

**ANUNT PRIVIND RETRAGEREA
ACTIONARILOR MINORITARI AI DUCTIL S.A.
in conformitate cu art. 206 din Legea nr. 297/2004
privind piata de capital**

Aprobat prin Decizia A.S.F. nr. ...1356... / 25.09.2014.....

Emitent: DUCTIL S.A. BUZAU

Actionar majoritar: FRO – AIR LIQUIDE WELDING ITALIA S.P.A.

Intermediar: BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.



Stampila de aprobare aplicata de catre ASF pe prezentul anunt de retragere a actionarilor minoritari nu reprezinta o garantie sau orice tip de evaluare a ASF in legatura cu oportunitatile, avantajele sau dezavantajele, profitul sau riscurile implicate de tranzactia care urmeaza a fi incheiata in urma procedurii de retragere a actionarilor minoritari care face obiectul deciziei de aprobare. Decizia de aprobare certifica doar faptul ca anuntul de retragere a actionarilor minoritari este conform cerintelor legii si cu normele de aplicare in vigoare.

1. IDENTIFICAREA EMITENTULUI

Emitentul este Ductil S.A. Buzau (denumita in continuare „Ductil” sau „Emitentul”), o societate pe actiuni, listata pe Bursa de Valori Bucuresti, Piata RASDAQ, categoria a III-a R, piata principala RGBS, sub simbol de tranzactionare „DUCL” si cod ISIN RODUCLACNOR3, avand urmatoarele date de identificare:

Forma juridica	Societate pe actiuni, inregistrata si functionand conform legii Romane
Sediul social:	Aleea Industriilor nr. 1, loc. Buzau, jud. Buzau, Romania
Numar inregistrare la Oficiul Registrului Comertului	J10/208/1991
Cod unic de inregistrare	1154610
Obiectul principal de activitate	Cod CAEN – 2593 (Fabricarea articolelor din fire metalice, fabricarea de lanturi si arcuri)
Capital social	18.399.596 lei, divizat in 183.995.960 actiuni nominative, ordinare, emise in forma dematerializata, cu o valoare nominala de 0,1 lei, fiecare conferind drepturi egale si inregistrate la Depozitarul Central.

Structura sintetica consolidata a actionariatului Ductil la data 06.08.2014, conform Depozitarului Central, era urmatoarea:

Structura Actionariatului	Numar Actiuni	Procent (%)
FRO-AIR LIQUIDE WELDING ITALIA SPA	176.174.689	95,7492
Persoane Juridice	5.458.340	2,9666
Persoane Fizice	2.362.931	1,2842
Total	183.995.960	100

Sursa: Structura sintetica a actionariatului, emisa de Depozitarul Central



2. IDENTIFICAREA ACTIONARULUI MAJORITAR

Actionarul initiator al procedurii de retragere de la tranzactionare a Emitentului este FRO-AIR LIQUIDE WELDING ITALIA SPA („**Actionarul Majoritar**” sau „**FRO-AIR LIQUIDE**”), avand urmatoarele date de identificare:

Forma juridica	Societate pe actiuni, inregistrata si functionand conform legii Italiene
Sediul social:	Località Casalmenini nr. 3, 37010, Rivoli Veronese (VR)
Numar inregistrare la Oficiul Registrului Comertului	290171 CCIAA, inregistrat la Registrul Comertului Verona
Numar fiscal	02863750234
Obiectul principal de activitate	Cod ATECO 25.93.10 (fabricarea si comercializarea produselor pentru sudura)
Capital social	42.000.000 EUR

Actionarul Majoritar este detinut 100% de compania mama Air Liquide Welding S.A. (denumita in continuare „**ALW S.A.**”), o societate anonima (*societe anonyme*) organizata si functionand in conformitate cu legile din Franta.

Datele de identificare ale ALW S.A. sunt prezentate mai jos:

Forma juridica	Societate anonima (<i>societe anonyme</i>), inregistrata si functionand conform legii Franceze
Sediul social:	Quai d'Orsay nr. 75, 75007, Paris, Franta
Numar inregistrare la Oficiul Registrului Comertului	420 046 088, Registrul Comertului Paris
Obiectul principal de activitate	Holding
Capital social	187.822.560 EUR

ALW S.A. este liderul European pe piata de sudura si este prezent in 26 de tari avand aproximativ 2.600 de angajati. ALW S.A. este detinuta cu o participatie de 99,99% de Air Liquide International, care la randul ei este detinuta cu o participatie de 99,99% de catre L'Air Liquide S.A.

L’Air Liquide S.A. este o companie listata la Bursa din Paris Euronext, categoria A, simbol de tranzactionare „Al” si se afla in structura indicelui CAC 40 si Dow Jones Euro Stoxx 50.

Actionarul Majoritar detine un numar de 176.174.689 actiuni Ductil, reprezentand 95,7492% din capitalul social al Emitentului.

Actionarul Majoritar actioneaza in mod concertat cu ALW S.A. care detine un numar de 5.410.931 actiuni Ductil, reprezentand 2,9407% din capitalul social al Emitentului.

Actionarul Majoritar, FRO-AIR LIQUIDE, a derulat in perioada 24.04.2014 – 22.05.2014 o oferta publica de cumparare adresata tuturor actionarilor Emitentului si pentru toate detinerile acestora, aprobata de Autoritatea de Supraveghere Financiara („ASF”) prin Decizia nr. A / 298 / 15.04.2014 („Oferta Publica de Cumparare”).

In cadrul Ofertei Publice de Cumparare, FRO-AIR LIQUIDE a achizitionat un numar de 12.641.563 actiuni, reprezentand 6,8705 % din capitalul social al Ductil si 83,9864% din numarul de actiuni obiect al ofertei.

La data prezentului anunt, FRO-AIR LIQUIDE si ALW S.A. detin impreuna un numar de 181.585.620 actiuni Ductil, reprezentand 98,69% din capitalul social al Emitentului.

Procedura de retragere a actionarilor in conformitate cu art. 206 din Legea nr. 297/2004 privind piata de capital are ca obiect un numar de 2.410.340 actiuni Ductil, reprezentand 1,3099% (rotunjit la 1,31%) din capitalul social al Emitentului („Procedura de Retragere a Actionarilor”).

Actiunile, obiect al Procedurii de Retragere a Actionarilor, vor fi transferate in proprietatea Actionarului Majoritar. ALW S.A. si-a exprimat acordul expres ca urmare a Procedurii de Retragere a Actionarilor, ca toate actiunile achizitionate de la actionarii minoritari ai Ductil sa fie atribuite si vor intra exclusiv in proprietatea Actionarului Majoritar, FRO – AIR LIQUIDE.



3. PRETUL CARE URMEAZA A FI PLATIT ACTIONARILOR

Pretul ce urmeaza a fi achitat actionarilor minoritari este de 1,0940
(.....) RON pe actiune.

Calculul si plata impozitului pe castigul de capital cad in sarcina fiecarui actionar minoritar in parte.

4. INFORMATII PRIVIND IDENTITATEA EVALUATORULUI INDEPENDENT SI METODA UTILIZATA DE ACESTA IN FUNDAMENTAREA PRETULUI

Luand in considerare faptul ca FRO-AIR LIQUIDE nu a achizitionat prin subscrierile din cadrul Ofertei Publice de Cumparare actiuni reprezentand cel putin 90% din numarul total de actiuni din capitalul social al Emitentului care confera drept de vot vizate in Oferta Publica de Cumparare, Actionarul Majoritar a solicitat determinarea pretului, ce urmeaza a fi platit actionarilor minoritari in cadrul Procedurii de Retragere a Actionarilor, de catre un evaluator independent, in conformitate cu art. 74 alin. (5) din Regulamentul CNVM nr. 1/2006, privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare („**Regulamentul 1/2006**”).

Raportul de evaluare a fost intocmit de Darian DRS S.A. cu sediul social in Cluj-Napoca, str. Nicolae Cristea nr. 25, numar de inregistrare la Oficiul Registrul Comertului cu nr. J12/595/1991, cod unic de inregistrare RO201020, inscris in Registrul CNVM / AFS sub nr. PJR16EVPJ/120011 („**Evaluatorul Independent**”).

Raportul de evaluare a fost intocmit de catre Evaluatorul Independent in concordanta cu cerintele din standardele IVSC (Standardele Internationale de Evaluare), recomandarile si metodologia recomandata de ANEVAR (Asociatia Nationala a Evaluatorilor Autorizati din Romania). In cadrul raportului de evaluare, valoarea de piata a Emitentului, asa cum este definita in IVSC, editia 2011, a fost stabilita prin aplicarea urmatoarelor metode:

- i. Abordarea prin cost: conform acestei abordari valoarea Emitentului a fost stabilita la 0,8 lei/actiune;
- ii. Abordarea prin venit (metoda DCF): conform acestei abordari valoarea Emitentului a fost stabilita la 1,08 lei/actiune; si
- iii. Abordarea prin comparatii de piata: conform acestei abordari valoarea Emitentului a fost stabilita la 1,07 lei/actiune.

Conform opiniei Evaluatorului Independent, valoarea relevanta in cazul Emitentului este valoarea obtinuta pe baza de venit, respectiv 1,08 lei/actiune.

Raportul de evaluare va fi pus la dispozitia actionarilor Ductil, incepand cu data publicarii prezentului anunt si pana la finalizarea Procedurii de Retragere a Actionarilor, la sediul Emitentului, la sediul Intermediarului si la sediul Actionarului Majoritar, conform prevederilor Decizie CNVM nr. 1501/2009.



5. PERIOADA SI LOCUL UNDE VOR FI DEPUSE ACTIUNILE

In conformitate cu prevederile Regulamentul 1/2006, actionarii minoritari sunt obligati sa vanda actiunile in cadrul Procedurii de Retragere a Actionarilor catre Actionarul Majoritar si pot comunica Intermediarului, in termen de maximum 10 (zece) zile lucratoare de la data publicarii prezentului anunt („**Termenul de Comunicare**”), modalitatea aleasa pentru realizarea platii actiunilor ce le detin, respectiv:

- i. mandat postal cu confirmare de primire; sau
- ii. transfer bancar.

Comunicarea se poate face: (a) prin scrisoare recomandata la adresa Intermediarului din B-dul Ion Mihalache, nr. 1-7, Turn BRD, Sector 1, Bucuresti; sau (b) prin fax la numarul 021.301.44.18 sau la numarul 021.301.41.59, cu precizarea ca comunicările conform punctelor (a) sau (b) trebuie sa fie primite de catre Intermediar pana cel mai tarziu in ultima zi a Termenului de Comunicare, ora 17:00.

Comunicarea privind modalitatea aleasa pentru plata actiunilor, completata in mod valabil de catre actionarul minoritar in original, trebuie insotita de urmatoarele documente:

Persoane fizice in nume propriu

- carte/buletin de identitate valabila (copie);
- pasaport valabil (copie);
- daca este cazul, documentul de schimbare a numelui cum ar fi: certificat de casatorie, hotarare de divort, alt document administrativ de schimbare a numelui (copie);
- daca este cazul, extras de cont bancar stampilat de banca emitenta (copie); si
- dacă actionarul – persoană fizică este minor cu vârsta cuprinsă între 14 și 18 ani și dorește să încaseze personal sumele datorate acestuia, actionarul va depune, pe lângă documentele enumerate mai sus, acordul reprezentantului său legal.

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

- certificat de nastere al actionarului din care sa reiasa codul numeric personal (copie)
- documentul juridic care stabileste tutela (copie)
- carte/buletin de identitate valabil a reprezentantului legal sau a tutorelui (copie); si
- daca este cazul, extras de cont bancar stampilat de banca emitenta (copie).



**Persoane fizice cu dizabilitati
prin curator**

- carte/buletin de identitate valabil a actionarului (copie);
- documentul juridic care stabileste curatela (copie);
- carte/buletin de identitate valabil a curatorului (copie); si
- daca este cazul, extras de cont bancar stampilat de banca emitenta (copie).

**Persoane fizice prin
imputerniciti**

- carte/buletin de identitate valabil a actionarului (copie);
- procura speciala in original sau o copie legalizata a unei procuri generale;
- carte/buletin de identitate valabil a imputernicitului (copie); si
- daca este cazul, extras de cont bancar stampilat de banca emitenta (copie).

**Mostenitorii actionarilor
persoanelor fizice decedate**

- certificat de mostenitor (copie);
- carte/buletin de identitate valabil a mostenitorului;
- in cazul în care sunt mai mulți moștenitori, aceștia vor împuternici pe unul dintre ei sau un terț printr-o procură specială. In cazul platilor prin virament, Banca va efectua plata datorată deținătorului decedat într-un singur cont indicat de moștenitor(i) în procura specială. În cazul în care există mai mulți moștenitori, nu se pot face plăți parțiale; si
- daca este cazul, extras de cont bancar stampilat de banca emitenta (copie).

Persoane juridice

- certificatul de înregistrare al persoanei juridice / entității la Registrul Comerțului / alt document echivalent care certifică înregistrarea persoanei juridice / entității la autoritatea competentă (copie);
- carte/buletin de identitate valabil al reprezentantului legal sau al împuternicitului, după caz (copie);
- actul constatator emis de Registrul Comerțului / document echivalent emis de autoritatea competentă, nu mai vechi de 30 de zile, indicând reprezentantul legal al companie; si
- daca este cazul, extras de cont bancar stampilat de banca emitenta (copie);

Anuntul este adus la cunostinta publicului prin intermediul Bursei de Valori Bucuresti (www.bvb.ro), prin publicare, pe website-ul ASF (www.asfromania.ro) si in 2 (doua) ziare financiare de circulatie nationala si se publica ulterior in Buletinul ASF.

In cazul in care actionarii nu comunica Intermediarului modalitatea de plata in conditiile prevazute mai sus, plata actiunilor se va face prin mandat postal cu confirmare de primire la adresa actionarului mentionata in structura consolidata a actionarilor Emitentului.

6. MODALITATILE SI TERMENUL DE PLATA AL ACTIUNILOR

In termen de maximum 5 (cinci) zile lucratoare de la expirarea Termenului de Comunicare prevazut la sectiunea 5 de mai sus („**Termenul de Efectuare a Platilor**”), Intermediarul efectueaza platile catre actionarii indreptatiti. In situatia in care sumele platite actionarilor sunt returnate Intermediarului, acesta le depune intr-un cont deschis de FRO-AIR LIQUIDE la o banca autorizata de Banca Nationala a Romaniei in favoarea actionarilor care nu au incasat contravaloarea actiunilor in conformitate cu sectiunea 9 de mai jos.

7. TRANSFERUL DREPTULUI DE PROPRIETATE

Dovada realizarii platilor catre actionarii minoritari si a constituirii contului mentionat la sectiunea 6 de mai sus este transmisa de catre Intermediar Depozitarului Central S.A. in vederea efectuarii transferului dreptului de proprietate asupra actiunilor platite catre Actionarul Majoritar, in termen de maximum 3 (trei) zile lucratoare de la expirarea Termenului de Efectuare a Platilor indicat la sectiunea 6 de mai sus.

Transferul dreptului de proprietate asupra tuturor actiunilor in numar de 2.410.340 actiuni Ductil, obiect al Procedurii de Retragera a Actionarilor, este efectuat in maximum 4 (patru) zile lucratoare de la primirea de catre Depozitarul Central S.A. a documentelor mentionate mai sus.

8. DENUMIREA INTERMEDIARULUI PRIN CARE SE REALIZEAZA RETRAGEREA ACTIONARILOR

BRD – Groupe Societe Generale S.A., autorizata de C.N.V.M. (ASF) prin Decizia nr. 255/06.08.2008, cu sediul in Bucuresti, Bdul Ion Mihalache, nr. 1-7, Turn BRD, Sector 1, tel: 021.301.44.71 sau tel. 021.301.41.58 va oferi servicii financiare de investitii privind Procedura de Retragera a Actionarilor, actionand ca Intermediar.



9. INFORMATII PRIVIND CONTUL CE VA FI DESCHIS DE ACTIONARUL MAJORITAR IN FAVOAREA ACTIONARILOR CARE NU VOR INCASA CONTRAVALOAREA ACTIUNILOR

In situatia in care sumele platite actionarilor minoritari sunt returnate Intermediarului, acesta le va depune intr-un cont deschis de FRO-AIR LIQUIDE la BRD Groupe Societe Generale S.A. in favoarea actionarilor minoritari care nu au incasat contravaloarea actiunilor.

Numarul acestui cont este RO 13 BRDE 422 SV 03783114220.

Actionarii interesati pot afla informatii atat despre Procedura de Retragere a Actionarilor cat si despre contul bancar special deschis la BRD Groupe Societe Generale S.A. in favoarea actionarilor minoritari care nu au incasat contravaloarea actiunilor, din urmatoarele surse:

- i. de la Intermediar, cu sediul in Bucuresti, Bdul Ion Mihalache, nr. 1-7, Turn BRD, Sector 1, telefon 021.301.44.71 sau 021.301.41.58; si
- ii. de pe website-ul ASF si al operatorului pietei reglementate Bursa de Valori Bucuresti.

In conformitate cu prevederile Deciziei CNVM 561/07.04.2009, costurile reprezentand comisioanele bancare precum si alte costuri aferente administrarii contului bancar special deschis la BRD Groupe Societe Generale S.A. in favoarea actionarilor minoritari vor fi suportate de Actionarul Majoritar.

Contul bancar special deschis la BRD Groupe Societe Generale S.A. in favoarea actionarilor minoritari care nu au incasat contravaloarea actiunilor detinute nu este purtator de dobanda.



OFERTANT

FRO – AIR LIQUIDE WELDING ITALIA SPA

Domnul Maurizio SCARPA

Director General



INTERMEDIAR

BRD – Groupe Societe Generale S.A.

Domnul Marius STOICA

Director Executiv Piete Financiare

