

**DOCUMENT DE OFERTA
PUBLICA DE PRELUARE OBLIGATORIE**

a

actiunilor emise de

TONELI NUTRITION TITU S.A.

La pretul de 2.67... lei/actiune

In perioada 08.08.2012/29.08.2012.

Aprobata prin Decizia CNVM nr. 679/31.07.2012.

Prezenta Oferta Publica de Preluare Obligatorie (denumita in continuare "Oferta") se adreseaza numai actionarilor TONELI NUTRITION TITU S.A., conform reglementarilor in vigoare.

VIZA DE APROBARE APLICATA 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 OBIECT AL DECIZIEI DE APROBARE; DECIZIA DE APROBARE CERTIFICA NUMAI REGULARITATEA DOCUMENTULUI DE OFERTA IN PRIVINTA EXIGENTELOR LEGII SI ALE NORMELOR ADOPTATE IN APLICAREA ACESTEIA.

Intermediar:



**Raiffeisen
CAPITAL&INVESTMENT**

Iulie 2012

Cuprins

1	IDENTIFICAREA SOCIETATII VIZATE	3
1.1	Obiectul principal de activitate al Emitentului	3
1.2	Capitalul social al Emitentului. Structura actionariatului.....	3
1.3	Informatii tranzactionare	4
2	OFERTANTUL SI NUMARUL DE ACTIUNI DETINUTE IN SOCIETATEA VIZATA	4
2.1	Date generale despre Ofertant.....	4
2.2	Structura actionariatului Ofertantului	5
2.3	Numarul de actiuni detinut de Ofertant si persoanele cu care acesta actioneaza concertat.....	6
2.4	Identitatea persoanelor cu care Ofertantul actioneaza in mod concertat. Modalitatea de achizitie a actiunilor detinute.....	6
2.5	Date financiare ale Ofertantului.....	8
3	CARACTERISTICILE OFERTEI PUBLICE DE PRELUARE OBLIGATORIE	8
3.1	Numarul si clasa valorilor mobiliare care fac obiectul Ofertei.....	8
3.2	Pretul oferit de catre Ofertant si modalitatea de determinare a acestuia. Valoarea Ofertei	8
3.3	Durata Ofertei.....	9
3.4	Modificarea Ofertei.....	9
3.5	Intermediarul Ofertei.....	9
3.6	Locul, programul si metoda pentru depunerea actiunilor.....	10
3.7	Documentele necesare in vederea subscrierii.....	10
3.8	Modalitatea de realizare a platii actiunilor	11
3.9	Modalitatea de alocare a actiunilor colectate in Oferta	11
3.10	Fondurile necesare finantarii Ofertei si modalitatea de garantare a platii actiunilor	11
4	PLANURILE OFERTANTULUI.....	12
5	PROCEDURA DE DELISTARE	12

1 IDENTIFICAREA SOCIETATII VIZATE

Societatea vizata este **TONELI NUTRITION TITU S.A.**, denumita in continuare "**Emitent**" sau "**Toneli Nutrition**", societate comerciala pe actiuni, cu sediul in Bucuresti, sector 1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti nr. 42-44, Complexul „Baneasa Business & Technology Park”, Cladirea nr.1, etaj 3, birouri 1,2,14, inmatriculata la Registrul Comertului sub numarul J40/15735/16.09.2008 si avand codul unic de inregistrare 941924.

1.1 Obiectul principal de activitate al Emitentului

Obiectul principal de activitate al TONELI NUTRITION TITU S.A. este „fabricarea preparatelor pentru hrana animalelor de ferma” – Cod CAEN 1091.

Societatea desfasoara activitate de productie furaje, cea mai mare parte din aceasta productie fiind comercializata catre societatile din cadrul grupului care detin ferma de gaini si tineret inlocuire. De-a lungul timpului Toneli Nutrition si-a perfectat retetele proprii in functie de hibridul si varsta pasarilor eliminand totodata elementele negative pentru nutritia pasarilor. Totalitatea retetelor contin numai cereale (grau, porumb, srot floarea soarelui, srot soia) la care se adauga vitamine. Societatea achizitioneaza cereale si alte materii prime necesare producerii de furaje.

Toneli Nutrition detine, ca spatiu de productie, Fabrica de Nutreturi Combinate, oras Titu, str. Cuza Voda nr.2, judetul Dambovita, cu o capacitate de productie de 100.000 tone/an si o capacitate de stocare si insilozare de 30.000 tone/an.

1.2 Capitalul social al Emitentului. Structura actionariatului

La data prezentei Oferte, capitalul social al Emitentului este de 3.209.000 lei, impartit in 32.090.000 actiuni nominative, dematerializate, fiecare cu o valoare nominala de 0,1 lei/actiune.

Structura actionariatului Emitentului la data 18 mai 2012 este prezentata mai jos, in conformitate cu „Structura sintetica consolidata a detinatorilor de instrumente financiare” emisa de Depozitarul Central sub numarul 15777/21.05.2012.

Nr. crt.	Actionar	Numar actiuni	Cota din capitalul social
1	AGRISOL INTERNATIONAL R.O. S.R.L.	10.991.076	34,2508%
2.	SARKIS SARKIS	7.021.997	21,8822%
3.	LAOUN YOUSSEF	6.717.822	20,9343%
4.	LAOUN FADI	3.358.344	10,4654%
5.	Khoury Toni	2.442.434	7,6112%
5.	Persoane fizice	1.551.508	4,8349%
6.	Persoane juridice	6.819	0,0212%
	TOTAL	32.090.000	100%

1.3 Informatii tranzactionare

Actiunile Emitentului sunt admise la tranzactionare pe piata la vedere operata de Bursa de Valori Bucuresti, Sectiunea de Bursa Rasdaq, categoria III-R, XMBS, avand simbolul COTU si ISIN ROCOTUACNOR3. Actiunile sunt dematerializate si mentinute la registrul independent administrat de Depozitarul Central.

Pretul mediu ponderat in perioada 19 iulie 2011 – 18 iulie 2012 (ultimele 12 luni) a fost de 0,6700 lei/actiune.

In ultimele 12 luni anterioare lansarii Ofertei s-au realizat urmatoarele tranzactii:

Simbol	Data	Cantitate	Pret (lei/actiune)	Piata
COTU	27.10.2011	1.403	0,8000	XMBS
COTU	27.10.2011	3.053.132	0,6700	XDEAL
COTU	21.12.2011	3.053.167	0,6700	XDEAL

Ultimul pret de inchidere, inainte de aprobarea de catre CNVM a prezentului Document de Oferta, a fost, in piata principala XMBS, de 0,8000 lei/actiune in data de 27.10.2011.

2 OFERTANTUL SI NUMARUL DE ACTIUNI DETINUTE IN SOCIETATEA VIZATA

2.1 Date generale despre Ofertant

Ofertantul este AGRISOL INTERNATIONAL R.O. S.R.L., societate cu raspundere limitata, infiintata si functionand in baza legislatiei statului roman, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J29/986/1999, avand codul unic de inregistrare 11323902, cu sediul in localitatea Boldesti Scaeni, Str. Morii nr.38, judetul Prahova, Romania. Societatea este reprezentata legal de Domnul Charbel Laoun, cetatean libanez, nascut data de 15.07.1970 la Kornet El Hamra, Liban, legitimat cu Pasaport nr. RL 1131076.

Capitalul social subscris si integral varsat al Ofertantului este de 43.433.500 lei iar activitatea principala a acestuia este „cresterea pasarilor”, cod CAEN 0147, conform Certificatului Constatator nr. 510513/22.03.2012 emis de Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Prahova.

AGRISOL INTERNATIONAL R.O. S.R.L. actioneaza pe piata crescatorilor de pasari avand o structura integrata de business cuprinzand incubarea oulalelor, cresterea si abatorizarea pasarilor precum si activitati conexe ca producerea de furaje. Compania dispune de propriul lant de magazine pentru desfacere produselor comercializate si de parcul auto necesar transportarii produselor si marfurilor. Agrisol este cea mai mare companie de profil din judetul Prahova. Ca activitate suplimentara, compania dispune de un complex pentru cresterea porcilor. Desi furajele pentru cresterea porcilor sunt produse de companie, asigurandu-se astfel calitatea carni, Agrisol nu dispune de facilitatile necesare abatorizarii porcilor acestia fiind vanduti in viu catre diferiti producatori de carne de porc.

Dinamica valorii pietei interne este data de volumul subventiilor acordate de stat pentru crescatori de pasari si de cerintele de biosecuritate venite din partea Uniunii Europene. Pentru calitatea si siguranta

produselor, Agrisol a luat masuri de modernizare a fermelor agricole, prin apelarea la finantarea prin proiecte SAPARD. Toate fermele Agrisol de pui pentru carne sunt automatizate.

Cererea pietei este in general stabila si, in contextul scumpirii mai accentuate a produselor din carne de porc si vita, se poate inregistra o crestere a acesteia ca urmare a inlocuirii consumului din aceste tipuri de carni cu carnea de pasare. Un alt factor care favorizeaza consumul de carne de pasare este legat si de faptul ca piata interna nu poate asigura necesarul total de carne de porc (cel mai consumat tip de carne din Romania) asadar oferta este influentata de volumul importurilor si implicit de efectul scumpirilor la nivel international si al fluctuatiilor cursului de schimb. Din acest motiv, managementul Agrisol a dorit extinderea activitatii si la cresterea porcilor, efectivul acestora cunoscand un trend ascendent de la o perioada la alta.

Principalii competitori ai Agrisol sunt Transavia, Agricola Bacau si Avicola Crevedia care abordeaza aceeaasi strategie ca si Agrisol prin vanzarea produselor atat prin retea proprie de magazine cat si prin magazine de tipul supermarketurilor si hipermarketurilor. In prezent Agrisol are conturi deschise la principalii jucatori de pe aceasta piata si dispune de un lant de peste 60 de magazine.

2.2 Structura actionariatului Ofertantului

Capitalul social subscris si varsat al AGRISOL INTERNATIONAL R.O. S.R.L., in suma de 43.433.500 lei impartit in 110 parti sociale, este repartizat intre asociati conform structurii de mai jos:

Asociat	Numar parti sociale	Cota de participare la beneficii/pierderi
Sarels International Limited	55	50% / 50%
Charbel Laoun (persoana fizica)	27	24,55% / 24,55%
Youssef Laoun (persoana fizica)	28	25,45% / 25,45%

Persoanele fizice, asociati ai AGRISOL INTERNATIONAL R.O. S.R.L., sunt identificate mai jos:

- **Charbel Laoun**, cetatean libanez, nascut la Kornet El Hamra, Liban, la 15.07.1970, legitimat cu Pasaport nr. RL 1131076;
- **Youssef Laoun**, cetatean libanez si britanic, nascut la Kornet El Hamra, Liban, la 15.03.1974, identificat cu Pasaport nr. RL 1743800.

Sarels International Limited este o societate comerciala inmatriculata in Republica Cipru sub nr. HE 57371, in baza Legii Societatilor din aceasta tara, Cap 113, ca Societate cu Raspundere Limitata. Sediul social al societatii Sarels International Limited este in Nicosia, Vasilissis Freiderikis 33, Apartament/Birou 402, Cipru.

Conform documentelor furnizate de Ministerul Comertului, Industriei si Turismului, Departamentul Registrului Comertului si Administratorului Judiciar Nicosia, asociatii societatii Sarels International Limited sunt urmatoarii:

- **Sarkis Sarkis**, cetatean libanez, nascut la Kornet El Hamra, Liban, la 25.12.1952, identificat cu Pasaport nr. RL 0537210, care detine 9.999 parti sociale, reprezentand 99,99% din capitalul social;
- **Sarels (Overseas) Limited**, societate comerciala inmatriculata in Republica Cipru, care detine 1 parte sociala reprezentand 0,01% din capitalul social.

Sarels (Overseas) Limited, este o societate comerciala inmatriculata in Republica Cipru sub nr. HE 53446, in baza Legii Societatilor din aceasta tara, Cap 113, ca Societate cu Raspundere Limitata. Sediul

societate al Sarels (Overseas) Limited este in Nicosia, Vasilissis Freiderikis 33, Apartament/Birou 402, Cipru iar asociatii sunt urmatoarii:

- **Sarkis Sarkis**, cetatean libanez, care detine 9.999 parti sociale reprezentand 99,99% din capitalul social;
- **Sarels International Limited**, societate identificata mai sus, care detine 1 parte sociala reprezentand 0,01% din capitalul social.

2.3 Numarul de actiuni detinut de Ofertant si persoanele cu care acesta actioneaza concertat

Inainte de initierea Ofertei, Ofertantul, AGRISOL INTERNATIONAL R.O. S.R.L., detine impreuna cu persoanele cu care actioneaza concertat in legatura cu Emitentul, in sensul art.2 pct. 23 din Legea 297/2004, un numar de 28.089.239 actiuni, reprezentand un procent de 87,5327% din capitalul social al Emitentului, distribuite conform tabelului de mai jos:

Nr. crt.	Actionar	Numar actiuni	Cota din capitalul social
1	AGRISOL INTERNATIONAL R.O. S.R.L.	10.991.076	34,2508%
2.	SARKIS SARKIS	7.021.997	21,8822%
3.	LAOUN YOUSSEF	6.717.822	20,9343%
4.	LAOUN FADI	3.358.344	10,4654%
	TOTAL	28.089.239	87,5327%

Ofertantul nu are cunostinta de existenta altor persoane fizice sau juridice, in afara celor enumerate mai sus, detinatoare de actiuni ale Emitentului, care sa actioneze concertat cu Ofertantul in legatura cu Emitentul, in conformitate cu prevederile legale.

Ofertantul a achizitionat participatia sa printr-o serie de tranzactii pe piata de capital, dupa cum urmeaza:

Data tranzactiei	Tipul tranzactiei	Simbol	Cantitate	Pret de achizitie (lei/actiune)
08.10.2010	Tranzactie de cumparare in piata de capital	COTU	7.937.909	0,8000 lei/actiune
21.12.2011	Tranzactie de cumparare in piata de capital	COTU	3.053.167	0,6700 lei/actiune
	Total detineri AGRISOL INTERNATIONAL R.O. S.R.L.		10.991.076	

2.4 Identitatea persoanelor cu care Ofertantul actioneaza in mod concertat. Modalitatea de achizitie a actiunilor detinute

Persoanele cu care Ofertantul actioneaza concertat, in conformitate cu art.2 pct. 23 din Legea 297/2004, in legatura cu societatea TONELI NUTRITION TITU S.A. sunt identificate mai jos:

- **Sarkis Sarkis**, cetatean libanez, nascut la Kornet El Hamra, Liban, la 25.12.1952, identificat cu Pasaport nr. RL 0537210;
- **Youssef Laoun**, cetatean libanez, nascut la Kornet El Hamra, Liban, la 15.03.1974, identificat cu Pasaport nr. RL 1743800;
- **Laoun Fadi**, cetatean libanez, nascut la Kornet El Hamra, Liban, la 23.10.1967, identificat cu Pasaport nr. RL 1835418.

Modalitatea de achizitie a actiunilor emise de TONELI NUTRITION TITU S.A. si detinute de persoanele mentionate mai sus, cu care Ofertantul actioneaza concertat in legatura cu Emitentul, este descrisa mai jos pentru fiecare in parte:

Sarkis Sarkis

Data tranzactiei	Tipul tranzactiei	Simbol	Cantitate	Pret de achizitie (lei/actiune)
06.08.2008	Tranzactie de cumparare in piata de capital	COTU	7.015.997	0,6800
19.12.2008	Tranzactie de cumparare in piata de capital	COTU	6.000	0,6800
	Total detineri Sarkis Sarkis		7.021.997	

Laoun Fadi

Data tranzactiei	Tipul tranzactiei	Simbol	Cantitate	Pret de achizitie (lei/actiune)
06.08.2008	Tranzactie de cumparare in piata de capital	COTU	3.355.474	0,6800
19.12.2008	Tranzactie de cumparare in piata de capital	COTU	2.870	0,6800
	Total detineri Laoun Fadi		3.358.344	

Youssef Laoun

Data tranzactiei	Tipul tranzactiei	Simbol	Cantitate	Pret de achizitie (lei/actiune)
06.08.2008	Tranzactie de cumparare in piata de capital	COTU	3.661.559	0,6800
19.12.2008	Tranzactie de cumparare in piata de capital	COTU	3.131	0,6800
27.10.2011	Tranzactie de cumparare in piata de capital	COTU	3.053.132	0,6700
	Total detineri Youssef Laoun		6.717.822	

2.5 Date financiare ale Ofertantului

Cele mai importante informatii din situatiile financiare ale AGRISOL INTERNATIONAL R.O. S.R.L. sunt prezentate mai jos:

-lei-				
AGRISOL INTERNATIONAL R.O. S.R.L.	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2010	30.06.2011
Total Active	120.866.846	131.130.118	147.761.571	142.393.827
Total Capitaluri proprii	61.425.993	79.867.127	96.765.925	88.380.357
Cifra de afaceri	175.756.614	244.904.444	229.497.374	107.826.176
Profit net / (pierdere)	12.100.730	29.855.961	6.467.474	(8.385.568)

3 CARACTERISTICILE OFERTEI PUBLICE DE PRELUARE OBLIGATORIE

3.1 Numarul si clasa valorilor mobiliare care fac obiectul Ofertei

Oferta publica de preluare obligatorie (denumita in continuare „Oferta”) are drept obiect achizitionarea unui numar de **4.000.761** actiuni emise de **TONELI NUTRITION TITU S.A.** aflate in circulatie si care nu se afla in proprietatea Ofertantului si a persoanelor cu care acesta actioneaza concertat, reprezentand un procent de **12,4673%** din capitalul social al Emitentului.

In cazul in care toti ceilalti actionari carora li se adreseaza Oferta vor fi interesati in participarea la oferta publica de preluare obligatorie, Ofertantul impreuna cu persoanele cu care actioneaza in mod concertat ar putea detine 100% din capitalul social al Emitentului.

3.2 Pretul oferit de catre Ofertant si modalitatea de determinare a acestuia. Valoarea Ofertei

Pretul pe actiune oferit de catre Ofertant in cadrul Ofertei este de **0,67** lei/actiune (denumit in continuare „Pretul de Oferta”).

Fiecare actionar care va accepta Oferta in mod valabil, in conformitate cu termenii din prezentul Document de Oferta, va primi **0,67** lei/actiune, pret pe actiune care nu cuprinde cheltuielile aferente comisioanelor de tranzactionare si de plata.

Determinarea pretului

Pretul pe actiune oferit de catre Ofertant in cadrul Ofertei a fost determinat in conformitate cu prevederile legale aplicabile, respectiv art. 204 alin. 5 din Lcgea 297/2004 modificata prin OUG nr. 32/27.06.2012.

Valoarea Ofertei

Valoarea totala a Ofertei (denumita in continuare „Valoarea Ofertei”) va fi egala cu numarul de actiuni achizitionate inmultit cu Pretul de Oferta. Valoarea maxima a Ofertei este de **2.680.509,87** lei.

Conform reglementarilor in vigoare, Pretul de Oferta poate fi majorat de Ofertant pe durata Ofertei, cu respectarea procedurii descrise in sectiunea „Modificarea Ofertei” din prezentul Document de Oferta. In aceasta situatie actionarii care au acceptat Oferta prin semnarea si depunerea formularelor de subscriere inainte de modificarea Pretului de Oferta vor primi pretul majorat.

3.3 Durata Ofertei

Oferta va fi initiata **dupa cel putin 3 zile lucratoare de la data publicarii Anuntului de Oferta.**

Perioada de derularea a Ofertei este de 15 zile lucratoare, de la data de ~~02.08.2012~~ la data de ~~23.08.2012~~ conform celor mentionate in decizia de aprobare emisa de CNVM.

Oferta ar putea fi prelungita in conformitate cu procedurile prevazute in sectiunea „Modificarea Ofertei” din Documentul de Oferta.

La expirarea valabilitatii sale, oferta devine caduca.

In conformitate cu art. 53 din Regulamentul CNVM nr.1/2006, Oferta este irevocabila pe intreaga perioada de derulare a acesteia.

In conformitate cu prevederile Legii 297/2004, Anuntul de Oferta va fi publicat in doua cotidiane de difuzare nationala si comunicat Bursei de Valori Bucuresti. In acelasi timp, Anuntul de Oferta va fi pus la dispozitia actionarilor atat la sediul Emitentului cat si la sediul Raiffeisen Capital & Investment S.A., societatea de servicii financiare care intermediaza Oferta.

Actionarii pot obtine de asemenea o copie gratuita a Documentului de Oferta la sediul Raiffeisen Capital & Investment S.A., la sediul companiei ofertante, AGRISOL INTERNATIONAL R.O. S.R.L., sau il pot consulta pe pagina de internet a Intermediarului (www.rciro.ro).

3.4 Modificarea Ofertei

Pe parcursul derularii Ofertei, Ofertantul poate modifica termenii initiali ai Ofertei in conditiile prevazute de Legea 297/2004. Modificarile sunt valabile numai dupa autorizarea acestora de catre CNVM conform legislatiei in vigoare privind oferta publica de preluare obligatorie de valori mobiliare si dupa ce acestea au fost facute publice printr-un anunt in aceleasi conditii in care a fost publicat Anuntul de Oferta.

Oferta poate fi modificata numai in sensul prelungirii perioadei de derulare sau/si in sensul majorarii pretului de oferta.

Conform art. 9 alin (2) din Regulamentul CNVM nr. 1/2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare, „*orice cerere de modificare a documentului de oferta aprobat este depusa la CNVM cu cel putin sapte zile lucratoare inainte de inchiderea Ofertei. In cazul aprobarii amendamentelor referitoare la pret sau la alte elemente ale documentului de oferta, cu exceptia termenului de inchidere a ofertei, CNVM este in drept sa prelungeasca perioada de derulare a ofertei, astfel incat sa existe cel putin cinci zile lucratoare de la publicarea amendamentului pana la inchiderea ofertei.*”

3.5 Intermediarul Ofertei

Oferta este intermediata de catre societatea de servicii de investitii financiare **Raiffeisen Capital & Investment S.A.**, societate autorizata de CNVM prin decizia nr. D 3083/09.09.2003 si inregistrata in Registrul CNVM sub numarul de 400023/26.04.2006, cu sediul in Bucuresti, P-ta Charles de Gaulle nr 15, cod unic de inregistrare 10715860, care se angajeaza sa desfasoare toate serviciile financiare necesare in derularea Ofertei.

Intermediarul Ofertei declara ca isi asuma responsabilitatea pentru realitatea, exactitatea, acuratetea si caracterul complet al informatiilor privitoare la Intermediar, incluse in Documentul de Oferta, si care nu reprezinta responsabilitatea Emitentului sau /si a Ofertantului si ca dupa cunostinta sa, informatiile prezentate sunt in conformitate cu realitatea si nu contin omisiuni facute cu proprie stiinta, de natura sa afecteze semnificativ continutul Documentului de Oferta.

3.6 Locul, programul si metoda pentru depunerea actiunilor

Oferta publica de preluare obligatorie se va desfasura cu folosirea exclusiva a sistemelor de tranzactionare ale Bursei de Valori Bucuresti, derularea si decontarea Ofertei realizandu-se in conformitate cu procedurile acestora si ale Depozitarului Central privind desfasurarea ofertelor publice.

Intermediarul isi asuma raspunderea exclusiv fata de derularea Ofertei si de respectarea normelor CNVM.

Acceptarea ofertei de catre actionari se poate realiza pe intreaga perioada de desfasurare a Ofertei, in zilele lucratoare intre orele 10:00 – 16:00, cu exceptia datei de inchidere a Ofertei, cand programul va fi 9:30-12:00, in urmatoarele locuri:

- sediul central al Raiffeisen Capital & Investment S.A. situat in P-ta Charles de Gaulle nr. 15, etaj 4, sector 1, Bucuresti, tel 021/3061233;
- la sediul altor intermediari autorizati de catre CNVM care vor putea furniza datele si formularele necesare vanzarii actiunilor in cadrul Ofertei.

Ceialti intermediari (altii decat Raiffeisen Capital & Investment S.A.) pot accepta subscrieri si pot introduce in piata ordinele aferente formularelor de subscriere preluate, numai ulterior transmiterii catre Raiffeisen Capital & Investment S.A. a Angajamentului privind respectarea conditiilor de derulare a Ofertei si a prevederilor inscise in Documentul de Oferta aprobat de CNVM.

Acceptarea Ofertei devine valida prin completarea in doua exemplare a Formularelor de Vanzare si depunerea documentatiei prezentata la Sectiunea 3.7 a prezentului Document de Oferta. Vanzarea in cadrul Ofertei este revocabila.

3.7 Documentele necesare in vederea subscrierii

Acceptarea Ofertei de catre actionari este valabila prin completarea in doua exemplare a Formularelor de Subscriere si furnizarea documentelor necesare astfel:

- a. Formularul de subscriere semnat in original in doua exemplare;
- b. Extrasul de cont ce atesta calitatea de actionar si numarul de actiuni detinute, in original;
- c. Act de identitate, original si copie, al persoanei fizice/ Certificatului de inregistrare la Registrul Comertului, original si copie, in cazul persoanei juridice;
- d. Pentru persoanele fizice, documentele necesare calcularii impozitului pe castigul de capital;
- e. Pentru persoanele fizice care subscriu prin imputernicit, procura speciala in forma autentificata ce trebuie sa mentioneze explicit mandatul acordat de a vinde actiunile detinute la Emitent in Oferta, la pretul acestei oferte.
- e. Pentru persoanele juridice:
 - Certificatul Constatator eliberat de Oficiul Registrului Comertului nu mai vechi de 15 zile;
 - Copia actului constitutiv;

- Documente in baza carora se realizeaza subscrierea (Decizia Asociatilor, Hotararea Adunarii Generale a Actionarilor, Decizia Consiliului de Administratie);
- Imputernicire acordata persoanei care efectueaza subscrierea in numele persoanei juridice, mentionandu-se calitatea acestuia in cadrul societatii, daca aceasta nu este reprezentantul sau legal;
- Actul de identitate, original si copie, al imputernicitului/reprezentantului legal.

In cazul persoanelor nerezidente, la formularul de subscriere se ataseaza documentele echivalente celor de mai sus, emise de catre institutiile abilitate din tarile de origine, traduse si legalizate.

Completarea si semnarea in doua exemplare a originale a Formularului de Subscriere reprezinta:

- Pentru respectivul actionar, acceptarea vanzarii actiunilor detinute la Pretul de Oferta si
- Pentru Ofertant, asumarea obligatiei de a cumpara acele actiuni.

Un exemplar al formularului de subscriere completat va fi eliberat actionarului vanzator iar celalalt exemplar va ramane la sediul societatii de servicii de investitii financiare prin care s-a efectuat subscrierea.

In cazul in care actionarul vanzator, fie el persoana fizica sau juridica, romana sau straina, nu are deschis nici un cont de brokeraj, acesta va trebui sa deschida un astfel de cont pentru a putea vinde actiunile sale in cadrul Ofertei. In acest sens, actionarul vanzator va trebui sa furnizeze documentele necesare asa cum i-au fost solicitate de societatea de servicii de investitii financiare autorizate de CNVM la care doreste sa-si deschida cont.

3.8 Modalitatea de realizare a platii actiunilor

Plata actiunilor se va realiza in termen de maximum trei zile lucratoare de data decontarii tranzactiei (termen prevazut de legislatia in vigoare). Decontarea tranzactiei se va face in trei zile lucratoare de la data executarii tranzactiei. Plata se va realiza prin mandat postal cu confirmare de primire sau prin virament bancar in contul indicat de actionarul vanzator in formularul de vanzare. Nu se fac plati inainte de expirarea perioadei de derulare a Ofertei.

3.9 Modalitatea de alocare a actiunilor colectate in Oferta

Actiunile emise de **TONELI NUTRITION TITU S.A.** colectate in cadrul Ofertei, vor fi alocate in totalitate Ofertantului, **AGRISOL INTERNATIONAL R.O. S.R.L.**.

3.10 Fondurile necesare finantarii Ofertei si modalitatea de garantare a platii actiunilor

Ofertantul va furniza fondurile necesare finantarii achizitiei de actiuni vandute in cadrul Ofertei din fonduri proprii.

Ofertantul a depus suma de ~~804.152.961~~^{804.152.961} ^{lei} in contul sau deschis la Intermediar, reprezentand 30% din valoarea totala a Ofertei. Aceasta suma reprezinta **Garantia Ofertei**.

Conform reglementarilor CNVM, diferenta dintre Garantia Ofertei si valoarea totala a actiunilor ce vor fi vandute in cadrul Ofertei va fi achitata de catre Ofertant la expirarea perioadei de valabilitate a Ofertei pe baza raportului intocmit de catre Intermediar.

4 PLANURILE OFERTANTULUI

În urma derulării Ofertei, Ofertantul nu intenționează să schimbe conducerea Emitentului sau să opereze modificări în structura organizatorică și obiectul de activitate al acesteia.

Ofertantul nu are în vedere lichidarea, dizolvarea Emitentului sau alte operațiuni de reorganizare/restructurare.

De asemenea, Ofertantul nu intenționează ca, în urma Ofertei, să retraga de la tranzacționare acțiunile emise de TONELI NUTRITION TITU S.A.

5 PROCEDURA DE DELISTARE

Potrivit Art. 206 din Legea 297/2004 modificată prin OUG nr. 32/27.06.2012, ca urmare a derulării Ofertei publice de preluare adresată tuturor acționarilor și pentru toate detinerile acestora, Ofertantul are dreptul să solicite acționarilor care nu au subscris în cadrul Ofertei, să-și vândă respectivele acțiuni la un preț echitabil dacă acesta se află în una din următoarele situații:

- a) deține acțiuni reprezentând cel puțin 95% din numărul total de acțiuni din capitalul social care conferă drept de vot și cel puțin 95% din drepturile de vot ce pot fi efectiv exercitate, în cadrul TONELI NUTRITION TITU S.A. sau;
- b) a achiziționat în cadrul ofertei publice de preluare obligatorie acțiuni reprezentând cel puțin 90% din numărul total de acțiuni din capitalul social care conferă drept de vot și cel puțin 90% din drepturile de vot vizate în cadrul ofertei.

În cazul Ofertei publice de preluare obligatorii, prețul oferit în cadrul ofertei este considerat un preț echitabil. Dreptul prevăzut în art. 206 din Legea nr. 297/2004 poate fi exercitat în termen de 3 luni de la data închiderii Ofertei.

De asemenea, ca urmare a Ofertei, orice acționar minoritar are dreptul de a solicita Ofertantului care se află în una din situațiile descrise de art. 206 alin (1) din Legea 297/2004 modificată prin OUG nr. 32/27.06.2012 și enumerate la punctele a) și b) de mai sus, achiziționarea acțiunilor deținute la un preț echitabil. Acest drept poate fi exercitat în termen de 3 luni de la data închiderii Ofertei.

Prezentul Document de Oferta a fost întocmit în baza informațiilor prezentate de Ofertant. Ofertantul declară pe propria răspundere că este responsabil pentru realitatea, exactitatea, acuratețea și caracterul complet al informațiilor cuprinse în Documentul de Oferta și că, după cunoștințele sale, informațiile prezentate sunt în conformitate cu realitatea și nu a fost făcută nici o omisiune de natură să afecteze semnificativ conținutul Documentului de Oferta.

Intermediar

SC Raiffeisen Capital & Investment S.A.

Bogdan Campianu

Director Piete de Capital



Ofertant

AGRISOL INTERNATIONAL R.O. S.R.L.

Charbel Laoun

Administrator

