteană Alba Str.Tudor Vladimirescu nr. 35, Alba Iulia	0258- 810.115/810.116
2	Sucursala Judeteană Arad Str. Penes Curcanul nr. 14-16, Arad	0257- 254.460/255.040
3	Sucursala Judeteană Arges Str. Republicii nr. 83, Pitesti	0248- 635.238/638.880
4	Sucursala Judeteană Bacău Str. 9 Mai nr. 11, Bacău	0234- 531.411/535.314
5	Sucursala Judeteană Bihor Str. Dimitrie Cantemir nr. 2/c, Oradea	0259- 437.543/437.586
6	Sucursala Judeteană Bistrița-Nasăud Piata Petru Rareș nr. 1A, Bistrița	0263- 219.883/219.880

7	Sucursala Judeteana Botosani	Piata Revolutiei nr. 9, Botosani	0231-514.752/531.060
8	Sucursala Judeteana Brasov	Bdul 15 Noiembrie nr. 90A, Brasov	0268-330.152/330.257
9	Sucursala Judeteana Braila	Str. Calarasilor nr. 17, Braila	0239-614.918/613.967
10	Sucursala Judeteana Buzau	Str. Unirii nr. 207, Buzau	0238-711.005/711.004
11	Sucursala Judeteana Caras-Severin	Str. I. L. Caragiale nr.10, Resita	0255-216.889/214.212
12	Sucursala Judeteana Calarasi	Str. Sloboziei nr. 4, Calarasi	0242-312.313/316.963
13	Sucursala Judeteana Cluj	Str. George Baritiu nr. 10-12, Cluj Napoca	0264-591.304/591.227
14	Sucursala Judeteana Constanta	Str. Traian nr. 68, Constanta	0241-639.533/638.200
15	Sucursala Judeteana Covasna	Str. Nicolae Iorga nr. 7-9, Sfantu Gheorghe	0267-316.099/352.205
16	Sucursala Judeteana Dambovita	Bdul Mircea cel Batran nr.1, Targoviste	0245-220.484/213.724
17	Sucursala Judeteana Dolj	Str. Olteț nr. 4, Craiova	0251-411.304/414.887
18	Sucursala Judeteana Galati	Str. Brailei nr. 35, Galati	0236-463.330/461.406
19	Sucursala Judeteana Giurgiu	Str. Vlad Tepes nr.14 Bl. MUV 3, Giurgiu	0246-212.773/211.699
20	Sucursala Judeteana Gorj	Str. Geneva nr. 2, Targu Jiu	0253-219.187/211.114
21	Sucursala Judeteana Harghita	Str. Florilor nr. 2, Miercurea Ciuc	0266-372.249/371.551
22	Sucursala Judeteana Hunedoara	Piata I. C. Bratianu nr.3, Deva	0254-218.360/211.745
23	Sucursala Judeteana Ialomita	Bdul Chimiei nr. 21, Slobozia	0243-231.304/231.305
24	Sucursala Judeteana Iasi	Str. Palat nr. 11, Iasi	0232-230.506/230.500
25	Sucursala Judeteana Maramures	Bdul Unirii nr. 15, Baia Mare	0262-221.296/226.732
26	Sucursala Judeteana Mehedinti	Str. Aurelian nr. 44, Drobeta Turnu Severin	0252-312.058/312.025
27	Sucursala Judeteana Mures	Str. Gh. Doja nr. 1-3, Targu Mures	0265-267.338/263.255
28	Sucursala Judeteana Neamt	Bdul Traian nr. 19, Piatra Neamt	0233-232.001/232.000
29	Sucursala Judeteana Olt	Str. Basarabilor nr.1, Slatina	0249-411.790/411.798
30	Sucursala Judeteana Prahova	Str. Valeni nr. 42, Ploiesti	0244-408.800/408.820
31	Sucursala Judeteana Satu-Mare	Piata 25 Octombrie bl. T4-T6, Satu Mare	0261-712.370/711.670
32	Sucursala Judeteana Salaj	Piata Iuliu Maniu nr. 2, Zalau	0260-661.973/661.972
33	Sucursala Judeteana Sibiu	Str. Emil Cioran nr. 1, Sibiu	0269-212.311/212.131
34	Sucursala Judeteana Suceava	Str. Stefan cel Mare nr. 31, Suceava	0230-216.289/520.187
35	Sucursala Judeteana Teleorman	Str. Dunarii nr. 137, Alexandria	0247-314.009/317.101
36	Sucursala Judeteana Timis	Calea Aradului nr. 11, Timisoara	0256-494.400/494.600
37	Sucursala Judeteana Tulcea	Str. Toamnei nr. 2, Tulcea	0240-510.334/510.105
38	Sucursala Judeteana Vaslui	Str. Stefan cel Mare nr. 53, Vaslui	0235-



			322.153/322.150
39	Sucursala Judeteana Valcea	Str. General Magheru nr. 20, Rm. Valcea	0250-734.114/736.804
40	Sucursala Judeteana Vrancea	Str. Fundatura Cuza Voda nr. 1, Focsani	0237-217.762/217.700
<b>Municipiul Bucuresti</b>			
41	Sucursala Izvor	B-ul Libertatii nr. 22, bl. 102, sector 5	335.19.82/ 336.17.03
42	Sucursala Unirea	B-ul Unirii nr. 43-45, bl. E2-E3, sector 3	323.54.26/ 323.00.80
43	Sucursala Sector 1	Calea Victoriei nr. 155 Bl. D1, sector 1	212.82.60/ 212.82.62
44	Sucursala Sector 2	Str. Popa Lazar nr. 8, sector 2	252.79.59/ 252.79.86
45	Sucursala Sector 3	B-ul Decebal nr. 11, bl. S14, sector 3	321.44.40/ 323.44.10
46	Sucursala Sector 4	B-ul Unirii nr. 63, bl. F4, sector 3	323.38.91/ 323.20.67
47	Sucursala Sector 5	B-ul Tudor Vladimirescu nr. 57, bl. T4, sector 3	322.68.02/ 322.68.80
48	Sucursala Sector 6	B-ul Timisoara nr. 4-6, sector 6	413.91.47/ 413.41.49
49	Sucursala Universitate	B-ul Regina Elisabeta nr. 5, sector 3	312.16.78/ 312.61.85
50	Sucursala Lipscani	Str. Lipscani nr. 18-20, sector 3	315.68.37/ 314.99.40

Programul de lucru cu publicul pentru oferta este intre orele 9:00 si 17:30 pentru sediile Intercapital Invest si respectiv 9:00 si 14:00 pentru celelalte sedii de subscriere mentionate, in fiecare zi lucratoare, de luni pana vineri.

Subscrierile se pot efectua prin ordin de plata sau prin numerar la sediul Managerului de Sindicat, Co-managerul-ului si la sediile Grupului de distributie.

Subscrierile se pot efectua la sediul Intermediarului pe baza platilor efectuate in contul cu codul IBAN RO80BRDE450SV05477994500 deschis la BRD, suc. Mari Clienti Corporativi pentru operatiunile efectuate in contul SSIF Intercapital Invest SA; sau in contul cu codul IBAN RO66RNCB5019000010550114 deschis la BCR Sucursala Grivita, pentru operatiunile efectuate in contul SSIF BCR Securities SA, distribuite prin BCR Securities si unitatile Bancii Comerciale mentionate in cadrul prospectului.

Prin semnarea Formularului de Subscriere, investitorii confirma citirea Prospectului si efectuarea subscrierii in conditiile prevazute in prezentul Prospect. Formularul de Subscriere reprezinta acceptarea neconditionata a conditiilor Ofertei.

Formularele de subscriere vor fi disponibile, fie tiparite, fie editate prin aplicatie informatica.

#### 5.1.5 Descrierea procedurii de alocare pro-rata si modalitatea de rambursare a fondurilor platite in exces de subscriitori.

##### Alocarea obligatiunilor

Alocarea obligatiunilor subscribe in cadrul Ofertei se va efectua dupa ultima zi a perioadei de derulare a ofertei.

- **in cazul incheierii cu succes a ofertei** in cadrul careia numarul obligatiunilor subscribe este mai mic decat numarul obligatiunilor oferite, toate formularele inregistrate si platite vor fi onorate integral, restul obligatiunilor nesubscrise urmand a fi anulate. Se considera ca oferta este incheiata cu succes daca la data inchiderii acesteia au fost subscribe de minim 100 de subscriitori si platite integral iar valoarea subscrierilor este de cel putin 100.000 euro.

- **in caz de suprasubscripție** alocarea obligațiunilor participanților la subscriere se va face **"Pro rata"**. Astfel, fiecare investitor va primi, în urma alocării, un număr de obligațiuni egal cu numărul de obligațiuni subscribe înmulțit cu indicele de alocare. Indicele de alocare se va calcula prin împărțirea numărului de obligațiuni oferit la numărul de obligațiuni valabil subscribe. În cazul în care rămân resturi, se va proceda după cum urmează: 1) rezultatul înmulțirii între numărul de obligațiuni subscribe de fiecare investitor și indicele de alocare se rotunjește prin scăderea restului și ajungerea la un număr întreg de obligațiuni alocate; 2) restul de obligațiuni nealocate rezultate va fi distribuit tuturor investitorilor după algoritmul:

- investitorii vor fi ordonați descrescător în funcție de valoarea subscrierilor
- fiecărui investitor i se va aloca o obligațiune, în ordinea de mai sus
- în cazul în care, după alocarea unei obligațiuni fiecărui investitor, vor rămâne obligațiuni nealocate, procesul va fi reluat până când toate obligațiunile rămase vor fi alocate

Pentru obligațiunile nealocate restituirea sumelor se va face fie prin virament bancar, în contul indicat de subscriitor la rubrica «cont pentru plăți ulterioare» specificat pe formularul de subscriere, fie în numerar, la unitatea unde s-a depus formularul de subscriere - în maximum 10 zile lucrătoare de la ultima zi de subscriere. Sumele aferente restituirilor în numerar vor fi disponibile la sediile de subscriere pentru un interval de 10 zile lucrătoare după care vor fi returnate emitentului, care le va plăti prin mandat postal în termen de 10 zile lucrătoare. Aceste sume nu vor fi purtătoare de dobândă.

În caz de suprasubscriere, Intermediarul va transmite subscriitorilor alături de extrasul de cont și o informare asupra numărului de obligațiuni alocate față de cele subscribe/plătite.

Motive independente de Emitent sau Intermediar pot duce la întârzieri în procesarea datelor și întocmirea notificării cu privire la rezultatele Ofertei sau la închiderea Ofertei prin obținerea confirmării primirii notificării de închidere a ofertei. Prin urmare, nici Intermediarul și nici Emitentul nu își asumă nici o responsabilitate în caz de întârziere a restituirii sumelor convenite investitorilor în caz de suprasubscriere a Ofertei, întârziere provocată de motive independente de voința acestora.

**in cazul închiderii fără succes a ofertei publice**, sumele depuse de subscriitorii vor fi returnate în termen de maximum 48 ore de la data confirmării primirii notificării de închidere a ofertei. Plata se va face fie prin virament bancar, în contul indicat de subscriitor la rubrica «cont pentru plăți ulterioare» specificat pe formularul de subscriere, fie în numerar, la unitatea unde s-a depus formularul de subscriere. Aceste sume nu vor fi purtătoare de dobândă. Sumele aferente restituirilor în numerar vor fi disponibile la sediile de subscriere pentru un interval de 10 zile lucrătoare după care vor fi returnate emitentului, care le va plăti prin mandat postal în termen de 10 zile lucrătoare

#### **Anularea ofertei**

În acest caz sumele vor fi returnate investitorilor începând cu a 10-a zi lucrătoare de la anularea ofertei de către CNVM, prin aceleași modalități de plată folosite pentru plata dobânzilor și a împrumutului, specificate la capitolul "Modalități de plată a dobânzii și a împrumutului obligator către investitori". Sumele aferente restituirilor în numerar vor fi disponibile la sediile implicate, pentru un interval de 10 zile lucrătoare după care vor fi returnate emitentului, care le va plăti prin mandat postal.

#### **5.1.6 Detalii cu privire la valoarea minimă respectiv maximă a subscrierii în cadrul ofertei (fie ca număr de obligațiuni fie ca valoare a investiției).**

Valoarea minimă a subscrierii: 1 obligațiune.

Valoarea maximă a subscrierii: nelimitată.

### 5.1.7 Metodele si limitele de timp pentru plata valorilor mobiliare si pentru livrarea valorilor mobiliare.

Subscrierile se pot efectua prin ordin de plata sau prin numerar la sediul Managerului de Sindicat, Co-managerul-ului si la sediile Grupului de distributie.

Subscrierile se pot efectua la sediul Intermediarului pe baza platilor efectuate in contul cu codul IBAN RO80BRDE450SV05477994500 deschis la BRD, suc. Mari Clienti Corporativi pentru operatiunile efectuate in contul SSIF Intercapital Invest SA; sau in contul cu codul IBAN RO66RNCB5019000010550114 deschis la BCR Sucursala Grivita, pentru operatiunile efectuate in contul SSIF BCR Securities SA, distribuite prin BCR Securities si unitatile Bancii Comerciale mentionate in cadrul prospectului.

### 5.1.8 Descrierea modului si datei in care rezultatele ofertei vor fi facute publice.

Rezultatele ofertei vor fi publicate intr-un ziar, in maxim trei zile lucratoare de la data confirmarii de catre CNVM a notificarii privind rezultatele ofertei.

### 5.1.9 Procedura de exercitare si transfer a drepturilor de preferinta precum si regimul drepturilor de preferinta care nu au fost exercitate.

Nu este cazul.

## 5.2. Planul de distributie si alocare

### 5.2.1. Diferitele categorii de investitori potentiali catre care sunt oferite valorile mobiliare. Se va indica daca oferta este facuta simultan pe piete din doua sau mai multe tari si daca o transa a fost si este rezervata pentru anumite categorii de investitori.

**Persoanele care pot subscrie obligatiuni:** Orice persoana fizica sau juridica rezidenta sau nerezidenta poate solicita cumpararea obligatiunilor, care fac obiectul prezentei ofertei publice primare. Oferta nu este facuta simultan pe piete din doua sau mai multe tari si nu exista transe rezervate pentru anumite categorii de investitori.

### 5.2.2. Modul de notificare a subscriitorilor cu privire la volumul de valori mobiliare alocat.

Dupa incheierea subscrierii, notificarile cu privire la volumul de obligatiuni alocate fiecarui investitor vor fi disponibile la sediile Managerului, Co-managerului si respectiv ale Grupului de Distributie.

### 5.3. Pretul de emisiune si valoarea nominala a obligatiunilor. Indicarea pretului estimat la care obligatiunile vor fi oferite sau criteriile si/sau conditiile de baza carora pretul si numarul obligatiunilor oferite publicului vor fi determinate si procedura prin care aceste informatii vor fi facute publice. Se va indica valoarea oricaror cheltuieli sau taxe care se solicita subscriitorilor.

Valoarea nominala (VN):  $VN_{RON} = 100,00$ ;  
Pret emisiune: (PE):  $PE_{RON} = 100,00$  ;  
Valoarea principalului : 4.800.000,00 RON (48.000.000.000 ROL);  
Subscriitorilor nu li se solicita nici un fel de cheltuieli sau taxe.

#### **5.4. Plasarea si distribuirea ofertei**

##### **5.4.1. Numele si adresa intermediarului ofertei sau al unor parti separate ale ofertei si in masura cunoscuta de emitent sau de ofertant, ale celor ce plaseaza oferta in diferite tari unde are loc oferta publica.**

**Intercapital Invest SA** in calitate de Manager Sindicat de Intermediere cu sediul social in Bucuresti, Bdul. Aviatorilor 33, sector 1, inmatriculat la Oficiul Registrului Comertului sub nr J40/6447/1995, Cod Unic de Inregistrare 7631041, reprezentata de Razvan Florin PASOL – Presedinte/Director General.

**BCR Securities SA** in calitate de Co-manager Sindicat de Intermediere cu sediul social in Bucuresti, Calea Grivitei 160 mezanin, sector 1, inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului cu nr. J40/4667/1996, Cod Unic de Inregistrare 8612595, reprezentata de catre Maria ZAMFIROIU – Director.

##### **5.4.2. Metoda de intermediere**

Metoda intermediere: metoda celei mai bune executii.

Alocarea obligatiunilor in caz de suprasubscriere: conform principiului “pro-rata”.

##### **5.4.3. Numele si adresa agentilor de plata si a agentilor de depozitare din fiecare tara**

Agentul de plata a dobanzilor si a principalului este International Leasing SA care va efectua plati catre detinatorii de obligatiuni inregistrati in registru la datele de referinta numai prin intermediul sucursalelor judetene si de sector mentionate in prospect ale Bancii Comerciale Romane.

SC International Leasing SA in calitate de administrator al registrului va calcula valoarea principalului si a dobanzilor pe toata durata de viata a obligatiunilor. Semestrial aceasta va pune la dispozitia BCR informatii cu privire la valoarea principalului si a dobanzilor de plata.

Managerul sindicatului de intermediere – SSIF Intercapital Invest SA, se va ocupa de consolidarea registrului detinatorilor de obligatiuni si transmiterea acestuia la societatea de registru independent.

Din motive independente de Emitent, Grupul de distributie sau de Intermediar pot apare intarzieri in procesarea datelor si confirmarea de catre CNVM a notificarii privind rezultatele ofertei publice de Obligatiuni. In aceste cazuri, nici Intermediarul, nici Grupul de distributie si nici Emitentul nu poate fi facut raspunzator de intarzierile aparute.

Dupa obtinerea confirmarii primirii notificarii de inchidere a ofertei si inscrierea obligatiunilor la CNVM., se vor face toate demersurile necesare inscrierii la tranzactionare a obligatiunilor.

Pana la data emiterii confirmarii cu privire la notificarea de inchidere a ofertei, agentul de depozitare va fi Managerul de Sindicat - Intercapital Invest SA. Dupa emiterea notificarii de inchidere a ofertei primare de obligatiuni emise de International Leasing SA, emitentul va incheia un contract de registru cu unul din Registrele Independente din Romania in cel mai scurt timp posibil.

**5.4.4. Numele si adresa entitatilor ce s-au angajat ferm sa subscrie emisiunea precum si indicarea caracteristicilor principale ale acordurilor incheiate cu aceste entitati (inclusiv data incheierii lor) si a cotelor ce vor fi subscribe. Atunci cand nu toata oferta este subscrisa, se va preciza portiunea nesubscrisa. Se va preciza comisionul de subscriere respectiv de intermediere.**

Nu exista nici un angajament de subscriere.

Comision de distributie este egal cu 0,75% din valoarea nominala initiala pentru fiecare obligatiune subscrisa si alocata in urma inchiderii ofertei.

**5.4.5. Informatii cu privire la cand va fi semnat contractul de subscriere.**

Nu este cazul.

## **CAPITOLUL 6 ADMITEREA LA TRANZACTIONARE A OBLIGATIUNILOR**

**6.1. Indicarea faptului daca valorile mobiliare oferite sunt subiect sau vor fi subiect ale unei cereri de admitere la tranzactionare pe o piata reglementata. Aceste aspecte vor fi precizate fara a se crea impresia ca admiterea la tranzactionare se va intampla in mod necesar. Daca este cunoscuta, data cand vor fi admise la tranzactionare valorile mobiliare.**

Obligatiunile INTERNATINAL Leasing se intentioneaza a fi tranzactionate la Bursa de Valori Bucuresti. In acest sens, se vor depune toate diligentele pentru admiterea la tranzactionare a obligatiunilor folosind sistemul electronic de tranzactionare al Bursei de Valori Bucuresti, intr-o perioada estimata de maxim 4 luni de la data confirmarii primirii notificarii de inchidere a ofertei.

**6.2. Pietele reglementate sau sistemele alternative de tranzactionare pe care, dupa stiinta emitentului, valori mobiliare din aceiasi clasa cu valorile mobiliare obiect al ofertei sunt admise la tranzactionare.**

Nu este cazul.

**6.3. Detalii cu privire la entitatile care au un angajament ferm de a actiona ca intermediari pe piata secundara pentru asigurarea lichiditatii prin afisarea de cotate de vanzare-cumparare si o descriere a principalilor termeni ai angajamentului lor.**

Nu este cazul.

## CAPITOLUL 7 INFORMATII SUPLIMENTARE

- 7.1. Daca consultantii in legatura cu emisiunea sunt mentionati in nota privind caracteristicile valorilor mobiliare, se va mentiona calitatea in care au actionat acestia in legatura cu oferta.**

Nu este cazul.

- 7.2. Indicarea altor informatii din nota care au fost auditate sau revizuite de auditorii emitentului si daca auditorii au produs un raport. In caz afirmativ, va fi reprodus cel putin un rezumat al acestui raport.**

Nu este cazul.

- 7.3. Daca declaratia sau un raport atribuite unui expert sunt incluse in nota se vor furniza numele acestei persoane, sediul profesional, calificarea ei profesionala precum si orice interes important ar avea in legatura cu emitentul. Daca raportul/declaratia au fost intocmite la cererea emitentului, se va face o declaratie cu privire la faptul ca aceste documente au fost incluse cu consimtamantul persoanei care a autorizat continutul acelei parti din nota.**

Nu este cazul.

- 7.4. Daca informatia a fost furnizata de o terta persoana, se va confirma faptul ca acesta informatie a fost reprodusa cu acuratete si ca, dupa cunostintele emitentului, nu au fost omise fapte care ar face ca informatia furnizata sa fie incorecta sau sa induca in eroare. In plus, se va identifica sursa informatiilor.**

Nu este cazul.

- 7.5. Agentiile de rating care au acordat rating emitentului sau obligatiunilor emise de el la cererea acestuia sau cu implicarea emitentului in procesul de rating. Scurta explicatie a semnificatiei ratingului acordat emitentului daca acesta a fost publicat anterior de catre agentia de rating.**

Nu este cazul.

- 7.6. Impozite si taxe privind câștigurile aferente obligatiunilor.**

### **7.6.1 Impozitarea veniturilor din dobanzi**

- Persoane fizice romane

Impozitul pe dobanzi pentru persoanele fizice, conform legislatiei in vigoare, va fi suportat de catre investitori, fiind retinut si virat de catre Agentul de plata.

- Persoane fizice straine

Impozitul pe dobanzi la instrumente/titluri de creanta emise de o persoana juridica romana se impoziteaza potrivit prevederilor legale si ale prevederilor conventiilor pentru evitarea dublei impuneri aplicabile acestora, dupa caz.

- Persoane juridice romane

Veniturile din dobanzi (cupoane) obtinute de persoane juridice romane nu se impoziteaza la sursa.

- Persoane juridice straine

Impozitul pe dobanzi la instrumente/titluri de creanta emise de o persoana juridica romana se impoziteaza potrivit prevederilor legale si ale prevederilor conventiilor pentru evitarea dublei impuneri aplicabile acestora, dupa caz.

### 7.6.2. Impozitarea castigului de capital

- Persoane fizice romane si straine

Impozitul pe castigul de capital pentru persoanele fizice, conform legislatiei in vigoare, va fi suportat de catre investitori.

- Persoane juridice romane

Veniturile din castigul de capital obtinute de persoane juridice romane nu se impoziteaza la sursa.

- Persoane juridice straine

Conform prevederilor legale si ale prevederilor conventiilor pentru evitarea dublei impuneri aplicabile acestora, dupa caz.

In cazul unor modificari ulterioare ale reglementarilor privind impozitarea veniturilor din detinerea de obligatiuni, taxele si impozitele aferente vor fi suportate conform reglementarilor in vigoare la acea data.

### 7.7. Optiunea de rascumparare a obligatiunilor

Nu exista clauze de rascumparare anticipata.

### 7.8. Precizari privind subordonarea împrumutului obligatar fata de alte datorii ale emitentului prezente sau viitoare.

Creantele si drepturile creditorilor si/sau ale detinătorilor altor valori mobiliare emise sau asigurate de catre emitent nu sunt supuse nici unei subordonari cu exceptia celor prevazute de lege.

Obligatiunile sunt titluri de credit, prin urmare obligatarii au calitatea de creditori ai societatii pentru suma reprezentand valoarea obligatiunilor subscribe. In aceste conditii obligatarii au dreptul la restituirea sumei datorate si la plata dobanzilor aferente cu preferinta fata de actionarii societatii. Acest drept al obligatarului subzista indiferent daca societatea a obtinut beneficii sau nu. Detinatorii de obligatiuni nefiind actionari nu au drepturile conferite de aceasta calitate dar nici obligatiile specifice acestei calitati. Prin urmare obligatarul nu are obligatia principala de a participa la pierderile societatii .

## 7.9. Prevederi privind revocabilitatea subscrierilor efectuate.

Subscrierile realizate in cadrul ofertei sunt irevocabile; in cazul in care prospectul face obiectul unui amendament subscrierile pot fi retrase in termen de maximum trei zile lucratoare de la data publicarii respectivului amendament.

Revocarea subscrierii se poate face numai la acelasi sediu la care s-a scris. Pentru aceasta, subscriitorii vor trebui sa completeze un formular de revocare a subscrierii. In caz de revocare a subscrierii, sumele aferente obligatiunilor subscribe vor fi returnate subscriitorilor fie prin virament in contul bancar desemnat de subscriitor la rubrica "cont pentru plăți ulterioare" în situatia în care acesta este specificat de subscriitor in formularul de subscriere, fie în numerar, la unitatile unde s-a depus formularul de subscriere. Platile aferente revocarilor se efectueaza in maxim 5 zile lucratoare de la ultima zi de subscriere. Comisioanele si spezele bancare vor fi suportate de Emitent.

Sumele aferente restituirilor în numerar vor fi disponibile la sediile de subscriere pentru un interval de 10 zile lucratoare după care vor fi returnate de intermediar emitentului, care le va plăti prin mandat postal în termen de 10 zile lucratoare. Aceste sume nu vor fi purtatoare de dobanda.



## PARTEA II FISA DE PREZENTARE A EMITENTULUI

### CAPITOLUL 1 PERSOANE RESPONSABILE DE INTOCMIREA PROSPECTULUI

**1.1. Numele si functia persoanelor fizice sau denumirea si sediul persoanelor juridice responsabile pentru informatiile incluse in fisa de prezentare sau in anumite parti ale acesteia, caz in care se vor preciza aceste parti.**

**Intercapital Invest SA** cu sediul social in Bucuresti, Bdul. Aviatorilor 33, sector 1, inmatriculat la Oficiul Registrului Comertului sub nr J40/6447/1995, Cod Unic de Inregistrare 7631041, reprezentata de Razvan Florin PASOL – Presedinte/Director General.

**International Leasing SA** cu sediul social in Bucuresti, Str. Buzesti nr. 75, et. 6, sector 1, inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului cu nr J40/10772/1995, Cod Unic de Inregistrare 8018909, reprezentata de Ioana Mihaela NECULA – Administrator Unic.

**BCR Securities SA** cu sediul social in Bucuresti, Calea Grivitei 160 mezanin, sector 1, inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului cu nr. J40/4667/1996, Cod Unic de Inregistrare 8612595, reprezentata de catre Maria ZAMFIROIU – Director.

**1.2. Declaratii ale persoanelor responsabile, mentionate la punctul 1.1., din care sa reiasa ca informatiile incluse in fisa de prezentare sunt, dupa cunostintele lor, in conformitate cu realitatea si nu contin omisiuni de natura sa afecteze semnificativ continutul acesteia.**

Verificand continutul acestui prospect, SA, reprezentata de catre Ioana Mihaela Necula – Administrator Unic, accepta responsabilitatea pentru continutul acestuia si confirma ca informatiile furnizate sunt in conformitate cu realitatea si ca nu contin omisiuni sau declaratii neadevarate de natura sa afecteze semnificativ continutul fisei de prezentare.

Intercapital Invest SA, reprezentata de catre Razvan Florin Pasol - Presedinte/Director General, in calitate de intermediar al ofertei publice primare de vanzare de obligatiuni emise de SC INTERNATIONAL LEASING SA, declara ca dupa cunostintele sale, informatiile prezentate in Fisa de Prezentare sunt in conformitate cu realitatea si nu contin omisiuni de natura sa afecteze semnificativ continutul acestuia.

BCR Securities SA, reprezentata de catre Maria ZAMFIROIU – Director, in calitate de intermediar al ofertei publice primare de vanzare de obligatiuni emise de SC INTERNATIONAL LEASING SA, declara ca dupa cunostintele sale, informatiile prezentate in Fisa de Prezentare sunt in conformitate cu realitatea si nu contin omisiuni de natura sa afecteze semnificativ continutul acestuia.

## CAPITOLUL 2 AUDITORII FINANCIARI

### 2.1. Numele si adresele auditorilor financiari ai emitentului care au auditat situatiile financiare ale acestuia pe ultimii trei ani precum si informatii privind apartenenta acestora la un organism profesional.

Auditorul societatii International Leasing SA este SC 3B EXPERT AUDIT SRL, cu sediul social in Bucuresti, str. Aurel Vlaicu nr. 114, sector 2, inmatriculata la Registrul Comertului Bucuresti sub nr. J40/6669/1998, CUI R10767770 inregistrata la Camera Auditorilor din Romania sub nr. 073/31.05.2001, reprezentata legal prin Octav Badiu, auditor financiar autorizat de Camera auditorilor din Romania sub nr. 20520.

In conformitate cu Raportul de Certificare asupra Situatiilor Financiare catre Consiliul de Administratie al International Leasing SA pentru anii 2001, 2002, 2003 si 2004, "situatiile financiare prezinta de o maniera fidela, in toate aspectele semnificative, pozitia financiara a societatii, precum si rezultatele operatiunilor sale pentru exercitiul contabil incheiat la acea data, in conformitate cu Standardele Internationale de Contabilitate."

### 2.2. Informatii referitoare la situatia in care auditorii au demisionat, au fost inlocuiti sau nerealesi in perioada acoperita de situatiile financiare din ultimii trei ani.

Nu este cazul.

## CAPITOLUL 3 INFORMATII FINANCIARE SELECTATE

### 3.1. Informatii financiare selectate referitoare la emitent prezentate pentru fiecare din ultimii doi ani financiari si orice perioada financiara intermediara subsecventa.

Bilantul contabil si contul de profit si pierderi pentru ultimele trei exercitii financiare constituie anexe la prezentul Prospect de Emisiune.

Situatia patrimoniului, in forma prescurtata se prezinta dupa cum urmeaza :

	31.12.2001	31.12.2002	31.12.2003	31.12.2004	31.06.2005
Active imobilizate – total	207.531.843	362.350.824	670.243.198	785.743.380	856.830.433
Imobilizari necorporale	3.506	167.065	132.967	422.662	225.587
Imobilizari corporale	125.536.373	173.893.903	279.412.647	373.605.419	419.228.315
Imobilizari financiare	81.991.964	188.289.956	390.697.584	411.715.299	437.376.531
Active circulante – total	25.711.486	46.720.977	123.703.565	91.518.057	76.974.543
Stocuri	22.953	0	83.958.096	1.045.784	1.265.281
Creante	25.255.461	43.412.310	32.733.422	74.991.143	67.805.303
Investitii financiare pe termen scurt	24.000	0	0	0	0
Casa si conturi la banci in ROL	409.072	3.308.667	7.017.047	8.462.221	7.903.959
Cheltuieli in avans	352.840	54.704	226.640	6.879.652	5.071.276
<b>TOTAL ACTIV</b>	<b>233.596.169</b>	<b>409.126.505</b>	<b>794.173.403</b>	<b>877.122.180</b>	<b>938.876.252</b>
Datorii ce trebuie platite intr-o perioada pana la un an	85.148.010	101.039.332	325.797.983	233.817.448	282.011.257

mii ROL

Active circulante nete, respectiv datorii curente nete	-82.677.566	-99.346.033	-303.596.015	-243.877.973	-298.493.285
Datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an	100.220.970	223.295.787	308.233.565	447.240.472	458.311.153
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	0	7.652.430	0	0	0
Venituri in avans	23.593.882	45.599.382	101.733.237	101.439.325	98.527.847
Capital social	21.293.235	30.560.523	46.759.846	72.692.852	72.692.852
Rezerve	3.340.072	1.496.052	1.789.103	2.342.671	2.342.671
Rezultatul exercitiului financiar	3.185.004	1.055.980	3.397.096	7.675.118	5.401.060
Capitaluri proprii total	24.633.307	32.056.574	58.413.618	94.624.935	100.025.995
<b>TOTAL PASIV</b>	<b>233.596.169</b>	<b>409.126.505</b>	<b>794.173.403</b>	<b>877.122.180</b>	<b>938.876.252</b>

Cifra de afaceri pe ultimii patru ani:

INDICATORI	2001	2002	2003	2004	Q2/2005
CIFRA DE AFACERI	97.502.094	162.856.390	313.743.159	399.014.876	197.506.702
Venituri din exploatare – total	98.688.446	165.341.625	369.566.122	488.743.946	231.372.998
Venituri financiare – total	781.764	1.472.080	25.500.546	84.659.013	34.304.894
Venituri exceptionale – total	18.185.012	34.083.356	0	0	0
<b>VENITURI TOTALE</b>	<b>117.655.222</b>	<b>200.897.061</b>	<b>395.066.668</b>	<b>573.402.959</b>	<b>265.677.892</b>
Cheltuieli pentru exploatare – total	77.131.982	126.017.850	312.541.211	486.089.936	231.157.187
Cheltuieli financiare – total	6.837.704	36.795.228	76.664.449	76.241.654	28.014.235
Cheltuieli exceptionale – total	29.868.632	36.074.211	0	0	0
<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	<b>113.838.318</b>	<b>198.887.289</b>	<b>389.205.660</b>	<b>562.331.590</b>	<b>259.171.422</b>
Rezultatul din exploatare	21.556.464	39.323.775	57.024.911	2.654.010	215.811
Rezultatul financiar	-6.055.940	-35.323.148	-51.163.903	8.417.359	6.290.659
Rezultatul exceptional	-11.683.620	-1.990.855	0	0	0
<b>PROFIT BRUT</b>	<b>3.816.904</b>	<b>2.009.772</b>	<b>5.861.008</b>	<b>11.071.369</b>	<b>6.506.470</b>
<b>PROFIT NET</b>	<b>3.185.004</b>	<b>1.055.980</b>	<b>3.397.096</b>	<b>7.675.118</b>	<b>5.401.060</b>

## CAPITOLUL 4 FACTORI DE RISC

**Factori de natura politica, juridica si economica referitoare la piata unde se face emisiunea.**

**Riscul de natura economica:**

Riscul de natura economica este mult diminuat comparativ cu anii trecuti. Din punct de vedere macroeconomic se simte o fragilitate in deficitul de cont curent, in politicile bugetare precum si in politicile valutare. Pe ansamblu insa companiile beneficiaza in aceasta perioada de un context economic si financiar favorabil.

**Riscul datorat instabilitatii legislative:**

Perioada de tranzitie în care se afla Romania se caracterizeaza si prin instabilitate si o oarecare incoerenta legislativa, cu efecte în plan economic. Legislatia privind constituirea si activitatea societatilor comerciale si cea referitoare la piata de capital este într-un continuu proces de schimbare.

**Factori de natura economica privind industria în care opereaza emitentul.**

Factorii de risc la care este supusa activitatea de leasing (valabil si pentru alte ramuri) ar fi de natura macroeconomica, inclusiv la nivelul clientilor si furnizorilor.

Aceasta implica:

- instabilitatea cadrului legislativ legat de fiscalitate si impunere (taxe vamale TVA, impozite, deductibilitate, etc.),
- modalitatea de aplicare a Codului Fiscal cu modificarile si completarile la zi, nerealizarea previziunilor privind nivelul inflatiei sau al cursului valutar, etc.

## CAPITOLUL 5 INFORMATII DESPRE EMITENT

### 5.1. Informatii generale

#### 5.1.1 Denumirea, sediul, codul fiscal si numarul de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului.

Emitentul obligatiunilor puse in vanzare este Societatea comerciala INTERNATIONAL LEASING S.A., cu sediul in Bucuresti, Str. Buzesti nr. 75, et. 6, sector 1, inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului Bucuresti sub numarul J40/10772/12.12.1995, Cod Unic de Inregistrare 8018909.

#### 5.1.2. Data înfiintarii si durata de functionare a acestuia.

Societatea este inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului Bucuresti sub numarul J40/10772/1995 din data de 12.12.1995, prin Sentinta Civila nr.11355 din 11.12.1995 publicata in Monitorul Oficial nr. 1162 din 1996.

S.C. INTERNATIONAL LEASING S.A. Bucuresti s-a constituit ca societate pe actiuni prin subscriptie simultana. Societatea functioneaza in conformitate cu dispozitiile contractului de societate, statutului societatii din data de 30 oct 1995.

Durata de functionare este nelimitata.

#### 5.1.3. Legislatia în conformitate cu care functioneaza emitentul si forma legala în care este constituit.

SC INTERNATIONAL LEASING SA este persoana juridica romana, constituita ca societate pe actiuni prin subscriptie integrala si simultana a capitalului social în conformitate cu Legea 31/1990, completata, cu modificarile si completarile la zi privind societatile comerciale si dispozitiile Codului Civil si Codului Comercial, OG nr. 51/1997 privind operatiunile de leasing si societatile de leasing, Legea nr. 90/1998 pentru aprobarea Ordonantei Guvernului nr. 51/1997 privind operatiunile de leasing si societatile de leasing, promulgata prin Decretul nr. 142/1998.

#### 5.1.4 Orice eveniment recent cu privire la emitent care are importanta pentru evaluarea solvabilitatii emitentului.

Nu este cazul.

### 5.2. Politica de investitii

#### 5.2.1. Descrierea principalelor investitii facute de la data ultimilor situatii financiare publicate.

Nu este cazul.

#### 5.2.2. Informatii cu privire la investitiile principale viitoare cu privire la care organele de conducere ale emitentului si-au luat angajamente ferme.

Nu este cazul.

#### 5.2.3. Informatii cu privire la sursele principale de finantare a investitiilor la care se face referire la punctul 5.2.2.

Nu este cazul.

## CAPITOLUL 6 PRIVIRE GENERALA ASUPRA ACTIVITATII EMITENTULUI

### 6.1. Activitati principale

#### 6.1.1. Descrierea principalelor activitati desfasurate de emitent cu mentionarea principalelor categorii de produse /servicii vandute respective prestate.

##### ***Leasing financiar si operational.***

Contractele incheiate pot fi atat de leasing financiar cat si operational, beneficiarii facilitatilor oferite de legislatia romana in vigoare pentru achizitiile in sistem leasing, fiind atat persoane juridice, cat si persoane fizice autorizate sau persoane fizice.

##### ***Sales and lease-back.***

Utilizatorul poate decide vanzarea bunurilor (echipamente, autoturisme, etc.) catre INTERNATIONAL LEASING, folosindu-le in continuare in baza unui contract de leasing, oferindu-i acestuia posibilitatea obtinerii unor disponibilitati banesti imediate. Bunurile pot fi achizitionate ulterior, la sfarsitul contractului de leasing, achitand valoarea reziduala a acestora.

##### ***Project finance and development***

Consecventa principiilor si ideilor pe care le promoveaza, INTERNATIONAL LEASING a lansat la inceputul anului 2002 un nou produs financiar pentru finantarea achizitionarii de echipamente si utilaje in sistem leasing.

Fiecare solicitare venita din partea clientilor este tratata separat, asemeni unui proiect unic, termenii si conditiile de finantare urmand a fi stabiliti in functie de solicitare, situatia financiara, istoricul relatiei cu International Leasing, domeniul de activitate, valoarea si tipul produsului, termenii de plata si livrare convenit cu furnizorii, piata second hand a produsului, garantiile oferite, etc.

##### ***Leasing second-hand***

Analizand nevoile companiilor mici, cu dificultati in imobilizarea unor sume importante in modernizarea parcului auto, oferim posibilitatea achizitionarii in leasing a autoturismelor second-hand. Totodata, clientii International Leasing, in urma unor analize privind bonitatea, pot inlocui autoturismul prin compensarea sumei evaluate ca avans la un nou contract de leasing, indiferent de tipurile de autoturisme alese.

La data de 31 mai 2005, se afla in derulare un numar de aprox. 1056 contracte de leasing financiar si operational din care :

- |                       |                      |
|-----------------------|----------------------|
| - leasing financiar   | <b>664 contracte</b> |
| - persoane fizice     | 29 contracte         |
| - persoane juridice   | 635 contracte        |
| - leasing operational | <b>392 contracte</b> |
| - persoane fizice     | 8 contracte          |
| - persoane juridice   | 384 contracte        |

77,46% dintre bunurile finantate (ca si valoare) sunt autoturisme si autoutilitate, restul reprezentand contracte pentru echipamente industriale, echipamente medicale, birotica, tehnica de calcul, terenuri si cladiri, etc.

### 6.1.2. Indicarea oricarui nou produs/activitate semnificative

Nu este cazul.

## 6.2. Piete principale

INTERNATIONAL LEASING a fost constituita in decembrie 1995 ca prima companie independenta de leasing cu capital integral romanesc. La zece ani de la infiintare experienta ne recomanda si ne pozitioneaza in topul companiilor independente de leasing, de serviciile INTERNATIONAL LEASING beneficiind pana in prezent clienti din Bucuresti, Iasi, Brasov si Pitesti.

Serviciile companiei sunt asigurate de o echipa tanara - media de varsta a personalului este sub 35 ani - dinamica, moderna, dar mai ales flexibila, permitand companiei sa reactioneze prompt si intr-un mod profesional la schimbarile din piata.

### 6.2.1. Baza declaratiilor facute de emitent cu privire la pozitia sa de piata.

Nu este cazul.

## CAPITOLUL 7 STRUCTURA ORGANIZATORICA

### 7.1. Daca emitentul este parte a unui grup, scurta descriere a grupului si a pozitiei emitentului in cadrul acestuia.

Detinerile SC International Leasing SA in capitalul social al altor societati sunt prezentate in tabelul de mai jos:

Societate	Capital social/Cod CAEN	Detinere International Leasing	Sediu social
INTERNATIONAL LEASING IASI SA 1 J22/596/2001 CUI R13974656	2.487.075.000 ROL (25.000 ROL/actiune) 6521- activitati de creditare pe baza de contract	80 % = 1.989.660.000 ROL	Iasi, Calea Chisinaului nr.45, judetul Iasi
INTERNATIONAL LEASING BRASOV SA 2 J08/32/2003 CUI 15113164	2.674.950.000 ROL (25.000 ROL/actiune) 6521- activitati de creditare pe baza de contract	25 % = 668.737.500 ROL	Brasov, Strada Toamnei nr.22, scara C, parter, ap.1, judetul Brasov
INTERNATIONAL LEASING SRL PITESTI 3 J03/1119/1994 CUI R6065858	500.000.000 ROL 2811-Fabricarea de constructii metalice si parti componente ale structurilor metalice	60 % = 300.000.000 ROL	Pitesti, Strada Armand Calinescu nr.2, judetul Arges

4	Klado Motors Srl	96.100.000 ROL 5030 - comert cu piese si accesorii pentru autovehicule	99 % = 95.139.000 ROL	Iasi, Calea Chisinaului nr.45, judetul Iasi
5	SEPHORA SRL J40/13529/2002 CUI R15105048	2.000.000 ROL 5010 – comert cu autovehicule	20 % = 400.000 ROL	Bucuresti, Strada Nisipari nr.25, ap.1, sector 1
6	FUNDATIA GENESIS RAF 1/19.09.2000 CF 13382212	<u>Patrimoniu:</u> 88.344.512 ROL	<u>Aport</u> 42,94 % = 37.935.133 ROL	Bucuresti, Str. Nisipari nr.25, sector 1

**7.2. Daca emitentul este dependent de alte entitati din cadrul grupului se va preciza clar acest fapt impreuna cu o explicatie a tipului de dependenta.**

Emitentul nu este dependent de alte entitati ale grupului. International Leasing detine o cota de capital in cadrul unor societati de natura sa aiba un impact semnificativ asupra evaluarii propriilor active si pasive si asupra situatiei financiare a acestuia.

<b>SOCIETATE</b>	<b>Cont profit si pierdere</b>	<b>Rezerve</b>	<b>Dividende</b>
	<i>dupa plata impozitului</i>		
	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2004</b>
International Leasing Iasi	5.320.816	655.154	nu este cazul
International Leasing Brasov	1.261.519	201.722	nu este cazul
International Leasing Pitesti	(72.710)	33.386	nu este cazul
Sephora	21.293	2.910	nu este cazul
Klado Motors	52.996	123.063	nu este cazul



## CAPITOLUL 8 INFORMATII PRIVIND EVOLUTIILE INREGISTRATE

- 8.1. Declaratie cu privire la faptul ca nu s-au produs schimbari importante adverse cu privire la perspectivele emitentului de la data ultimelor situatii financiare auditate publicate ale emitentului. In cazul in care acestea s-au produs se vor oferi detalii ale acestor schimbari.**

SC INTERNATIONAL LEASING SA, reprezentata de Ioana Mihaela NECULA, in calitate de Administrator Unic, declara ca ca nu s-au produs schimbari importante adverse cu privire la perspectivele emitentului de la data ultimelor situatii financiare auditate publicate ale emitentului.

- 8.2. Informatii cu privire la orice tendinte, angajamente sau evenimente care este probabil sa aiba un efect asupra perspectivelor emitentului pentru cel putin anul financiar curent**

Nu este cazul.

## CAPITOLUL 9 PREVIZIUNI PRIVIND PROFITUL EMITENTULUI

- 9.1. Declaratie care sa cuprinda principalele supozitii pe care emitentul isi intemeiaza previziunile cu privire la profitul sau viitor.**

Previziunile contului de profit si pierdere si a cifrei de afaceri au fost calculate pe baza informatiilor financiare istorice.

Estimari International Leasing SA, pentru anul 2005:

- cont profit si pierdere, dupa plata impozitului: 8.000.000.000 – 10.000.000.000 ROL;
- cifra de afaceri: 550.000.000.000 ROL.

### Strategie

- Asigurarea calitatii serviciilor si satisfacerea cerintelor clientilor
- Largirea numarului de furnizori cu care sa existe acorduri preferentiale de colaborare
- Extinderea retelei de puncte de lucru
- Dezvoltarea de produse noi, in concordanta cu evolutia pietei
- Analiza posibilitatilor de preluare a operatiunilor sau portofoliilor altor societati de leasing
- Dezvoltarea colaborarii cu Institutiile financiare internationale, spre atragere de fonduri pe termen lung, la dobanzi competitive

### Surse de finantare:

- 1) Surse proprii obtinute din activitatea curenta
- 2) Credite bancare si imprumuturi de la asociati

- 3) Imprumuturi obligatare, emisiuni viitoare de obligatiuni
- 4) Majorari de capital prin emisiunea de noi actiuni

Atragerea surselor de finantare si selectarea acestora se va face urmarindu-se incadrarea in nivelurile parametrilor pietei si reducerea la maxim a costurilor finantarii.

**9.2. Raport intocmit de experti independenti sau auditori care sa declare ca in opinia acestora, previziunile au fost intemeiate pe argumentele invocate si ca principiile contabile utilizate pentru prognozele privind profitul sunt in concordanta cu cele ale politicii contabile a emitentului**

Previziunile privind profitul aferent anului 2005 sunt in concordanta cu politicile si principiile contabile ale societatii.

**9.3. Prognozele privind profitul trebuie elaborate pe o baza comparabila cu cea a informatiilor financiare istorice.**

Prognozele privind profitul sunt elaborate pe o baza comparabila cu cea a informatiilor financiare ale societatii.

## CAPITOLUL 10

### ORGANELE ADMINISTRATIVE, DE CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE ALE EMITENTULUI

**10.1. Numele si functia in cadrul emitentului a urmatoarelor persoane si a principalelor activitati desfasurate de aceasta in afara emitentului, in conditiile in care aceste activitati sunt semnificative pentru emitent.**

Administrarea societatii este exercitata de Administratorul Unic numit in persoana Dnei Necula Ioana Mihaela, care indeplineste si functia de Director General. In relatiile cu tertii, societatea este reprezentata de Administrator si de catre persoanele delegate de acesta. Administratorul unic raspunde fata de societate pentru prejudiciile aduse prin abateri de la statut sau pentru greseli in administrarea societatii.

Administrator unic:

Nume si prenume	Domiciliul	Cetatenia	Varsta (ani)	Calificare	Experienta profesionala (ani)	Functia	Vechimea in functie (ani)
Necula Ioana Mihaela	Str. Nisipari 25, apr 3, et 2, sector 1	Romana	32	Economist	9,5	Director General	8

Comisia de cenzori:

Gestiunea societatii este controlata de actionari si de Comisia de Cenzori, formata din 3 membrii alesi de Adunarea Generala a Actionarilor.

Membrii Comisiei de Cenzori:

Nume si prenume	Domiciliul	Cetatenia	Varsta (ani)	Calificarea	Functia	Vechimea in functie (ani)
Badiu Octav	Bucuresti – 4, Calea Vacaresti	Romana	55 ani	Contabil autorizat	Cenzor	1,5

	207, bl 85B, sc A, ap 23			cu studii superioare		
Fatu Andreea Madalina	Bucuresti – 6, Al Callatis 16, bl A10, scA, ap 3	Romana	33	Contabil	Cenzor	1,5
Bejan Ioan	Bucuresti, Strada Dorneasca, nr.8, bl.P62, sc. 1, et.8, sector 5	Romana	45	inginer	Cenzor	0,1

Cenzorii se aleg pe timp de trei ani si pot fi realesi.

Obligatiile cenzorilor, precum si drepturile lor sunt:

- Sa verifice gestiunea societatii, depunerea garantiilor;
- Sa verifice bilantul si contul de profit si pierderi;
- Sa participe la AGA si sa prezinte rapoartele acesteia;
- Sa convoace AGA cand nu a fost convocata de Administratori;
- Sa indeplineasca orice alte atributii prevazute de lege.

#### **10.2. Conflicte de interese in ceea ce priveste organele de conducere, administrative si de supraveghere.**

Nu este cazul.

#### **10.3. Istoricul organelor de conducere ale emitentului de la infiintare si pâna in momentul elaborarii prospectului.**

Istoricul organelor de conducere ale emitentului de la infiintare si pana in prezent este urmatorul :

1. Conform Actului Aditional nr.445/06.03.1997, Consiliul de Administratie era compus din :
  - Teodorescu Ioana Mihaela, Presedinte Director General;
  - Bailesteanu Catalina, Membru ;
  - Nicolescu Liviu, Membru.
2. Conform Actului Aditional nr.3855/15.09.1998, Consiliul de Administratie era compus din :
  - Teodorescu Ioana Mihaela, Presedinte ;
  - Voicu Eugen, Director General;
  - Bailesteanu Catalina, Director Economic.
3. Prin Actul Aditional nr.1638/01.11.1999, Consiliul de Administratie era compus din :
  - Teodorescu Ioana Mihaela, Presedinte;
  - Bailesteanu Catalina, Membru ;
  - Nicoleta Ancuta Pestritu, Membru.
4. Conform Actului Aditional nr.1502/20.06.2001, se inlocuieste Consiliul de Administratie cu Administrator Unic, Teodorescu Ioana Mihaela.
5. Conform Actul Aditional nr.16743/06.04.2004, se realege Administrator Unic, Teodorescu Ioana Mihaela.
6. Prin Incheierea nr. 5425/03.02.2005 se modifica numele Administratorului Unic Teodorescu Ioana Mihaela in Necula Ioana Mihaela (ca urmare a casatoriei).

## CAPITOLUL 11 INFORMATII PRIVIND CONSILIUL DE ADMINISTRATIE

- 11.1. Daca este cazul, detalii cu privire la comitetul de audit al emitentului inclusiv numele membrilor comitetului de audit si un sumar al termenilor de referinta sub care opereaza acest comitet.**

Emitentul nu detine un comitet de audit. Situatiile financiare ale emitentului sunt auditate de S.C. 3 B EXPERT AUDIT S.R.L. cu sediul social in Bucuresti, Strada Aurel Vlaicu, nr. 114, sector 2, inmatriculata in Registrul Comertului sub nr. J40/6669/1998, Cod Unic de Inregistrare 10767770, capital social 2.060.000.000 lei (vechi). Societatea de audit detine atestat U.N.P. RL 2032/2000, atestat CNVM A.J.001/10.02.2000, atestat C.E.C.C.A.R. 158/26.01.2000, Autorizatie Camera Auditorilor 073/31.05.2001. Societatea de audit este reprezentata de Administrator Adriana Badiu, Auditor Financiar si Expert Contabil.

- 11.2. Declaratie a emitentului referitoare la faptul daca acesta respecta regimul impus in statul sau de origine cu privire la guvernanta corporativa. In cazul in care emitentul nu respecta acest regim se va face o declaratie in acest sens impreuna cu explicarea motivelor pentru care nu se respecta acest regim.**

Nu este cazul.

## CAPITOLUL 12 ACTIONARI SEMNIFICATIVI

- 12.1. In masura in care este cunoscut de emitent, declaratie cu privire la faptul daca acesta este direct sau indirect controlat si de cine precum si descrierea masurilor luate pentru ca acest control sa nu fie folosit in mod abuziv.**

In prezent, Necula Ioana Mihaela detine 71,12456% (51.702.475 actiuni) din International Leasing SA.

- 12.2. Descrierea angajamentelor/acordurilor, cunoscute de emitent a caror aplicare pot genera la o data ulterioara o schimbare a controlului asupra emitentului.**

Nu este cazul.

## CAPITOLUL 13 INFORMATII FINANCIARE PRIVIND ACTIVELE SI PASIVELE EMITENTULUI, POZITIA LUI FINANCIARA PRECUM SI CONTUL DE PROFITURI SI PIERDERI

- 13.1. Informatii financiare istorice**

Societatea a întocmit informațiile financiare în conformitate cu reglementările contabile naționale aplicabile.

Situațiile financiare auditate sunt întocmite în conformitate cu standardele naționale de contabilitate, și cuprind:

- bilanțul contabil;
- veniturile și cheltuielile;
- politicile contabile și note explicative.

Informațiile financiare anuale sunt auditate independent și sunt prezentate astfel încât să ofere o imagine corectă și reală a situației societății în concordanță cu standardele de audit.

Raportul de audit și situațiile financiare la data de 30.06.2005 sunt anexate prezentului raport.

### 13.2. Situatii financiare

Bilanțul contabil și contul de profit și pierderi pentru ultimele trei exercitii financiare constituie anexe la prezentul Prospect de Emisiune.

Situația patrimoniului, în forma prescurtata se prezintă după cum urmează :

	mii ROL				
	31.12.2001	31.12.2002	31.12.2003	31.12.2004	31.06.2005
Active imobilizate – total	207.531.843	362.350.824	670.243.198	785.743.380	856.830.433
Imobilizari necorporale	3.506	167.065	132.967	422.662	225.587
Imobilizari corporale	125.536.373	173.893.903	279.412.647	373.605.419	419.228.315
Imobilizari financiare	81.991.964	188.289.956	390.697.584	411.715.299	437.376.531
Active circulante – total	25.711.486	46.720.977	123.703.565	91.518.057	76.974.543
Stocuri	22.953	0	83.958.096	1.045.784	1.265.281
Creante	25.255.461	43.412.310	32.733.422	74.991.143	67.805.303
Investitii financiare pe termen scurt	24.000	0	0	0	0
Casa și conturi la bănci în ROL	409.072	3.308.667	7.017.047	8.462.221	7.903.959
Cheltuieli în avans	352.840	54.704	226.640	6.879.652	5.071.276
<b>TOTAL ACTIV</b>	<b>233.596.169</b>	<b>409.126.505</b>	<b>794.173.403</b>	<b>877.122.180</b>	<b>938.876.252</b>
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă până la un an	85.148.010	101.039.332	325.797.983	233.817.448	282.011.257
Active circulante nete, respectiv datorii curente nete	-82.677.566	-99.346.033	-303.596.015	-243.877.973	-298.493.285
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an	100.220.970	223.295.787	308.233.565	447.240.472	458.311.153
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	0	7.652.430	0	0	0
Venituri în avans	23.593.882	45.599.382	101.733.237	101.439.325	98.527.847
Capital social	21.293.235	30.560.523	46.759.846	72.692.852	72.692.852
Rezerve	3.340.072	1.496.052	1.789.103	2.342.671	2.342.671
Rezultatul exercitiului financiar	3.185.004	1.055.980	3.397.096	7.675.118	5.401.060
Capitaluri proprii total	24.633.307	32.056.574	58.413.618	94.624.935	100.025.995
<b>TOTAL PASIV</b>	<b>233.596.169</b>	<b>409.126.505</b>	<b>794.173.403</b>	<b>877.122.180</b>	<b>938.876.252</b>

Cifra de afaceri pe ultimii patru ani:

INDICATORI	2001	2002	2003	2004	Q2/2005
CIFRA DE AFACERI	97.502.094	162.856.390	313.743.159	399.014.876	197.506.702
Venituri din exploatare – total	98.688.446	165.341.625	369.566.122	488.743.946	231.372.998
Venituri financiare – total	781.764	1.472.080	25.500.546	84.659.013	34.304.894
Venituri excepționale – total	18.185.012	34.083.356	0	0	0

VENITURI TOTALE	117.655.222	200.897.061	395.066.668	573.402.959	265.677.892
Cheltuieli pentru exploatare – total	77.131.982	126.017.850	312.541.211	486.089.936	231.157.187
Cheltuieli financiare – total	6.837.704	36.795.228	76.664.449	76.241.654	28.014.235
Cheltuieli exceptionale – total	29.868.632	36.074.211	0	0	0
CHELTUIELI TOTALE	113.838.318	198.887.289	389.205.660	562.331.590	259.171.422
Rezultatul din exploatare	21.556.464	39.323.775	57.024.911	2.654.010	215.811
Rezultatul financiar	-6.055.940	-35.323.148	-51.163.903	8.417.359	6.290.659
Rezultatul exceptional	-11.683.620	-1.990.855	0	0	0
PROFIT BRUT	3.816.904	2.009.772	5.861.008	11.071.369	6.506.470
PROFIT NET	3.185.004	1.055.980	3.397.096	7.675.118	5.401.060

### 13.3. Informatii financiare anuale auditate

#### 13.3.1. O declaratie potrivit caruia informatiile financiare au fost auditate.

SC INTERNATIONAL LEASING SA, reprezentata de Ioana Mihaela NECULA, in calitate de Administrator Unic declara ca informatiile financiare la data de 31.06.2005 au fost auditate, iar raportul de audit se regaseste anexat la prezentul prospect.

Societatea intocmeste toate raportarile financiare, in conformitate cu reglementarile legale in vigoare emise de Ministerul Finantelor Publice. Rezultatele financiare aferente anilor 2001 – 2003 si 2004 sunt auditate de catre SC 3B EXPERT AUDIT SRL, cu sediul social in Bucuresti, str. Aurel Vlaicu nr. 114, sector 2, inmatriculata la Registrul Comertului Bucuresti sub nr. J40/6669/1998, CUI R10767770 inregistrata la Camera Auditorilor din Romania sub nr. 073/31.05.2001, reprezentata legal prin Octav Badiu, auditor financiar autorizat de Camera auditorilor din Romania sub nr. 20520.

#### 13.3.2. Indicarea altor informatii din fisa de prezentare care au fost auditate de auditori.

Nu este cazul.

#### 13.3.3. Atunci cand informatiile financiare din fisa de prezentare nu au fost extrase din situatiile financiare auditate se va mentiona sursa acestora precum si faptul ca acesta nu sunt auditate.

Nu este cazul.

### 13.4. Data ultimelor situatii financiare

Ultimele situatii financiare auditate sunt de la 30.06.2005.

### 13.5. Informatii financiare intermediare sau altfel de informatii

Nu este cazul.

### **13.6. Schimbari semnificative in pozitia financiara sau de piata a emitentului.**

Nu s-au produs schimbari semnificative in ceea ce priveste pozitia financiara si de piata a Emitentului fata de ultima situatie financiara raportata si auditata din prezentul Prospect.

## **CAPITOLUL 14 CONTRACTE IMPORTANTE**

### **14.1. Scurt sumar al tuturor contractelor importante, altele decat cele incheiate in cursul obisnuit al activitatii, care pot genera o obligatie a unui membru al grupului din care face parte emitentul care poate fi importanta pentru capacitatea emitentului de a-si indeplini obligatiile fata de detinatorii de obligatiuni.**

Nu este cazul.

## **CAPITOLUL 15 INFORMATII PRIVIND PERSOANELE TERTE SI ORICE DECLARATII ALE EXPERTILOR SAU DECLARATII ALE ORICAROR INTERESE**

### **15.1. Atunci cand o declaratie sau un raport atribuite unui expert sunt incluse in fisa de prezentare se vor furniza numele acestei persoane, sediul profesional, calificarea sa profesionala precum si daca are anumite interese semnificative cu privire la emitent.**

Nu este cazul.

### **15.2. Informatii privind tertele persoane.**

Nu este cazul.

## CAPITOLUL 16 DOCUMENTE PUSE LA DISPOZITIA INVESTITORILOR

Urmatoarele documente se constituie ca anexa la prezentul Prospect:

- Declaratia pe raspunderea reprezentantului legal al emitentului conform caruia nu au fost inregistrate modificari semnificative ale situatiei economico-financiare a emitentului fata de datele prezentate in prospect, in forma prevazută la art. 56 alin (2);
- Declaratia pe raspunderea reprezentantului legal al emitentului privind cotarea la Bursa de Valori Bucuresti;
- Declaratia pe raspunderea reprezentantului legal al emitentului conform caruia toate documentele prezentate in prezentul prospect cunt conforme cu originalul;
- Declaratia ofertantului privind pretul de vanzare oferit in cadrul ofertei;
- Declaratie ref. conflict de interese Intercapital Invest SA;
- Declaratie ref. conflict de interese BCR Securities SA;
- Anunt presa privind prospectul de oferta publica primara de obligatiuni;
- Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor SC INTERNATIONAL Leasing SA din 31 August 2004
- Procesul Verbal al Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor SC INTERNATIONAL Leasing SA din 31 August 2004
- Decizia Administratorului Unic nr. 3515/16.06.2005 al SC INTERNATIONAL Leasing SA.
- Copie Certificat Constatator Oficiul Registrului Comertului
- Dovada publicarii hotararii aferente respectivei emisiuni în Monitorul Oficial al Romaniei (copie din Monitorul Oficial al Romaniei);
- Copie Raport de audit financiar la 31.06.2005 – INTERNATIONAL Leasing SA
- Copie Raport de audit financiar la 2004 – INTERNATIONAL Leasing SA
- Copie Raport de audit financiar la 2003 – INTERNATIONAL Leasing SA
- Copie Bilant 31.06.2005 – INTERNATIONAL Leasing SA
- Copie Cont Profit si Pierdere 31.06.2005 - INTERNATIONAL Leasing SA
- Copie Bilant 2004 – INTERNATIONAL Leasing SA
- Copie Cont Profit si Pierdere 2004 - INTERNATIONAL Leasing SA
- Copie Bilant 2003 – INTERNATIONAL Leasing SA
- Copie Cont Profit si Pierdere 2003 - INTERNATIONAL Leasing SA
- Copie Bilant 2002 – INTERNATIONAL Leasing SA
- Copie Cont Profit si Pierdere 2002 - INTERNATIONAL Leasing SA
- Copie Certificat de Inregistrare Registrul Comertului INTERNATIONAL Leasing SA
- Copii Certificate Inregistrare Mentiiuni cu privire la modificarile de capital social – INTERNATIONAL Leasing SA
- Copie act constitutiv INTERNATIONAL Leasing SA
- Copie Certificat de Inregistrare Registrul Comertului INTERNATIONAL Leasing Iasi SA
- Copie act constitutiv INTERNATIONAL Leasing Iasi SA
- Copii Certificate Inregistrare Mentiiuni cu privire la modificarile de capital social – INTERNATIONAL Leasing Iasi SA
- Copie Certificat de Inregistrare Registrul Comertului INTERNATIONAL Leasing Brasov SA
- Copie act constitutiv INTERNATIONAL Leasing Brasov SA
- Copii Certificate Inregistrare Mentiiuni cu privire la modificarile de capital social – INTERNATIONAL Leasing Brasov SA
- Copie Certificat de Inregistrare Registrul Comertului INTERNATIONAL Leasing Srl Pitesti
- Copie act constitutiv INTERNATIONAL Leasing Srl Pitesti



- Copii Certificate Inregistrare Mentiiuni cu privire la modificarile de capital social – INTERNATIONAL Leasing Srl Pitesti
- Copie Certificat de Inregistrare Registrul Comertului Klado Motors Srl
- Copie act constitutiv Klado Motors Srl
- Copii Certificate Inregistrare Mentiiuni cu privire la modificarile de capital social – Klado Motors Srl
- Copie Certificat de Inregistrare Registrul Comertului Sephora Srl
- Copie act constitutiv Sephora Srl
- Copii Certificate Inregistrare Mentiiuni cu privire la modificarile de capital social – Sephora Srl
- Copie Bilant 2004 – INTERNATIONAL Leasing Iasi SA
- Copie Cont Profit si Pierdere 2004 - INTERNATIONAL Leasing Iasi SA
- Copie Bilant 2003 – INTERNATIONAL Leasing Iasi SA
- Copie Cont Profit si Pierdere 2003 - INTERNATIONAL Leasing Iasi SA
- Copie Bilant 2002 – INTERNATIONAL Leasing Iasi SA
- Copie Cont Profit si Pierdere 2002 - INTERNATIONAL Leasing Iasi SA
- Copie Bilant 2004 – INTERNATIONAL Leasing Brasov SA
- Copie Cont Profit si Pierdere 2004 - INTERNATIONAL Leasing Brasov SA
- Copie Bilant 2003 – INTERNATIONAL Leasing Brasov SA
- Copie Cont Profit si Pierdere 2003 - INTERNATIONAL Leasing Brasov SA
- Copie Bilant 2004 – INTERNATIONAL Leasing Srl Pitesti
- Copie Cont Profit si Pierdere 2004 - INTERNATIONAL Leasing Srl Pitesti
- Copie Bilant 2003 – INTERNATIONAL Leasing Srl Pitesti
- Copie Cont Profit si Pierdere 2003 - INTERNATIONAL Leasing Srl Pitesti
- Copie Bilant 2002 – INTERNATIONAL Leasing Srl Pitesti
- Copie Cont Profit si Pierdere 2002 - INTERNATIONAL Leasing Srl Pitesti
- Copie Bilant 2004 – Klado Motors Rrl
- Copie Cont Profit si Pierdere 2004 - Klado Motors Rrl
- Copie Bilant 2003 – Klado Motors Rrl
- Copie Cont Profit si Pierdere 2003 - Klado Motors Rrl
- Copie Bilant 2002 – Klado Motors Rrl
- Copie Cont Profit si Pierdere 2002 - Klado Motors Rrl
- Copie Cont Profit si Pierdere 2004 - Sephora Rrl
- Copie Bilant 2003 – Sephora Rrl
- Copie Cont Profit si Pierdere 2003 - Sephora Rrl
- Copie Bilant 2002 – Sephora Rrl
- Copie Cont Profit si Pierdere 2002 - Sephora Rrl
- Copie Contract Intermediere nr. 1881/23.03.2005 intre INTERNATIONAL Leasing SA pe de o parte si Intercapital Invest SA si BCR Securities SA pe de alta parte
- Copie Contract de Distributie din 17.05.05 privind prestarea serviciilor de distributie prin reseaua Bancii Comerciale Romane
- Copie Contract nr. 664/25.08.2005 privind prestarea serviciilor de plata a dobanzilor si imprumutului in cadrul ofertei publice primare de obligatiuni emise de International Leasing SA;
- modelul formularului de subscriere;
- modelul formularului de revocare a subscrierii valorilor mobiliare oferite

## CAPITOLUL 17 ALTE INFORMATII DESPRE EMITENT

### 17.1. Amplasarea si dimensiunea sediilor principale ale emitentului si furnizarea unor informatii generale cu privire la proprietatile imobiliare detinute.

Sediul social al International Leasing este situat in Bucuresti – 1, Str. Buzesti nr. 75, et. 6.

Informatii generale cu privire la proprietatile imobiliare detinute sunt prezentate in tabelul de mai jos :

<b>Adresa imobil</b>
1 BUCURESTI, Bd. Ion Mihalache nr.111, bl.12A, sc.B, et.9, ap.88, sector 1
2 CLUJ-NAPOCA, Str. Primaverii nr.1, bl.B1, Jud. Cluj (spatiu comercial)
3 CLUJ-NAPOCA, Str. Colonia Borhanci nr.13, Jud. Cluj (3 parcele - teren intravilan)
4 BUCURESTI, Str. Corvinilor nr.1, sector 6, (teren intravilan)
5 BUCURESTI, Str. Corvinilor nr.3, sector 6, (teren intravilan)
6 BUCURESTI, Str. Nisipari nr.25, et.1, ap.2, sector 1 (si garajul 1)
7 BRASOV, Str. Toamnei nr.22, sc.C, ap.1, Jud. Brasov
8 IASI, Str. Bacinschi nr.3, bl.CL4, sc.A, et.4, ap.20, Jud. Iasi
9 AIUD, Strada Transilvaniei nr.31, Judetul Alba
10 BUCURESTI, Sos. Colentina nr.2, bl.1, sc.4, et.5, ap.145, sector 2
11 BUCURESTI, Splaiul Unirii nr.823, sector 3, (teren extravilan)
12 BUCURESTI, Drumul Lunca Dochiei nr.65-71, sector 3 (teren intravilan)
13 BUCURESTI, Str. Buzesti nr.75, etaj 6, sector 1
14 BACAU, Calea Romanului nr.235 (fost 237) (teren), jud. Bacau
15 IASI, Bd. Republicii/N.Iorga nr.7F, bl.K2, sc.F, et.4, ap.18, jud.Iasi
16 PREDEAL, Str. Mihai Viteazul nr.16, bloc 17, ap.7, jud.Brasov
17 BACAU, Calea Romanului nr.237 (teren), jud. Bacau
18 IASI, Bd. Independentei, bl.R1, sc.A2, subsol, jud.Iasi (spatiu comercial)

19	IASI, Calea Chisinaului nr.45, jud.Iasi
20	IASI, Str. Impacarii - Bradului nr.1, bl.907, tr.IV, sc.D, parter, jud.Iasi (spatiu comercial)
21	Comuna GARCINA, punctul Frasinel, tarlăua 19, parcela 981/10, judetul Neamt (teren extravilan)
22	Comuna GARCINA, tarlăua Frasinel, nr. cadastral provizoriu 596 in scris in C.F. nr. 510/n, supraf. 13.518 mp., judetul Neamt (teren extravilan)
23	PIATRA NEAMT, Bd. Traian bl. A5, magazin in supraf. 121,8 mp., jud. Neamt
24	PIATRA NEAMT, Str. Gen. Nicolae Dascalescu bl. T3, Ax 1-3/A-F Tronson A parter, jud. Neamt
25	VOLUNTARI, Sos. Erou Iancu Nicolae nr. 45 (imobil+teren), zona Pipera, Jud. Ilfov
26	BUCURESTI, Str. Intr. Crainicului nr. 9-11, bl. Z12 sc. 2, et. 4, ap. 37, sector 6
27	PITESTI, Str. Camil Petrescu, nr. cadastral 3474 (teren 1350 mp), jud. Arges.

**17.2. Informatii în legatura cu toate procedurile judiciare sau arbitrale care au avut sau ar putea avea un impact semnificativ asupra situatiei financiare a emitentului în ultimii trei ani.**

Situatia procedurilor judiciare sau arbitrale in care este implicata International Leasing este prezenta mai jos:

1. Dosar nr. 48/2004 aflat pe rolul Curtii de Arbitraj Comercial International de pe langa Camera de Comert si Industrie a Romaniei . In acest dosar reclamant este SC GRUP AS SA – prin lichidator iar parat este SC INTERNATIONAL LEASING SA, obiectul dosarului il reprezinta constatarea rezilierii a 9 (noua) contracte de leasing avand ca obiect autoturisme CIELO ca netemeinica.
2. Dosar nr.616/COM/2004 aflat pe rolul Tribunalului Ramnicu Valcea in care SC INTERNATIONAL LEASING SA este chemat in calitate de parat de catre SC RARORA SRL BERBESTI – prin Lichidator pentru anularea unui contract de vanzare cumparare dintre SC ENDURO SRL si INTERNATIONAL LEASING SA avand ca obiect autoturismul marca SKODA SUPERB ELEGANCE 2,5 TDI 155 cp, serie sasiu TMBBV23U639040488 .
3. Dosar nr. 612/COM.2004 aflat pe rolul Tribunalului Ramnicu Valcea in care SC INTERNATIONAL LEASING SA este chemat in calitate de parat de catre SC RARORA SRL BERBESTI – prin Lichidator pentru anularea unui contract de vanzare cumparare dintre SC ENDURO SRL si INTERNATIONAL LEASING SA avand ca obiect autoturismul marca SKODA SUPERB ELEGANCE 2,5 TDI 155 cp, serie sasiu TMBBV23U539040448.
4. Dosar nr. 339/2004 aflat pe rolul Curtii de Arbitraj Comercial International de pe langa Camera de Comert si Industrie a Romaniei in contradictoriu cu SC GTA Medicals Company Srl. Obiectul litigiului il reprezinta obligarea paratei SC GTA Medicals Company Srl la plata sumei de 882.315.466 ROL, ce reprezinta rate de leasing neachitate la termen.

**17.3. Suma totala a creditelor acordate emitentului si modalitatea de garantare a acestora;**

Suma totala a creditelor contractate de International Leasing la data de 31.12.2004 este de 476.796.623.000 ROL iar la 31.12.2003 era de 371.869.494.498 ROL.

De asemenea, angajamentele International Leasing SA fata de institutiile bancare contractate incepand cu luna august 2002 sunt prezentate mai jos :

Nr .c rt.	Institutia bancara	Data contractarii creditului	Valoarea creditului (inclusiv eventuale majorari ale plafonului initial)	Durata rambursarii
1	Piraeus Bank Romania SA	13.08.2002	1.800.000 EUR	36 luni
2	Banca Transilvania Sucursala Lipscani	19.08.2002	400.000 EUR	48 luni
3	Banca Transilvania Sucursala Lipscani	19.08.2002	15.000.000.000 ROL	48 luni
4	Banca Transilvania Sucursala Lipscani	27/02/2002	200.000 ROL	48 luni
5	BCR Sucursala Grivita	12.09.2002	9.000.000.000 ROL	36 luni
6	BCR Sucursala Grivita	12.09.2002	200.000 EUR	36 luni
7	Romanian International Bank SA Sucursala Mosilor	28.11.2002	6.450.000.000 ROL	36 luni
8	Romanian International Bank SA Sucursala Mosilor	28.11.2002	300.000 EUR	36 luni
9	BCR Sucursala Grivita	14.04.2003	300.000 EUR	36 luni
10	BCR Sucursala Grivita	14.04.2003	5.000.000.000 ROL	36 luni
11	BCR Sucursala Grivita	18.07.2003	15.000.000.000 ROL	36 luni
12	BCR Sucursala Grivita	18.07.2003	500.000 EUR	36 luni
13	BCR Sucursala Grivita	05.12.2003	10.000.000.000 ROL	36 luni
14	BCR Sucursala Grivita	05.12.2003	500.000 EUR	36 luni
15	BCR Sucursala Grivita	01.03.2004	15.000.000.000 ROL	36 luni
16	BCR Sucursala Grivita	01.03.2004	700.000 EUR	36 luni
17	BCR Sucursala Grivita	02.12.2004	350.000 EUR	36 luni
18	BCR Sucursala Grivita	22.04.2005	800.000EUR	36 luni
19	Volksbank Romania SA	01.04.2004	500.000 EUR	36 luni
20	Romanian International Bank SA Sucursala Mosilor	04.06.2004	250.000 EUR	42 luni
21	Banc Post SA Sucursala Unirea	14.06.2004	1.000.000 EUR	36 luni
22	Banc Post SA Sucursala Unirea	24.02.2005	1.000.000 EUR	36 luni
23	Emporiki Bank Romania SA	10.08.2004	3.000.000 EUR	36 luni
24	RAIFFEISEN BANK ROMANIA SA	02.08.2002	2.541.000 EUR	36 luni
25	Egnatia Bank Romania SA	30.01.2003	1.000.000 EUR	36 luni
26	Egnatia Bank Romania SA	15.07.2004	500.000 EUR	36 luni
27	Garanti Bank	24.04.2002	1.000.000 USD	36 luni

Mentionam ca in tabelul de mai sus sunt mentionate integral plafoanele aprobate, iar creditele contractate in anul 2004 sunt doar partial utilizate.

Modalitatile de garantare a creditelor sunt urmatoarele:

1. Pentru creditul de la Banca Transilvania SA:

- Garantie imobiliara asupra unor bunuri imobile proprietatea societatii, intabulata in Cartile Funciare;
- Gaj fara deposedare asupra bunurilor mobile ce fac obiectul contractelor de leasing incheiate de International Leasing SA si diversi Utilizatori, inregistrate in Arhiva Electronica de Garantii Reale Mobiliare;

- Cesionarea politelor de asigurare pentru toate riscurile pentru bunurile achizitionate din plafonul de credit solicitat si încheiate cu o societate de asigurare agreata de catre Banca;
- Cesionarea politelor de asigurare pentru risc de neplata pentru redeventele aferente contractelor de leasing încheiate cu o societate de asigurare reasigurare agreata de Banca;

2. Pentru creditul de la GarantiBank International NV Sucursala Romania:

- Garantie imobiliara constituita asupra unor imobile proprietatea societatii, intabulate in Cartile Funciare;
- Cesiune de creanta asupra drepturilor de încasat rezultate din contractele de leasing încheiate, inscrisa in Arhiva Electronica de Garantii Reale Mobiliare;
- Cesionarea politelor de asigurare pentru toate riscurile pentru bunurile achizitionate din plafonul de credit solicitat si încheiate cu o societate de asigurare agreata de catre Banca;
- Cesionarea politelor de asigurare pentru risc de neplata pentru redeventele aferente contractelor de leasing încheiate cu o societate de asigurare reasigurare agreata de Banca;
- Bilete la ordin emise de catre utilizatori conform dispozitiilor contractelor de leasing si girate in favoarea Bancii.

3. Pentru creditele de la Banca Comerciala Romana Sucursala Grivita:

- Garantie imobiliara asupra unor bunuri imobile proprietatea societatii, intabulata in Cartile Funciare;
- Gaj fara deposedare asupra bunurilor mobile ce fac obiectul contractelor de leasing incheiate de International Leasing SA si diversi Utilizatori, inscris in Arhiva Electronica de Garantii Reale Mobiliare;
- Cesiunea incasarilor din cash-flow-ul derulat prin Banca, inscrisa in Arhiva Electronica de Garantii Reale Mobiliare;
- Cesionarea politelor de asigurare pentru toate riscurile pentru bunurile achizitionate din plafonul de credit solicitat si încheiate cu o societate de asigurare agreata de catre Banca;
- Cesionarea politelor de asigurare pentru risc de neplata pentru redeventele aferente contractelor de leasing încheiate cu o societate de asigurare reasigurare agreata de Banca;

4. Pentru creditele la Banca Comerciala Carpatica, Raiffeisen Bank Romania SA, Piraeus Bank Romania SA, Romanian International Bank SA, Banc Post SA, Emporiki Bank SA:

- Gaj fara deposedare asupra bunurilor mobile ce fac obiectul contractelor de leasing incheiate de International Leasing SA si diversi Utilizatori, inscris in Arhiva Electronica de Garantii Reale Mobiliare;
- Cesiune de creanta asupra drepturilor de încasat rezultate din contractele de leasing încheiate, inscrisa in Arhiva Electronica de Garantii Reale Mobiliare;
- Cesionarea politelor de asigurare pentru toate riscurile pentru bunurile achizitionate din plafonul de credit solicitat si încheiate cu o societate de asigurare agreata de catre Banca;
- Cesionarea politelor de asigurare pentru risc de neplata pentru redeventele aferente contractelor de leasing încheiate cu o societate de asigurare reasigurare agreata de Banca;

5. Pentru creditul la Volksbank Romania SA:

- Gaj fara deposedare asupra bunurilor mobile ce fac obiectul contractelor de leasing incheiate de International Leasing SA si diversi Utilizatori, inscris in Arhiva Electronica de Garantii Reale Mobiliare;
- Cesiune de creanta asupra drepturilor de încasat rezultate din contractele de leasing încheiate, inscrisa in Arhiva Electronica de Garantii Reale Mobiliare;
- Cesionarea politelor de asigurare pentru toate riscurile pentru bunurile achizitionate din plafonul de credit solicitat si încheiate cu o societate de asigurare agreata de catre Banca;
- Cesionarea politelor de asigurare pentru risc de neplata pentru redeventele aferente contractelor de leasing încheiate cu o societate de asigurare reasigurare agreata de Banca;

- Bilete la ordin emise de catre utilizatori conform dispozitiilor contractelor de leasing si girate in favoarea Bancii.

6. Pentru creditul la Egnatia Bank Romania SA:

- Gaj fara deposedare asupra bunurilor mobile ce fac obiectul contractelor de leasing incheiate de International Leasing SA si diversi Utilizatori, inscris in Arhiva Electronica de Garantii Reale Mobiliare;
- Cesiune de creanta asupra drepturilor de încasat rezultate din contractele de leasing încheiate, inscrisa in Arhiva Electronica de Garantii Reale Mobiliare;
- Cesionarea politelor de asigurare pentru toate riscurile pentru bunurile achizitionate din plafonul de credit solicitat si încheiate cu o societate de asigurare agreata de catre Banca; Bilete la ordin emise de catre utilizatori conform dispozitiilor contractelor de leasing si girate in favoarea Bancii.

## CAPITOLUL 18

### INFORMATII REFERITOARE LA ASIGURAT SI ASIGURATOR

#### 18.1. Descrierea tipului de angajament menit sa asigure acoperirea oricaror obligatii importante ale emitentului ce izvoresc din emisiunea de valori mobiliare.

Riscul de neplata in cadrul acestei emisiuni este acoperit prin contractul de asigurare a emisiunii de obligatiuni emise de SC International Leasing SA, **Contract RFO 004, inregistrat cu nr. 26057 din 21.12.2004** incheiat intre **SC BCR ASIGURARI SA** in calitate de **Asigurator** si **SC International Leasing SA** in calitate de **Asigurat**. Prin contractul de asigurare, Asiguratul se obliga sa plateasca o prima de asigurare Asiguratorului, iar acesta se obliga ca, in caz de neplata a principalului sau a dobanzilor imprumutului obligatar, cu respectarea tuturor conditiilor prezentului contract, sa indeplineasca obligatiile de plata asumate de Asigurat, in limite si la termene convenite. Contractul de asigurare este valabil numai impreuna cu Prospectul de emisiune de obligatiuni avizat de C.N.V.M., completat cu dovada primirii notificarii cu privire la rezultatele ofertei de catre C.N.V.M.

Obiectul asigurarii il reprezinta garantia financiara pe care Asiguratorul, o constituie prin plata in locul Asiguratului (debitor) a principalului si a dobanzilor imprumutului obligatar (conform Prospectului de emisiune), in cazul neindeplinirii de catre Asigurat a obligatiilor de plata izvorate din raportul contractual ca urmare a emisiunii de obligatiuni a Asiguratului, daca acesta este in imposibilitatea de a le plati conform prospectului de emisiune, numai cu indeplinirea cumulativa a tuturor conditiilor prevazute in contract.

Indeplinirea cumulativa, de catre Asigurat, a urmatoarelor conditii, este necesara pentru a se putea angaja raspunderea Asiguratorului:

- sa emita lunar scrisori de garantie, cu destinatia platii dobanzilor imprumutului obligatar, la intreaga valoare a dobanzilor datorate investitorilor pentru fiecare scadenta in parte. In acest sens Asiguratul va emite un grafic, parte integranta a prezentului contract de asigurare, ce va contine cuantumul si termenele destinate platii dobanzilor, corelat cu termenele si sumele scadente din Prospectul de emisiune.
- riscul sa nu se fi produs din vina sau complicitatea unui presupus al Asiguratului, actionand in aceasta calitate.
- sa emita scrisori de garantie, cu destinatia platii principalului imprumutului obligatar, cu o valoare de 100% din valoarea principalului; emiterea scrisorilor se va efectua lunar pentru fiecare al doilea semestru al anului de asigurare. Asiguratul are posibilitatea de a emite scrisori de garantie pentru o perioada de maxim 1 an. Cuantumul si termenele

prevazute pentru plata principalului vor fi parte a graficului emis de Asigurat si vor fi corelate cu termenele si sumele scadente din Prospectul de emisiune.

Raspunderea Asiguratorului incepe odata cu avizarea de catre CNVM a incheierii cu succes a ofertei de obligatiuni si inceteaza odata cu plata principalului imprumutului obligatar (care are scadenta in a 1461-a zi de la data confirmarii de catre CNVM a incheierii cu succes a emisiunii de obligatiuni prin raportul privind rezultatele ofertei) de catre Asigurat sau de catre Asigurator.

Asigurarea este considerata incheiata numai prin plata primei de asigurare si este valabila pentru toata perioada imprumutului obligatar, prima de asigurare calculandu-se prin aplicarea cotei de prima la valoarea principalului. Cota de prima este de 1%, pentru intreaga perioada asigurata.

Asiguratorul acopera neexecutarea de catre Asigurat a platii imprumutului principal sau a dobanzilor aferente, conform Prospectului de emisiune de obligatiuni, pentru imprumutul obligatar efectuat de catre Asigurat, din cauza lipsei temporare de disponibilitati in cont, achitand el creditorilor sumele datorate de Asigurat, in conditiile in care toti termenii prezentului contract sunt indepliniti cumulativ. Acoperirea se refera numai la riscurile definite mai sus si care pot sa apara in relatiile cu detinatorii de obligatiunile in cauza, nominalizati in Registrul de obligatiuni.

Asiguratul are obligatia sa efectueze cu prioritate fata de celelalte obligatii, cu exceptia celor catre bugetul statului, plata dobanzilor si a principalului obligatar catre detinatorii de obligatiuni in cauza, prin constituirea de provizioane, conform graficului emis de Asigurat, sub forma scrisorilor de garantie bancara emisa de o societate bancara agreata de BCR Asigurari SA. Asiguratorului i se va prezenta in data de 15 a fiecarei luni mentionate in grafic situatia provizioanelor constituite. Neconstituirea provizioanelor la nivelurile stabilite in grafic pot atrage dupa sine rezilierea de plin drept a contractului de asigurare, prin simpla notificare de catre Asigurator (prin fax sau scrisoare recomandata) fara alte proceduri prestabilite si fara returnarea primelor de asigurare deja incasate.

Obiectul asigurarii il reprezinta asigurarea financiara pe care Asiguratorul, o constituie prin plata in locul Asiguratului a principalului si a dobanzilor imprumutului obligatar conform Prospectului de emisiune. Acoperirea se refera numai la riscurile definite mai sus si care pot sa apara in relatiile cu detinatorii de obligatiunile in cauza, nominalizati in Registrul de obligatiuni. Suma asigurata este valoarea imprumutului principal si a dobanzilor aferente.

Excluderi: in baza prezentei polite nu se acorda despagubiri pentru daunele cauzate direct sau indirect de:

- riscurile generale de forta majora invocata si dovedita;
- orice alte riscuri ce pot fi acoperite prin alte tipuri de asigurari;
- pierderi datorate fluctuatiei cursului valutar si devalorizarii leului;
- frauda, reaua intentie, reaua credinta a Asiguratului, dovedite;
- riscurile politice (razboi, razboi civil, revolutie, rebeliune, tulburari civile);
- pierderile financiare datorate riscurilor petrecute inainte de intrarea in vigoare a politei.

Asiguratorul plateste despagubirea numai in situatia in care, in urma expertizei financiar-contabile efectuate de expertii sai, constata lipsa disponibilitatilor banesti la data scadenta conform procedurii.

Despagubirile se platesc individual, fiecaruia dintre Beneficiari care se afla in momentul scadentei in Registrul de obligatiuni.

In cazul producerii riscului asigurat, Asiguratorul primeste de la creditorii Asiguratului solicitarea de plata a despagubirilor dupa trecerea a cel putin 3 zile lucratoare de la data scadenta a platii neexecutate de Asigurat.

Asiguratorul notifica imediat in scris Asiguratul, in legatura cu solicitarea creditorului pentru plata despagubirii si efectueaza expertiza financiar-contabila la sediul acestuia.

Asiguratorul plateste despagubirea creditorului in termen de 30 de zile de la data inregistrarii solicitarii, prin virament, in contul indicat de acesta. O copie a ordinului de plata va fi transmisa Asiguratului pentru a dovedi plata sumelor. Prin plata despagubirii, Asiguratorul se subroga in toate drepturile si actiunile Beneficiarilor platiti impotriva Asiguratului si devine creditor urmaritor al acestuia, conform prevederilor legale.

Valoarea despagubirii nu poate depasi suma asigurata mentionata in prezentul contract.

Asiguratorul va fi indreptatit sa amane plata despagubirii daca, in legatura cu paguba (asa cum a fost definita in contract) a fost deschisa impotriva Asiguratului o ancheta de catre Politie sau o procedura penala, pana la finalizarea anchetei, respectiv a anchetei penale.

Reaua credinta dovedita in formularea cererii de asigurare sau despagubire, intentia sau neglijenta grava a Asiguratorului, absolve Asiguratorul de plata oricaror sume si ii da dreptul sa denunte sau sa suspende polita prin notificare scrisa.

In termeni contractuali, Asiguratul accepta si isi asuma obligatia ca, in caz de producere a evenimentului asigurat, sa suporte un procent de 5% din cuantumul pagubei.

Raspunderea Asiguratorului incepe odata cu avizarea de catre C.N.V.M. a incheierii cu succes a ofertei de obligatiuni si inceteaza odata cu plata principalului imprumutului obligatar (care are scadenta in a 1461-a zi de la data confirmarii de catre C.N.V.M. a incheierii cu succes a emisiunii de obligatiuni prin raportul privind rezultatele ofertei) de catre Asigurat sau de catre Asigurator.

## 18.2. Scopul asigurarii.

Garantia financiara pe care Asiguratorul, o constituie prin plata in locul Asiguratului a principalului si a dobanzilor imprumutului obligatar conform Prospectului de emisiune vizeaza o protectie suplimentara oferita investitorilor in cazul in care Asiguratul nu isi onoreaza la timp plata principalului si a dobanzilor aferente.

## 18.3. Informatii furnizate de garantor

### Scurta prezentare BCR Asigurari SA

#### Informatii generale

BCR Asigurari SA este societate de asigurare – reasigurare, cu sediul social in Bucuresti, B-dul Liberatiei nr. 22, bl. 102, mezanin, Sector 5. Societatea detine sedii secundare, unitati fara personalitate juridica, cu statut de sucursale, sucursale zonale si agentii (conform anexei din Certificatul Constatator eliberat de Oficiul Registrului Comertului Bucuresti in care toate aceste unitati sunt evidentiate);

Societatea a fost infiintata si inregistrata in data de 19.12.2001; durata societatii, conform Actului Constitutiv, este de 89 de ani;

BCR Asigurari SA este persoana juridica romana, constituita ca societate pe actiuni prin subscripție integrala si simultana a capitalului social de catre actionari, persoane fizice si persoane juridice, si isi desfasoara activitatea in conformitate cu Legea nr. 31/1990 republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, dispozitiile Codului Civil si Codului Comercial, actele normative care reglementeaza activitatea de asigurare – reasigurare in Romania ( Legea nr. 32/2000, cu completarile si modificarile ulterioare, privind societatile de asigurare si



supravegherea asigurarilor, Legea nr. 136/1995, cu modificarile si completarile ulterioare, privind asigurarile si reasigurarile in Romania, ordine si norme emise de Comisia de Supraveghere a Asigurarilor);

Conform Art.3 din Actul Constitutiv al societatii - Obiectul de activitate al societatii este definit astfel: cod CAEN-660 – Activitati de asigurari si ale caselor de pensii ( cu exceptia celor din sistemul public de asigurari sociale).

Obiectul principal de activitate este activitatea de asigurare, care, in conformitate cu art.2 din Legea nr.32/2000 desemneaza, in principal, oferirea, negocierea, incheierea de contracte de asigurare si reasigurare, incasarea de prime, lichidarea de daune, activitatea de regres si recuperare, precum si investirea sau fructificarea fondurilor proprii si atrase prin activitatea desfasurata. Obiectul principal de activitate, codificat conform clasificarii activitatilor din economia nationala - CAEN, consta in:

6603 – alte activitati de asigurari ( exceptand asigurarile de viata );

6601 – activitati de asigurari de viata.

In desfasurarea activitatii societatea poate practica, cu respectarea prevederilor legislatiei din domeniul asigurarilor, urmatoarele categorii de asigurari :

- Asigurari generale;
- Asigurari de viata.

Clasele aferente asigurarilor generale care pot fi practicate sunt urmatoarele:

- asigurari de accidente si boala, inclusiv accidente de munca si boli profesionale;
- asigurari de sanatate;
- asigurari de mijloace de transport terestru, altele decat cele feroviare;
- asigurari de mijloace de transport feroviar;
- asigurari de mijloace de transport aerian;
- asigurari de mijloace de transport naval;
- asigurari de bunuri in tranzit, inclusiv marfuri transportate, bagaje si orice alte bunuri;
- asigurari de incendiu si calamitati naturale;
- alte asigurari de daune la proprietati;
- asigurari de raspundere civila pentru autovehicule;
- asigurari de raspundere civila pentru mijloace de transport aerian;
- asigurari de raspundere civila pentru mijloace de transport naval
- asigurari de raspundere civila generala;
- asigurari de credite si garantii;
- asigurari de pierderi financiare;
- asigurari de protectie juridica;
- asigurari de asistenta turistica.

Clasele aferente asigurarilor de viata care pot fi practicate sunt urmatoarele:

1. a) asigurari de viata: - asigurarea de supravietuire;
  - asigurare de deces;
  - asigurarea mixta de viata.
- b) anuitati ( asigurari de tip renta);
- c) asigurari de viata suplimentare, care cuprind: asigurari de vatamari corporale din accidente, asigurari de incapacitate de munca cauzata de un accident, asigurari de deces rezultat dintr-un accident.
2. asigurari de casatorie si de nastere;
3. asigurari de viata legate de investitii, pentru care expunerea la riscul de investitii este transferata asiguratului;
4. asigurari permanente de sanatate, administrate la fel ca asigurarile de viata;

5. asigurari de capitalizare, care cuprind: asigurari de viata cu prima unica, asigurari de viata cu prima esalonata.

Societatea va practica clasele de asigurari prevazute in prezentul Act Constitutiv dupa indeplinirea conditiilor de practicare prevazute de legislatia din domeniul asigurarilor si obtinerea autorizarii de practicare din partea Comisiei de Supraveghere a Asigurarilor.”

Societatea noastra este inregistrata la Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti sub nr. J40/10454/19.12.2001 si la Comisia de Supraveghere a Asigurarilor in Registrul Asiguratorilor sub nr. RA - 047/10.04.2003, si totodata detine calitatea de membra a Uniunii Nationale a Societatilor de Asigurare si Reasigurare din Romania (UNSAR), membra a Asociatiei Societatilor de Leasing din Romania (ASLR) si de participant la Biroul de Credit.

- Documentele care privesc societatea noastra pot fi verificate la sediul societatii, precum si la institutiile la care aceasta este inregistrata;

### Informatii cu privire la capital

Capitalul social al BCR ASIGURARI S.A este de 250.000.000.000 ROL, impartit in 2.500.000 actiuni nominative, in valoare nominala de 100.000 ROL/actiune. Capitalul social este subscris si varsat in intregime de actionari si este constituit numai din aport in numerar. Structura actionariatului societatii este compusa atat din persoane juridice cat si persoane fizice. Mentionam ca societatea, in prezent, desfasoara demersurile legale in vederea operarii unei majorari a capitalului social, acesta urmand sa fie majorat la suma de 300.000.000.000 ROL.

BCR ASIGURARI S.A., avand ca actionar majoritar Banca Comerciala Romana S.A., face parte din grupul societatilor ce apartin asa numitului Grupul Banca Comerciala Romana - cel mai mare furnizor de servicii financiare integrate din Romania, primul furnizor roman care aplica cu succes conceptul modern de *“one-stop-shopping”*, prin intermediul unui *“supermarket financiar”*.

### Activitati principale ale Asiguratorului

Conform Actului Constitutiv al societatii, obiectul principal de activitate, codificat conform clasificarii activitatilor din economia nationala - CAEN, consta in:

6603 – alte activitati de asigurari ( exceptand asigurarile de viata );

6601 – activitati de asigurari de viata.

Activitatea societatii este cea de asigurare, care desemneaza, in principal, oferirea, negocierea, incheierea de contracte de asigurare si reasigurare, incasarea de prime, lichidarea de daune, activitatea de regres si recuperare, precum si investirea sau fructificarea fondurilor proprii si atrase prin activitatea desfasurata.

Cifra de afaceri (mii ROL) pe ultimii 3 ani se regaseste in tabelul de mai jos, separat pe asigurari generale si asigurari de viata:

	VIATA	GENERALE
2002		200.527.746
2003	811.758	462.431.936
2004	110.422.922	1.103.866.330

In scopul atingerii tintei propuse – intrarea, mentinerea si ascensiunea in top-ul primilor 10 asiguratori de pe piata romaneasca, BCR Asigurari S.A. si-a determinat urmatoarele linii directoare:

- actualizarea si diversificarea permanenta a portofoliului de produse;
- crearea unei relatii viabile, mutual avantajoase si de lunga durata cu clientii proprii;
- atragerea unor clienti noi, printr-o selectie prudentiala;

- flexibilitatea si calitatea ofertei.

Evolutia structurii portofoliului de produse este o dovada elocventa a modului in care a fost transpusa in practica strategia de dezvoltare a societatii. Astfel, daca la demararea activitatii, in anul 2002 BCR Asigurari S.A. avea un portofoliu compus din 27 produse acoperind 12 clase de asigurari generale, in prezent numarul produselor de asigurare a ajuns la 69, inclusiv produse din sfera asigurarilor de viata

Trendul crescator al volumului primelor brute subscrise confirma, printre altele, si preocuparea constanta pentru calitatea portofoliului de produse, constand in:

- revizuirea produselor clasice; ca raspuns la o necesitate concreta identificata pe piata romaneasca, a fost lansat de curand un produs nou, destinat proprietarilor de locuinte care are doua caracteristici importante: acoperire complexa si in acelasi timp flexibila (asiguratul avand la dispozitie o gama larga de optiuni) si accesibilitate prin competitivitatea pretului pentru marea masa a proprietarilor de locuinte;
- initierea si dezvoltarea produselor de tip bancassurance, consecinta fireasca a pozitiei privilegiate pe care o avem in cadrul unui grup financiar;
- crearea unor produse sau a unor pachete de produse adresate fie sectoarelor economice cu ritm accelerat de dezvoltare (intreprinderile mici si mijlocii, domeniul imobiliar etc.), fie categoriilor socio-profesionale pentru care contractarea unui produs de asigurare devine o practica curenta - liber profesionisti, persoane cu venituri peste nivelul mediu contractante de credite ipotecare sau de consum.

Obiectivele generale ale strategiei de afaceri a BCR ASIGURARI S.A.:

- creșterea gradului de patrundere pe piata a produselor de asigurari proprii destinate clientelei;
- mentinerea si extinderea pietei actuale a societatii prin cresterea numarului de clienti persoane fizice si juridice, cu accent preponderent pe I.M.M.;
- asigurarea unei distributii eficiente, adaptate cerintelor clientilor;
- cresterea cotei pe piata asigurarilor.

Directiile principale de actiune ale societatii BCR ASIGURARI S.A. sunt:

- dezvoltarea unor produse si servicii competitive
- adaptarea la cerintele pietei prin continua ajustare a produselor și a conditiilor de asigurare;
- dezvoltarea si actualizarea infrastructurii sale, precum si imbunatatirea calitatii serviciilor prestate;
- crearea si consolidarea imaginii societatii, ca o necesitate ce joaca un rol important in politica Grupului B.C.R.;

Nr. crt.	Data	Numar de personal
1.	la 31.12.2002	121
2.	la 31.12.2003	283
3.	la 31.12.2004	595

## Performante

Primii 3 ani de activitate au reprezentat, prin rezultatele obtinute, o confirmare a realismului obiectivelor strategice ale BCR ASIGURARI S.A., si anume: dezvoltarea unui portofoliu de produse si servicii competitive, adaptarea rapida la cerintele pietei prin continua ajustare a structurii organizationale, dezvoltarea si actualizarea infrastructurii sale, precum si îmbunatatirea calitatii prestarii serviciilor, ceea ce a condus la crearea si consolidarea imaginii societatii in peisajul financiar national.

Incepand din anul 2003, BCR ASIGURARI S.A. se afla in topul primelor 10 companii de pe piata romaneasca a asigurarilor, companii care controleaza peste 85% din piata.

In anul 2004 comparativ cu 2003, BCR ASIGURARI S.A. a inregistrat cea mai importanta rata de crestere a primelor brute subscrise in randul primilor 10 asiguratorii - aprox. 95%, situandu-se pe locul 9 in clasamentul general al firmelor de asigurari.

Prezenta in "TOP 10" al companiilor de asigurari:

- liniile de bussines principale

Anul	Clasa de asigurari	P.B.S., (mil. ROL)	P.B.I., (mil. ROL)
2002	A.G.	200.528	150.105
	A.V.	-	-
TOTAL 2002		200.528	150.105
2003	A.G.	747.294	661.716
	A.V.	16.974	16.748
TOTAL 2003		764.268	678.464
2004	A.G.	1.301.188	1.211.393
	A.V.	192.937	191.016
TOTAL 2004		1.494.125	1.402.409

4,70%

- raspunderi civile – locul 9, cota de piata: 3,48%

- clasament general
  - locul 9
  - cota de piata: 4,24%
- clasament asigurari generale
  - locul 8
  - cota de piata: 4,72%
- clasament asigurari de viata
  - locul 10
  - cota de piata: 2,53%

- credite si garantii – locul 1, cota de piata: 27,98%
- incendiu – locul 5, cota de piata: 6,91%
- CASCO – locul 6, cota de piata:

Pe segmentul asigurarilor generale, BCR ASIGURARI S.A. se afla pe locul 8 in clasament. In plus, ca și in anul 2003, in acelasi top, BCR ASIGURĂRI a realizat cea mai importanta majorare a veniturilor din subscriseri - 74%.

Pe segmentul asigurarilor de viata, BCR ASIGURARI S.A. se afla pe locul 10 in clasament, inregistrand cea mai mare rata de crestere - 133%, comparativ cu rezultatele celorlalte companii.

### Oferta generala de produse

Fiind un grup financiar care ofera produse si servicii integrate prin intermediul unui supermarket financiar, combinarea produselor si serviciilor din oferta Grupului B.C.R. formeaza o oferta financiara complexa, disponibila in toate judetele tarii. Implicarea BCR ASIGURARI S.A. in oferta Grupului B.C.R., cu scopul satisfacerii cerintelor din ce in ce mai exigente ale clientelei, se caracterizeaza prin:

- incheierea de asigurari pentru solicitantii de credite
- elaborarea unor produse combinate din oferta Grupului B.C.R.

Astfel, oferta de produse si servicii de asigurari ale BCR ASIGURARI S.A. are costuri reduse si distributie la nivel national, fiind disponibila in toate unitatile din tara ale BCR ASIGURARI S.A., prezente in sediile B.C.R. (lista completa a unitatilor BCR ASIGURARI S.A. poate fi consultata on-line la adresa [www.bcrasig.ro](http://www.bcrasig.ro)).

Relatia viabila, pe termen lung intre interesele clientilor și cele ale societatii, cu orientare preponderenta catre nevoile și exigentele acestora, reprezinta unul din obiectivele majore ale BCR ASIGURARI S.A.. De aceea, solutiile oferite, adaptate necesitatilor de asigurare și posibilitatilor financiare ale fiecarui client, flexibilitatea ofertei si promptitudinea in acordarea despagubirii, fac din BCR ASIGURARI S.A. un partener de incredere pentru acoperirea riscurilor la care sunt expusi asiguratii. Parteneriatul in cadrul Grupului B.C.R. si preocuparea permanenta pentru adaptarea ofertei la cerintele si necesitatile clientilor au condus la o crestere progresiva a numarului de clienti si la administrarea unui portofoliu de asigurari sanatos. Astfel, numarul de clienti la data de 31.03.2005 depasea 408.000.

	CLIENTI PERSOANE FIZICE	CLIENTI PERSOANE JURIDICE	NUMAR TOTAL CLIENTI	COTA DE PIATA
2002	80.962	10.671	91.633	1.09%
2003	186.723	17.598	204.321	2.77%
2004	288.221	24.842	313.063	4.23%

## Premii

Reprezentativa pentru BCR ASIGURARI S.A. este confirmarea recunoasterii pe piata a rezultatelor societatii, mai ales prin castigarea urmatoarelor premii:

1. Premiul pentru DINAMISM - 2002, pentru cresterea spectaculoasa înregistrata în anul 2002, pentru dezvoltarea unei retele de distributie la nivelul intregii tari si pentru preocuparea constanta in a oferi produse si servicii la standarde ridicate de calitate. Premiul pentru DINAMISM se acorda acelei companii care, prin dinamica evolutiei sale, si-a demonstrat potentialul de dezvoltare si valoarea.
2. Premiul pentru CEA MAI SEMNIFICATIVA CRESTERE - 2003, pentru valoarea relativa si absoluta a rezultatelor financiare obtinute in anul 2003, care a determinat o ascensiune continua spre pozitiiile din varful clasamentelor.
3. Premiul PRODUSUL ANULUI 2004 pentru asigurari generale a fost acordat produsului SMART I.M.M., oferit de catre BCR ASIGURARI S.A., pentru calitatea de ansamblu a politei, prin care sunt acoperite bunurile intreprinderii, pierderile financiare, raspunderea civila legala si accidentele angajatilor, pentru noutatea adusa prin inglobarea mai multor acoperiri intr-un produs dedicat sectorului I.M.M.
4. Premiul ASIGURATORUL ANULUI 2004, acordat de catre Revista Piata Financiara cu ocazia galei premiilor anuale pentru banking, piata de capital si asigurari.

## Situatiile financiare:

Documentele care privesc situatiile contabile ale societatii BCR Asigurari SA sunt anexate la prezentul prospect.

Situatia patrimoniului, in forma prescurtata se prezinta dupa cum urmeaza:

Mii ROL

	31.12.2002	31.12.2003	31.12.2004
Imobilizari necorporale	3.860.907	3.026.224	3.268.705
Obligatiuni si alte titluri cu venit fix	133.984.447	429.883.339	829.745.604
Total plasamente	171.498.829	494.156.566	1.209.643.875

Creante provenite din operatiuni de asigurare directa	56.038.501	176.785.083	236.391.444
Stocuri	301.395	443.203	168.124
Cheltuieli in avans	192.164	1.204.618	2.291.619
Casa si conturi la banci in ROL	4.753.703	5.443.770	25.765.690
<b>TOTAL ACTIV</b>	<b>266.686.042</b>	<b>810.248.644</b>	<b>1.688.905.855</b>
Capital si rezerve	295.485	3.834.024	25.194.937
Rezerve tehnice	140.599.419	560.273.123	958.549.725
Venituri in avans	764.336	60.797.063	43.961.658
<b>TOTAL PASIV</b>	<b>409.126.505</b>	<b>810.248.644</b>	<b>1.688.905.855</b>

### Informatii despre conducere

Actionariatul BCR Asigurari SA:

NUME ACTIONAR	PONDERE
BANCA COMERCIALA ROMANA	60.8978%
SC FINANCIARA SA	20.8432%
Actionari individuali – persoane fizice salariatii ai grupului BCR	18.2599%

Consiliul de Administratie:

NUME SI PRENUME	ADRESA	FUNCTIA
Romeo Jantea	Bucuresti, str. Smaranda Braescu, nr. 51, bl. XXIG, sector 1	Presedinte CA
Dan Mogos	Bucuresti, str. Lugoj, nr. 58, sector 1	Membru CA
Nicolae Danila	Bucuresti, str. Rabat nr. 13, sector 1	Membru CA
Mariean Busca	Bucuresti, B-dul Unirii, nr. 63, bl. F4, sc. 1, sector 4	Membru CA
Mircea Purcarea	Bucuresti, Calea Vacaresti nr. 207, bl. 35B, sc. 1, sector 4	Membru CA

Comisia de cenzori:

NUME SI PRENUME	ADRESA	FUNCTIA
Valentina Nerina Petrescu	Bucuresti, Calea Serban Voda nr. 209, bl. Corp A, ap. 24A, sector 4	Presedinte Comisia de cenzori
Ioana Nitulescu	Bucuresti, str. Ramnicu Valcea, nr. 22, bl. 31, ap. 35, sector 3	Membru Comisia de cenzori
Mario Carlo Simulescu	Bucuresti, str. Doamna Ghica, nr. 5, bl. 3, ap. 27, sector 2	Membru Comisia de cenzori

Cenzori supleanti:

NUME SI PRENUME	ADRESA	FUNCTIA
Edgar Marculescu	Bucuresti, str. Cupolei, nr. 2, bl. 105, ap. 178, sector 6	Cenzor supleant
Aurelia Spasiu	Bucuresti, Sos. Ianului, nr. 21, bl. 106A, sector 2	Cenzor supleant
Corneliu Aurelian Enus	Bucuresti, str. Novaci, nr. 7, bl. P52, ap. 35, sector 5	Cenzor supleant

### 18.4. Documente ce urmeaza a fi facute disponibile publicului.

Urmatoarele documente sunt anexate la prezentul prospect:

- Copie Certificat de Inregistrare Registrul Comertului BCR Asigurari SA
- Copie Certificat Constatator ORC BCR Asigurari SA
- Copie Raport de audit financiar la 2004 – BCR Asigurari SA

- ❑ Copie Bilant 2004 – BCR Asigurari SA
- ❑ Copie Contul tehnic al asigurarii 2004 – BCR Asigurari SA
- ❑ Copie Contul netehnic 2004 – BCR Asigurari SA
- ❑ Copie Raport de audit financiar la 2003 – BCR Asigurari SA
- ❑ Copie Bilant 2003 – BCR Asigurari SA
- ❑ Copie Contul tehnic al asigurarii 2003 – BCR Asigurari SA
- ❑ Copie Contul netehnic 2003 – BCR Asigurari SA
- ❑ Copie Bilant 2002 – BCR Asigurari SA
- ❑ Copie Contul tehnic al asigurarii 2002 – BCR Asigurari SA
- ❑ Copie Contul netehnic 2002 – BCR Asigurari SA
- ❑ Copie Contract Asigurare nr. RFO004/21.12.2004

## **CAPITOLUL 19 ALTE INFORMATII SUPLIMENTARE**

### **Informatii semnificative neincluse in prospect**

Nu exista informatii semnificative neincluse in prospect pe motivul confidentialitatii acesteia.

### **Responsabilitatea privind intocmirea prospectului**

Acest prospect de emisiune a fost realizat de catre intermediar pe baza documentelor puse la dispozitie de catre societatea emitenta sau provenind din alte surse care au fost indicate in Prospect.

### **Relevanta informatiei**

Emitentul va informa investitorii si CNVM, pe intreaga durata de existenta a obligatiunilor, cu privire la eventualele modificari importante ce pot surveni cu privire la situatia financiara a SC INTERNATIONAL Leasing SA.

### **Obtinerea si consultarea prospectului**

Copii ale prospectului de oferta publica pot fi obtinute direct de la punctele de subscriere ale grupului de distributie, de la societatea de intermediere si de la sediul emitentului. Achizitionarea de valori mobiliare care formeaza obiectul acestui prospect va fi obligatoriu insotita de declaratia cumparatorului referitoare la consultarea prospectului de oferta publica.

### **Indicarea locului in care pot fi verificate documentele care privesc emitentul si la care se face referire in prospectul de emisiune**

Documentele pot fi verificate atat la sediile emitentului, intermediarilor emisiunii, precum si ale grupului de distributie.

### **Valoarea obligatiunilor convertibile, a obligatiunilor convertibile in actiuni ale emitentului in alta societate si obligatiuni garantate, cu indicarea conditiilor care le guverneaza si a procedurilor de conversie.**

Nu este cazul.

In conformitate cu legislatia specifica Ofertei Publice in vigoare:

Verificand continutul acestui prospect, **Emitentul** accepta responsabilitatea pentru continutul acestuia si confirma ca nu sunt omisiuni majore si declaratii neadevarate referitoare la acest Prospect, semnand:

**Mihaela NECULA**

**Administrator Unic  
International Leasing SA**

**Razvan PASOL**

**Presedinte / Director General  
Intercapital Invest SA**

**Maria ZAMFIROIU**

**Director Executiv  
BCR Securities SA**



## ANEXELE FAC PARTE INTEGRANTA DIN PREZENTUL PROSPECT DE OFERTA PUBLICA

- Anunt presa privind prospectul de oferta publica primara de obligatiuni;
- Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor SC INTERNATIONAL Leasing SA din 31 August 2004
- Procesul Verbal al Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor SC INTERNATIONAL Leasing SA din 31 August 2004
- Decizia Administratorului Unic nr. 3515/16.06.2005 al SC INTERNATIONAL Leasing SA.
- Copie Certificat Constatator Oficiul Registrului Comertului
- Dovada publicarii hotararii aferente respectivei emisiuni în Monitorul Oficial al Romaniei (copie din Monitorul Oficial al Romaniei);
- Copie Raport de audit financiar la 31.06.2005 – INTERNATIONAL Leasing SA
- Copie Raport de audit financiar la 2004 – INTERNATIONAL Leasing SA
- Copie Raport de audit financiar la 2003 – INTERNATIONAL Leasing SA
- Copie Bilant 31.06.2005 – INTERNATIONAL Leasing SA
- Copie Cont Profit si Pierdere 31.06.2005 - INTERNATIONAL Leasing SA
- Copie Bilant 2004 – INTERNATIONAL Leasing SA
- Copie Cont Profit si Pierdere 2004 - INTERNATIONAL Leasing SA
- Copie Bilant 2003 – INTERNATIONAL Leasing SA
- Copie Cont Profit si Pierdere 2003 - INTERNATIONAL Leasing SA
- Copie Bilant 2002 – INTERNATIONAL Leasing SA
- Copie Cont Profit si Pierdere 2002 - INTERNATIONAL Leasing SA
- Copie Certificat de Inregistrare Registrul Comertului INTERNATIONAL Leasing SA
- Copii Certificate Inregistrare Mentiiuni cu privire la modificarile de capital social – INTERNATIONAL Leasing SA
- Copie act constitutiv INTERNATIONAL Leasing SA
- Copie statut INTERNATIONAL Leasing SA
- Copie Certificat de Inregistrare Registrul Comertului INTERNATIONAL Leasing Iasi SA
- Copie act constitutiv INTERNATIONAL Leasing Iasi SA
- Copii Certificate Inregistrare Mentiiuni cu privire la modificarile de capital social – INTERNATIONAL Leasing Iasi SA
- Copie Certificat de Inregistrare Registrul Comertului INTERNATIONAL Leasing Brasov SA
- Copie act constitutiv INTERNATIONAL Leasing Brasov SA
- Copii Certificate Inregistrare Mentiiuni cu privire la modificarile de capital social – INTERNATIONAL Leasing Brasov SA
- Copie Certificat de Inregistrare Registrul Comertului INTERNATIONAL Leasing Srl Pitesti
- Copie act constitutiv INTERNATIONAL Leasing Srl Pitesti
- Copii Certificate Inregistrare Mentiiuni cu privire la modificarile de capital social – INTERNATIONAL Leasing Srl Pitesti

- Copie Certificat de Inregistrare Registrul Comertului Klado Motors Srl
- Copie act constitutiv Klado Motors Srl
- Copii Certificate Inregistrare Mentuni cu privire la modificarile de capital social – Klado Motors Srl
- Copie Certificat de Inregistrare Registrul Comertului Sephora Srl
- Copie act constitutiv Sephora Srl
- Copii Certificate Inregistrare Mentuni cu privire la modificarile de capital social – Sephora Srl
- Copie Bilant 2004 – INTERNATIONAL Leasing Iasi SA
- Copie Cont Profit si Pierdere 2004 - INTERNATIONAL Leasing Iasi SA
- Copie Bilant 2003 – INTERNATIONAL Leasing Iasi SA
- Copie Cont Profit si Pierdere 2003 - INTERNATIONAL Leasing Iasi SA
- Copie Bilant 2002 – INTERNATIONAL Leasing Iasi SA
- Copie Cont Profit si Pierdere 2002 - INTERNATIONAL Leasing Iasi SA
- Copie Bilant 2004 – INTERNATIONAL Leasing Brasov SA
- Copie Cont Profit si Pierdere 2004 - INTERNATIONAL Leasing Brasov SA
- Copie Bilant 2003 – INTERNATIONAL Leasing Brasov SA
- Copie Cont Profit si Pierdere 2003 - INTERNATIONAL Leasing Brasov SA
- Copie Bilant 2004 – INTERNATIONAL Leasing Srl Pitesti
- Copie Cont Profit si Pierdere 2004 - INTERNATIONAL Leasing Srl Pitesti
- Copie Bilant 2003 – INTERNATIONAL Leasing Srl Pitesti
- Copie Cont Profit si Pierdere 2003 - INTERNATIONAL Leasing Srl Pitesti
- Copie Bilant 2002 – INTERNATIONAL Leasing Srl Pitesti
- Copie Cont Profit si Pierdere 2002 - INTERNATIONAL Leasing Srl Pitesti
- Copie Bilant 2004 – Klado Motors Rrl
- Copie Cont Profit si Pierdere 2004 - Klado Motors Rrl
- Copie Bilant 2003 – Klado Motors Rrl
- Copie Cont Profit si Pierdere 2003 - Klado Motors Rrl
- Copie Bilant 2002 – Klado Motors Rrl
- Copie Cont Profit si Pierdere 2002 - Klado Motors Rrl
- Copie Bilant 2004 – Sephora Srl
- Copie Cont Profit si Pierdere 2004 - Sephora Srl
- Copie Bilant 2003 – Sephora Rrl
- Copie Cont Profit si Pierdere 2003 - Sephora Srl
- Copie Bilant 2002 – Sephora Rrl
- Copie Cont Profit si Pierdere 2002 - Sephora Srl
- Copie Contract Intermediere nr. 1881/23.03.2005 intre INTERNATIONAL Leasing SA pe de o parte si Intercapital Invest SA si BCR Securities SA pe de alta parte
- Copie Contract de Distributie din 17.05.05 privind prestarea serviciilor de distributie prin reseaua Bancii Comerciale Romane
- Copie Contract nr. 664/25.08.2005 privind prestarea serviciilor de plata a dobanzilor si imprumutului in cadrul ofertei publice primare de obligatiuni emise de International Leasing SA;
- Copie Contract Asigurare nr. RFO004/21.12.2004
- Copie Specificatie la Contractul nr. RFO004 privind asigurarea imprumuturilor obligatate
- Copie Certificat de Inregistrare Registrul Comertului BCR Asigurari SA
- Copie Certificat Constatator ORC BCR Asigurari SA
- Copie Raport de audit financiar la 2004 – BCR Asigurari SA
- Copie Bilant 2004 – BCR Asigurari SA
- Copie Contul tehnic al asigurarii 2004 – BCR Asigurari SA
- Copie Contul netehnic 2004 – BCR Asigurari SA
- Copie Bilant 2003 – BCR Asigurari SA
- Copie Contul tehnic al asigurarii 2003 – BCR Asigurari SA
- Copie Contul netehnic 2003 – BCR Asigurari SA

- ❑ Copie Raport de audit financiar la 2002 – BCR Asigurari SA
- ❑ Copie Bilant 2002 – BCR Asigurari SA
- ❑ Copie Contul tehnic al asigurarii 2002 – BCR Asigurari SA
- ❑ Copie Contul netehnic 2002 – BCR Asigurari SA
- ❑ Declaratia pe raspunderea reprezentantului legal al emitentului conform caruia nu au fost inregistrate modificari semnificative ale situatiei economico-financiare a emitentului fata de datele prezentate in prospect, in forma prevazută la art. 56 alin (2);
- ❑ Declaratia pe raspunderea reprezentantului legal al emitentului privind cotarea la Bursa de Valori Bucuresti;
- ❑ Declaratia pe raspunderea reprezentantului legal al emitentului conform caruia toate documentele prezentate in prezentul prospect sunt conforme cu originalul;
- ❑ Declaratia ofertantului privind pretul de vanzare oferit in cadrul ofertei, prezentat in plic inchis si sigilat;
- ❑ Declaratie ref. conflict de interese Intercapital Invest SA;
- ❑ Declaratie ref. conflict de interese BCR Securities SA;
- ❑ modelul formularului de subscriere;
- ❑ modelul formularului de revocare a subscrierii valorilor mobiliare oferite