

DOCUMENT DE OFERTA PUBLICA DE CUMPARARE

Emitent: DUCTIL S.A. Buzau

Ofertant: FRO – AIR LIQUIDE Welding Italia S.p.A.

Intermediar: BRD – Groupe Societe Generale SA



VIZA DE APROBARE APLICATA PE DOCUMENTUL DE OFERTA NU ARE VALOARE DE GARANTIE SI NICI NU REPREZINTA O ALTA FORMA DE APRECIERE A ASF CU PRIVIRE LA OPORTUNITATEA, AVANTAJELE SAU DEZAVANTAJELE, PROFITUL ORI RISCURILE PE CARE LE-AR PUTEA PREZENTA TRANZACTIILE DE INCHEIAT PRIN ACCEPTAREA OFERTEI PUBLICE OBIECT AL DECIZIEI DE APROBARE. DECIZIA DE APROBARE CERTIFICA NUMAI REGULARITATEA DOCUMENTULUI DE OFERTA IN PRIVINTA EXIGENTELOR LEGII SI ALE NORMELOR ADOPTATE IN APLICAREA ACESTEIA.

ACEASTA OFERTA SE ADRESEAZA NUMAI ACTIONARILOR DUCTIL S.A. BUZAU, IN CONFORMITATE CU REGLEMENTARILE IN VIGOARE.

APROBAT DE AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA ("ASF") PRIN DECIZIA NR A/298 DIN DATA 15.04.2019.

Prezenta oferta publica de cumparare (denumita in continuare „**Oferta Publica**” sau „**Oferta**”) este initiata de **FRO – AIR LIQUIDE Welding Italia S.P.A.** o companie infiintata si care functioneaza in conformitate cu legile din Italia, cu sediul social in Località Casalmenini nr. 3, 37010, Rivoli Veronese (VR), Italia inregistrata in Registrul Comertului sub nr. 290171 CCIAA Verona (denumita in continuare „**FRO – AIR LIQUIDE**” sau „**Ofertant**”), prin intermediul **BRD – Groupe Societe Generale S.A.** cu sediul in B-dul Ion Mihalache 1-7, Sector 1, Bucuresti inregistrata in Registrul Comertului sub nr. J40/608/1991, in Registrul C.N.V.M. (ASF) sub nr. PJRO1INCR/400008, cod unic de inregistrare 361579, avand Atestatul C.N.V.M. (ASF) nr. 255/06.08.2008, (denumita in continuare „**Intermediar**”) si vizeaza achizitionarea unui numar de 15.051.903 actiuni ale societatii comerciale **DUCTIL S.A. Buzau** (denumita in continuare „**Emitent**”, „**Societatea Vizata**” sau „**Ductil S.A.**”) platite integral si care nu sunt detinute de Ofertant, conform reglementarilor in vigoare. Acest document de oferta publica de cumparare (denumit in continuare „**Documentul de Oferta**”) a fost aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiara (denumita in continuare „**ASF**”) prin Decizia nr. _____.

1. IDENTIFICAREA EMITENTULUI

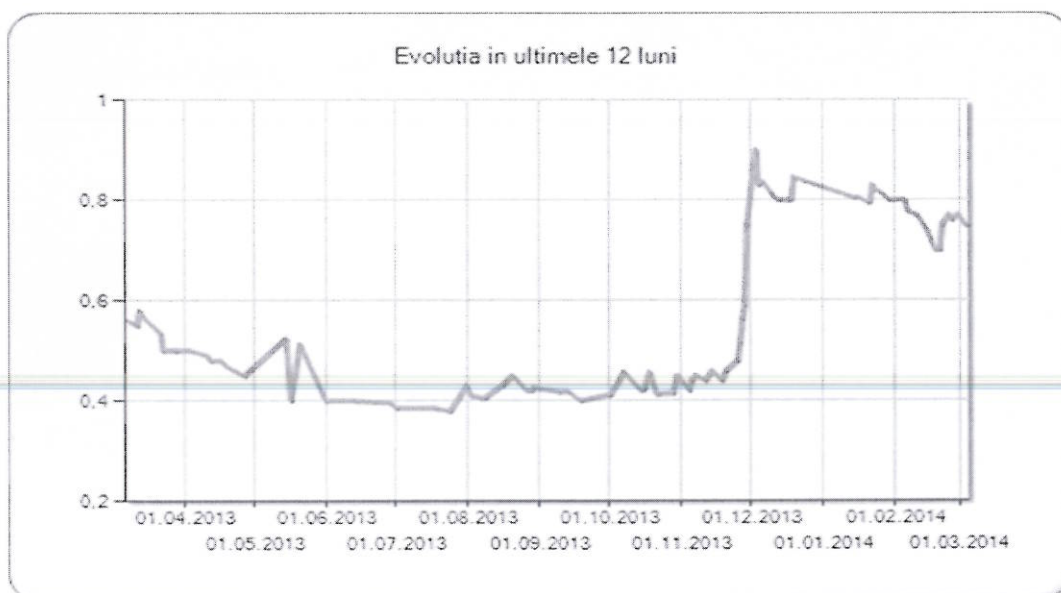
Denumire societate vizata:	DUCTIL S.A. Buzau
Forma juridica	Societate pe actiuni, inregistrata si functionand conform legii Romane
Sediul social:	Aleea Industriilor nr. 1, loc. Buzau, jud. Buzau, Romania
Numar inregistrare la Oficiul Registrului Comertului	J10/208/1991
Cod unic de inregistrare	1154610
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 S.A. la data de 26.02.2014, conform Depozitarului Central, era urmatoarea:

Actionari	Numar de actiuni	Participatie %
FRO – AIR LIQUIDE Welding Italia S.P.A.	163.533.126	88,8787
Persoane juridice	11.071.254	6,0171
Persoane fizice	9.391.580	5,1042
Total	183.995.960	100

Sursa: Structura sintetica consolidata, furnizata de Depozitarul Central

Emitentul este listat la Bursa de Valori Bucuresti (denumita in continuare „BVB”), Piata RASDAQ, categoria a III-a R, piata principala RGBS, sub simbol de tranzactionare „DUCL” si cod ISIN RODUCLACNOR3. Graficul urmator prezinta evolutia pretului actiunilor DUCL, exprimat in lei, in ultimele 12 luni anterioare lansarii Ofertei Publice:



Sursa: website-ul Bursei de Valori Bucuresti

Pretul de inchidere al unei actiuni a Emitentului in ultima zi de tranzactionare inaintea depunerii prezentului Document de Oferta la ASF a fost de 0,75 lei/actiune, pret stabilit in data de 14.04.2014.



2. IDENTIFICAREA OFERTANTULUI

Numele Ofertantului:	FRO – AIR LIQUIDE Welding Italia S.P.A.
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

FRO – AIR LIQUIDE este o companie detinuta in intregime de Air Liquide Welding (ALW) S.A. (denumita in continuare „ALW S.A.”), o societate anonima (*societe anonyme*) organizata si functionand in conformitate cu legile din Franta.

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.

3. IDENTIFICAREA PERSOANELOR CARE ACTIONEAZA CONCERTAT CU OFERTANTUL

Ofertantul declara ca actioneaza in mod concertat cu societatea mama ALW S.A., cu domnul Maurizio Scarpa si domnul Mario Mason.

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



Conform declaratiei despre structura actionariatului data de reprezentantul legal ALW S.A., structura sintetica a actionariatului este urmatoarea:

Actionari	Numar de actiuni	Participatie %
Air Liquide International	12.521.498	99,99%

Alti actionari, persoane fizice	6	0,01%
Total	12.521.504	100%

Sursa: Declaratia despre structura actionariatului din 20.01.2014

Datele de identificare ale domnului Maurizio Scarpa sunt prezentate mai jos:

Domiciliul	Verona, Via del Risorgimento nr. 34, Italia
Data nasterii, cetatenie:	23.03.1956, Italian
Act de identitate	4033543AA

Datele de identificare ale domnului Mario Mason sunt prezentate mai jos:

Domiciliul	Abano Terme (PD), Via Primo Maggio 44, Italia
Data nasterii, cetatenie:	22.09.1949, Italian
Act de identitate	AO6743396

Premisele modului de actionare concertata constau in faptul ca Ofertantul este detinut in proportie de 100% de catre societatea mama ALW S.A., care la randul ei detine 2,9407% din capitalul social al Ductil S.A. (a se vedea Sectiunea 4 de mai jos).

Domnul Maurizio Scarpa este membru si Presedinte al Consiliului de Administratie al Ductil S.A. iar domnul Mario Mason este de asemenea membru al Consiliului de Administratie al societatii. Atata domnul Maurizio Scarpa cat si domnul Mario Mason au fost propusi in calitate de membrii ai consiliului de administratie al Ductil S.A. de catre Ofertant si detin, fiecare separat, 0,4862% in capitalul social al Ductil S.A. (a se vedea Sectiunea 4 de mai jos).

4. NUMARUL DE ACTIUNI EMISE DE DUCTIL S.A. SI CARE SUNT DETINUTE DE OFERTANT SI DE PERSOANELE CU CARE ACTIONEAZA IN MOD CONCERTAT

Ofertantul, FRO – AIR LIQUIDE, detine un numar de 163.533.126 actiuni Ductil S.A. reprezentand 88,8786% din capitalul social al Emitentului.

Ofertantul actioneaza in mod concertat cu: (a) ALW S.A. care detine un numar de 5.410.931 actiuni Ductil S.A., reprezentand 2,9407% din capitalul social al Emitentului, (b) domnul Maurizio Scarpa care detine un numar de 894.707 actiuni reprezentand 0,4862% din capitalul social al Emitentului; si (c) domnul Mario Mason care detine un numar de 894.707 actiuni reprezentand 0,4862% din capitalul social al Emitentului.



In total, Ofertantul, ALW S.A., domnul Maurizio Scarpa si domnul Mario Mason detin impreuna un numar de 170.733.471 actiuni Ductil S.A., reprezentand 92,7919% din capitalul social al Emitentului.

5. NUMARUL SI CLASA VALORILOR MOBILIARE CE FAC OBIECTUL OFERTEI PUBLICE

Oferta Publica de cumparare este initiata de Ofertant pentru achizitionarea unui numar de 15.051.903 actiuni emise de Ductil S.A., aflate in circulatie si care nu se afla in proprietatea Ofertantului si a societatii ALW S.A., reprezentand 8,180562% din capitalul social al Emitentului.

Drept urmare, Oferta Publica se adreseaza tuturor persoanelor fizice si juridice care detin pe perioada Ofertei actiuni emise de Emitent.

6. PRETUL OFERIT PE ACTIUNE SI MODALITATEA DE DETERMINARE A ACESTUIA

Pretul oferit de Ofertant in cadrul Ofertei Publice este de 1,0940 lei/actiune (denumit in continuare si „**Pretul de Oferta**”). Actionarii care vor accepta Oferta Publica, in conformitate cu termenii din prezentul Document de Oferta, vor primi Pretul de Oferta pentru o actiune, mai putin cheltuielile aferente impozitului pe castigul de capital din transferul valorilor mobiliare (in cazul in care impozitul respectiv este retinut de catre intermediarul autorizat ASF prin care s-a efectuat vanzarea), precum si orice alte costuri si comisioane aferente tranzactionarii actiunilor si platii pretului. Toate aceste cheltuieli vor fi prevazute in detaliu in formularul de subscriere.

Modalitatea de determinare a pretului

Pretul de Oferta a fost stabilit in conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004 privind piata de capital, cu modificarile si completarile ulterioare (denumita in continuare „**Legea 297/2004**”) si ale Regulamentului C.N.V.M. nr. 1/2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare (denumit in continuare „**Regulamentul nr. 1/2006**”).

Astfel, conform prevederilor art. 57, alin. (1) din Regulamentul nr. 1/2006, pretul in cadrul unei oferte publice de cumparare trebuie sa fie cel putin egal cu cel mai mare pret dintre

- cel mai mare pret platit de Ofertant sau de persoanele cu care acesta actioneaza in mod concertat in perioada de 12 luni anterioara datei de depunere la ASF a documentatiei de oferta - acest pret este de 1,0940 lei/actiune.
- pretul mediu ponderat de tranzactionare, aferent ultimelor 12 luni anterioare datei de depunere la ASF a documentatiei de oferta. Conform datelor Bursei de Valori Bucuresti acest pret este de 1,0496 lei/actiune pentru perioada 05.03.2013 – 04.03.2014.

Avand in vedere cele de mai sus, Pretul de Oferta este de 1,0940 lei/actiune.



Valoarea Ofertei Publice

Valoarea totala a Ofertei Publice va fi egala cu numarul de actiuni achizitionate inmultit cu Pretul de Oferta. Valoarea maxima a Ofertei Publice este de 16.466.781,882 lei.

Conform reglementarilor in vigoare, pretul oferit poate fi majorat de Ofertant pe durata Ofertei Publice, cu aprobarea ASF si cu respectarea procedurii descrise in Sectiunea "Modificarea Ofertei Publice" din prezentul Document de Oferta. In aceasta situatie, actionarii care au acceptat Oferta Publica prin depunerea formularelor de subscriere inainte de modificarea Pretului de Oferta, vor primi pretul majorat.

7. PERIOADA DE DERULARE A OFERTEI PUBLICE

Oferta Publica de cumparare poate fi initiata dupa cel putin 3 (trei) zile lucratoare de la data publicarii anuntului de oferta. O zi lucratoare inseamna o zi (cu exceptia zilei de sambata sau de duminica) in care atat bancile cat si BVB sunt deschise pentru lucru cu publicul (denumita in continuare „Zi Lucratoare”).

Anuntul de Oferta Publica poate fi lansat in orice moment dupa emiterea deciziei de aprobare a Documentului de Oferta de catre ASF si trebuie publicat in cel putin intr-un cotidian de circulatie nationala, in conformitate cu reglementarile aplicabile.

Perioada de derulare a Ofertei Publice este de 20 (douazeci) Zile Lucratoare, de la data de 24.04.2014 pana la data de 22.05.2014 inclusiv. Perioada de valabilitate a Ofertei poate fi prelungita de Ofertant cu respectarea procedurii descrise in Sectiunea "Modificarea Ofertei Publice" din prezentul Document de Oferta.

Oferta este irevocabila pe intreaga perioada de derulare a acesteia. La expirarea perioadei de derulare a Ofertei, Oferta Publica devine caduca.

8. MODIFICAREA OFERTEI PUBLICE

In conformitate cu prevederile Legii 297/2004 si a Regulamentului nr. 1/2006, aparitia oricarui nou eveniment sau modificarea informatiilor initiale prezentate in cadrul Documentului de Oferta, de natura a afecta decizia investitionala, pe parcursul derularii Ofertei, trebuie sa faca obiectul unui amendament.

Ofertantul poate modifica ulterior termenii Documentului de Oferta cu respectarea urmatoarelor conditii:

- a) obtinerea aprobarii ASF de modificare a Documentului de Oferta,
- b) modificarea termenilor Ofertei sa nu conduca la conditii mai putin avantajoase pentru cei carora le este adresata,
- c) modificarea sa faca obiectul unui anunt care sa fie adus la cunostinta investitorilor in aceleasi conditii ca si Documentul de Oferta.



Orice cerere de modificare a Documentului de Oferta aprobat este depusa la ASF pentru aprobare cu cel puțin o Zi Lucratoare anterioara ultimei zile de derulare a Ofertei.

ASF poate aproba modificarile conform prevederilor legislatiei in vigoare privind oferta publica de cumparare de valori mobiliare sau poate refuza aprobarea lor. In cazul in care se aproba modificarile legate de pret sau orice alte elemente din Documentul de Oferta, cu exceptia celor privind data de inchidere a Ofertei, ASF are dreptul sa prelungeasca perioada Ofertei astfel incat sa existe cel puțin 2 (doua) Zile Lucratoare intre data publicarii anuntului de modificare si data inchiderii Ofertei. Modificarea va fi facuta cunoscuta investitorilor si va fi valabila incepand cu data publicarii sale in conformitate cu art. 175 din Legea 297/2004 privind piata de capital, cu modificarile si completarile ulterioare.

9. LOCUL, METODA SI PROGRAMUL DE LUCRU PENTRU DEPUNEREA ACTIUNILOR

Acceptarea Ofertei de catre actionarii Emitentului se poate realiza pe intreaga perioada de desfasurare a Ofertei, in Zilele Lucratoare intre orele 9:00 – 16:00 (ora Romaniei), cu exceptia datei de inchidere a Ofertei, cand programul va fi 9:00 – 12:00 (ora Romaniei).

Oferta Publica este irevocabila pe intreaga perioada de derulare.

Subscrierea in cadrul Ofertei Publice se poate face:

- i. la sediul Intermediarului Ofertei, BRD – Groupe Societe Generale S.A., situat in B-dul Ion Mihalache, Blocul Turn BRD, Nr. 1-7, sector 1, Bucuresti,
- ii. la sediile intermediarilor autorizati de ASF, care au transmis catre Intermediarul Ofertei angajamentul cu privire la respectarea conditiilor de derulare a Ofertei, precum si a prevederilor inscise in prezentul Document de Oferta aprobat de ASF.

Acceptarea subscrierilor si introducerea in sistemul electronic al B.V.B. a ordinelor aferente formularelor de subscriere se va putea face de catre Intermediarul Ofertei (BRD – Groupe Societe Generale S.A.) si de catre intermediarii autorizati de ASF care au transmis catre Intermediarul Ofertei angajamentul cu privire la respectarea conditiilor de derulare a Ofertei, precum si a prevederilor inscise in prezentul Document de Oferta aprobat de ASF.

Semnarea formularului de subscriere in conformitate cu Documentul de Oferta reprezinta acceptarea neconditionata a termenilor si conditiilor de derulare ale Ofertei Publice si a Documentului de Oferta in intregime, actionarul respectiv confirmand ca a primit, citit, acceptat si convenit asupa termenelor si conditiilor din acest Document de Oferta si ca a subscrie in acord cu acesta. Dupa expirarea perioadei de Oferta (asa cum este prevazuta la Sectiunea 7 de mai sus), subscrierile vor ramane irevocabile pana la finalizarea operatiunilor prezentate in acest Document de Oferta.



Daca actionarul are deja un contract de brokeraj valid cu unul dintre intermediarii care vor prelua ordinul de vanzare in conformitate cu prevederile prezentului Document de Oferta, ordinul va fi transmis precum un ordin standard de tranzactionare in conformitate cu contractul de brokeraj, in timp ce formularul de subscriere va fi completat de intermediarul in cauza, fara ca actionarului sa i se ceara documente de identificare aditionale.

Daca actionarul nu are incheiat un contract de brokeraj cu un intermediar, atunci formularul de subscriere va include pe langa orice alte documente solicitate de intermediari cu scopul de a se supune reglementarilor in ceea ce priveste cunoasterea clientelei, in conformitate cu prevederile aplicabile si cu normele interne referitoare la cunoasterea clientelei, urmatoarele documente in original:

Actionarii persoane fizice rezidente:

- buletin sau carte de identitate – original si copie;
- procura reprezentantului, emisa de actionarul subscriitor in vederea efectuarii subscrierii prin reprezentant, autentificata de un notar public (in original), precum si documentele de identitate (buletin, carte de identitate, pasaport si/sau legitimatie de sedere) ale reprezentantului – original si copie;
- extras de cont emis de catre Depozitarul Central sau intermediarii autorizati sa emita astfel de extrase, care evidentiaza detinerea de catre actionarul subscriitor a actiunilor ce fac obiectul subscrierii – in original.

Actionarii persoane fizice nerezidente:

- pasaport – original si copie;
- procura reprezentantului, emisa de actionarul subscriitor in vederea efectuarii subscrierii prin reprezentant, autentificata de un notar public si, daca este cazul supralegalizata / apostilata, tradusa in limba romana si legalizata (in original), precum si pasaportul reprezentantului – original si copie;
- extras de cont emis de catre Depozitarul Central sau intermediarii autorizati sa emita astfel de extrase, care evidentiaza detinerea de catre actionarul subscriitor a actiunilor ce fac obiectul subscrierii – in original.

Actionarii persoane juridice rezidente:

- certificat de inregistrare – copie;
- act doveditor al calitatii reprezentantului legal al persoanei juridice care face subscrierea (extras de la Registrul Comertului, datat nu mai devreme de 10 Zile Lucratoare anterior initierii Ofertei Publice) - original;
- procura pentru persoana imputernicita sa efectueze subscrierea in numele actionarului subscriitor (daca aceasta nu este reprezentantul legal al persoanei juridice) - original;



- document de identitate (buletin, carte de identitate, pasaport si/sau legitimatie de sedere) al reprezentantului legal sau al persoanei imputernicite sa efectueze subscrierea in numele persoanei juridice – original si copie;
- extras de cont emis de catre Depozitarul Central sau intermediarii autorizati sa emita astfel de extrase, care evidentiaza detinerea de catre actionarul subscriitor a actiunilor ce fac obiectul subscrierii – in original.

Actionarii persoane juridice nerezidente:

- certificat de inregistrare / numar de inregistrare / cod fiscal – traduse in limba romana si legalizate/apostilat;
- act doveditor al calitatii reprezentantului legal al persoanei juridice care face subscrierea (extras de la autoritatea competenta corespondenta Oficiului Registrului Comertului, datat nu mai devreme de 10 Zile Lucratoare anterior initierii Ofertei Publice sau orice alt document doveditor, conform legislatiei aplicabile actionarului persoana juridica nerezidenta) – tradus in limba romana si legalizat/apostilat - original;
- procura pentru persoana imputernicita sa efectueze subscrierea in numele actionarului subscriitor (daca aceasta nu este reprezentantul legal al actionarului persoana juridica) – tradusa in limba romana si legalizata/apostilata - original;
- document de identitate (buletin, carte de identitate, pasaport si/sau legitimatie de sedere) al reprezentantului legal sau al persoanei imputernicite sa efectueze subscrierea in numele persoanei juridice – original si copie;
- extras de cont emis de catre Depozitarul Central sau intermediarii autorizati sa emita astfel de extrase, care evidentiaza detinerea de catre actionarul subscriitor a actiunilor ce fac obiectul subscrierii – in original.

Prin semnarea formularului de subscriere, actionarul declara si garanteaza ca:

- i. detine puterea si autoritatea de a vinde, cesiona si transfera actiunile subscribe; si
- ii. Ofertantul va dobandi actiunile subscribe, in mod valabil si negrevate de sarcini, libere de toate drepturile de retentie si restrictii, impreuna cu toate drepturile aferente acestora, prezente sau viitoare, inclusiv drepturile de vot si drepturile la toate dividendele, alte distributii si plati declarate, facute sau achitate ulterior, si care nu fac obiectul niciunei pretentii contrare.

In plus, prin semnarea formularului de subscriere, actionarul declara si garanteaza ca:

- i. nu a incheiat niciun contract cu niciun tert, care sa aiba ca obiect vanzarea sau transferul, in alt fel, al actiunilor subscribe; si
- ii. va cere agentului custode (daca este cazul) sa livreze imediat actiunile contra platii, in conformitate cu informatiile continute in prezentul Document de Oferta.



Formularul de subscriere se anuleaza de drept in cazul in care, actiunile subscrise de actionarul respectiv:

- a. fac obiectul oricarui drept de retentie, optiuni sau altui drept al unui tert sau daca sunt restrictionate la Depozitarul Central;
- b. contin erori de drept sau de fapt;
- c. nu sunt insotite de toate drepturile transferabile in mod separat;
- d. instrainarea acestora, de catre actionar, este restrictionata, in orice fel;
- e. daca actiunile subscrise fac obiectul oricarui contract care da nastere oricarora dintre drepturile sau erorile prevazute mai sus, in orice moment ulterior transmiterii formularului de subscriere;
- f. extrasul de cont este fals; sau
- g. actiunile nu sunt detinute in cont de catre actionarul subscriitor.

In cazul in care actionarii subscriitori folosesc serviciile unui agent custode, Intermediarul Ofertei si intermediarii autorizati de ASF care au dreptul de a accepta formulare de subscriere si de a introduce ordinele aferente formularelor de subscriere in sistemul electronic al Bursei de Valori Bucuresti vor accepta subscrierile numai dupa primirea:

- formularului din partea agentului custode local „Cerere de acordare a accesului participantului la contul deschis de agentul custode”, pentru tranzactionarea instrumentelor financiare pe sistemul Arena;
- declaratiei scrise a agentului custode privind asumarea de catre acesta a obligatiei de efectuare a decontarii pentru actiunile subscrise prin formularul de subscriere.

Intermediarul Ofertei si intermediarii autorizati de ASF care au dreptul de a accepta formulare de subscriere si de a introduce ordinele aferente acestora au obligatia informarii clientilor cu privire la conditiile de derulare a Ofertei si poarta raspunderea pentru respectarea prevederilor Documentului de Oferta.

Intermediarul Ofertei si intermediarii autorizati de ASF care au dreptul de a accepta formulare de subscriere si de a introduce ordinele aferente acestora au obligatia de a verifica, in momentul completarii formularelor de subscriere, cerintele de validitate prevazute in Documentul de Oferta si de a certifica respectarea acestora prin introducerea ordinelor aferente formularelor de subscriere in sistemul de tranzactionare aferent ofertelor publice.

Completarea formularului de subscriere a Ofertei Publice reprezinta:

- i. pentru respectivul actionar, acceptarea vanzarii actiunilor proprii la Pretul de Oferta; si
- ii. pentru Ofertant, asumarea obligatiei de a cumpara acele actiuni.



Un exemplar al formularului de subscriere completat si semnat de catre actionarul vanzator si validat de intermediarii relevanti va fi eliberat acestuia, iar cel de-al doilea exemplar va ramane la sediul intermediarului autorizat de ASF.

Actionarii care au depus formulare de subscriere la orice intermediar autorizat de ASF le pot revoca oricand pana la inchiderea perioadei de derulare a Ofertei Publice.

Oferta Publica de cumparare se va desfasura prin sistemul de tranzactionare al Bursei de Valori Bucuresti – sectiunea de piata POF (actiuni). Derularea si decontarea se vor realiza conform procedurilor Bursei de Valori Bucuresti si ale Depozitarului Central privind oferta publica.

10. MODALITATEA DE PLATA A ACTIUNILOR DEPUSE

Contravaloarea actiunilor vandute va fi platita de catre Intermediarul Ofertei intermediarilor autorizati de ASF participanti la Oferta Publica sau direct vanzatorilor actionari care au subscris prin intermediul BRD – Groupe Societe Generale S.A., in termen de maxim 3 (trei) Zile Lucratoare de la data decontarii tranzactiei. Decontarea tranzactiei are loc dupa 3 (trei) Zile Lucratoare de la data tranzactiei. Anterior acestei perioade nu se vor face plati.

Tranzactia va avea loc in a doua Zi Lucratoare de la ultima Zi Lucratoare a Ofertei Publice. Tranzactia va consta in inregistrarea automata in sistemul electronic al Bursei de Valori Bucuresti a 2 (doua) tipuri de ordine : un set de ordine de vanzare in contul vanzatorului(lor) care au subscris in cadrul Ofertei Publice si un ordin de cumparare in contul Ofertantului. Intermediarii autorizati de ASF, al caror acces la Oferta Publica a fost autorizat de Intermediar si instituit de BVB vor trebui sa se supuna conditiilor Ofertei semand Scrisoarea de Angajament.

Ofertantul nu raspunde pentru impozitul aferent castigului de capital, comisionului de tranzactionare sau alte taxe si comisioane platibile de actionarii care subscriu in cadrul Ofertei Publice. Fiecare actionar vanzator va primi plata pentru actiunile vandute fie prin mandat postal cu confirmare de primire, fie prin transfer bancar, in contul indicat de actionar in formularul de subscriere, costurile aferente urmand a fi suportate de catre actionarii care au acceptat Oferta Publica.

11. SURSA SI MARIMEA FONDURILOR FOLOSITE PENTRU A EFECTUA ACHIZITIILE PREVAZUTE DE OFERTA PUBLICA, INCLUSIV PREVEDERILE ORICARUI IMPRUMUT SAU ALTEI FINANTARI

Fondurile necesare achizitionarii actiunilor ce fac obiectul prezentei Oferte sunt fonduri proprii ale Ofertantului (numerar detinut de Ofertant). Marimea fondurilor alocate Ofertei Publice este de 16.566.781,882 lei.

Ofertantul a depus o scrisoare de garantie bancara ce acopera intreaga valoare a Ofertei, emisa in favoarea Intermediarului.



12. ALTE INFORMATII CONSIDERATE DE OFERTANT CA FIIND RELEVANTE

În urma derulării Ofertei Publice, Ofertantul intenționează să aplice procedura menționată de art. 206 din Legea pieței de capital nr. 297/2004 și descrisă în cele ce urmează pentru retragerea de la tranzacționare a acțiunilor emise de către Ductil S.A.

Procedura de delistare

Conform art. 206, alin.(1) din Legea 297/2004, ca urmare a derulării unei oferte publice de cumpărare 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, în situația în care acesta se află în una din următoarele situații:

- a) detine 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;
- b) a achiziționat, în cadrul ofertei publice de cumpărare adresată tuturor acționarilor și pentru toate detinerile acestora, acțiuni reprezentând mai mult de 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.

(1¹) Ofertantul poate să își exercite dreptul prevăzut la alin. (1) în termen de 3 luni de la data închiderii ofertei publice.

(2) În situația în care societatea a emis mai multe clase de acțiuni, prevederile alin. (1) se vor aplica separat pentru fiecare clasă.

(3) Prețul oferit în cadrul unei oferte publice de cumpărare/preluare voluntară, în care ofertantul a achiziționat prin subscrierile din cadrul ofertei, acțiuni reprezentând cel puțin 90% din numărul total de acțiuni din capitalul social care conferă drept de vot vizate în oferta, se consideră a fi un preț echitabil.

(4) În condițiile în care nu sunt aplicabile prevederile alin.(3), prețul se determină de un evaluator autorizat, potrivit legii, potrivit standardelor internaționale de evaluare.

(4¹) În situația în care ASF, din oficiu sau ca urmare a unei sesizări în acest sens, apreciază motivat că prețul stabilit de către un evaluator autorizat, potrivit legii, conform prevederilor alin. (4), nu este de natură să conducă la stabilirea unui preț echitabil, va putea solicita refacerea evaluării.

(5) Prețul stabilit potrivit prevederilor alin.(3) sau (4) se aduce se aduce la cunostința publicului prin intermediul pieței pe care se tranzacționează, prin publicare în Buletinul ASF, pe website-ul ASF și în două ziare financiare de circulație națională, în termen de 5 zile de la întocmirea raportului.

(6) Societatea emitentă este retrasă de la tranzacționare ca urmare a finalizării procedurii de exercitare a dreptului prevăzut la alin. (1).



De asemenea, potrivit art. 207 din Legea 297/2004: (1) ca urmare a unei oferte publice de cumparare adresata tuturor detinatorilor si pentru toate detinerile acestora, un actionar minoritar are dreptul sa solicite ofertantului care se afla in una dintre situatiile prevazute la art. 206 alin.(1) sa ii cumpere actiunile la un pret echitabil, conform art. 206, alin.(3) si (4).

(2) In situatia in care societatea a emis mai multe clase de actiuni, prevederile alin.(1) se vor aplica separat, pentru fiecare clasa.

(3) Pretul va fi determinat in conformitate cu prevederile art. 206 alin.(3). In situatia in care este necesara numirea unui expert independent, costurile aferente vor fi suportate de catre respectivul actionar minoritar.

Dreptul prevazut la art. 206 din Legea nr. 297/2004 poate fi exercitat in termen de 3 (trei) luni de la data inchiderii ofertei publice. Actionarul care isi exercita acest drept si Intermediarul, transmit catre ASF spre aprobare, un anunt privind initierea procedurii de retragere ce cuprinde cel putin informatiile prevazute in Anexa 27 din Regulamentul nr. 1/2006, insotit de urmatoarele documente:

- raportul de evaluare intocmit in conformitate cu prevederile legale de un evaluator independent (daca este cazul);
- plic inchis si sigilat continand pretul la care urmeaza a se realiza retragerea actionarilor.

Dreptul prevazut la art. 207 din Legea nr. 297/2004 poate fi exercitat in termen de 3 (trei) luni de la data inchiderii ofertei publice. Actionarul care isi exercita dreptul va transmite la ASF spre aprobare un anunt cu intentia sa de vanzare ce trebuie sa cuprinda cel putin informatii cu privire la identitatea actionarului, numarul de actiuni detinute, pretul de vanzare, precum si modalitatea in care se poate efectua plata actiunilor ce urmeaza sa fie vandute (virarea contravalorii actiunilor intr-un cont bancar indicat de actionar, mandat postal cu confirmare de primire cu mentiunea locului unde urmeaza a fi trimisi banii).

13. ALTE INFORMATII RELEVANTE

Documentul de Oferta Publica va fi pus la dispozitia actionarilor Emitentului incepand cu data publicarii anuntului de Oferta pe toata perioada de derulare a Ofertei Publice, in mod gratuit, pe suport hartie, la sediile Ofertantului, Emitentului si Intermediarului si in format electronic pe site-ul B.V.B.-ului (www.bvb.ro).

Derularea Ofertei se face in conformitate cu prevederile legale in vigoare.

Ofertantul si Intermediarul Ofertei recomandă potențialilor subscriitori consultarea propriilor consilieri în ceea ce privește aspectele juridice, fiscale, comerciale sau financiare, înainte de a adopta decizia de a subscrie în cadrul Ofertei.

Acest Document de Oferta nu a fost intocmit cu intentia de a constitui singura baza de evaluare a Emitentului si de luare a deciziei de a vinde. De asemenea, acest Document de Oferta nu trebuie interpretat ca o recomandare de a vinde din partea Intermediarilor sau a Ofertantului. Fiecare actionar trebuie sa evalueze in mod independent Emitentul si Oferta Publica propusa.



14. INTERMEDIARUL OFERTEI PUBLICE DE CUMPARARE

Oferta publica de cumparare de actiuni a Ductil S.A. este intermediata de catre BRD – Groupe Societe Generale S.A. cu sediul in Bdul Ion Mihalache, Blocul Turn BRD, Nr. 1-7, sector 1, Bucuresti.

Intermediarul Ofertei este exclusiv raspunzator de derularea Ofertei si de respectarea normelor legale in vigoare, incidente Ofertei Publice.

~~Prezentul Document de Oferta a fost intocmit pe baza informatiilor prezentate de Ofertant.~~

Ofertantul accepta responsabilitatea pentru informatiile continute in acest Document de Oferta prin luarea tuturor masurilor considerate in mod rezonabil necesare pentru asigurarea corectitudinii lor si declara pe proprie raspundere ca, dupa cunostinta sa, informatiile continute in acest Document de Oferta sunt in conformitate cu realitatea si nu a fost facuta nicio omisiune de natura sa afecteze semnificativ continutul Documentului de Oferta.

Intermediarul declara pe proprie raspundere ca, dupa cunostinta sa, informatiile continute in acest Document de Oferta sunt in conformitate cu realitatea si nu a fost facuta nicio omisiune de natura sa afecteze semnificativ continutul Documentului de Oferta.

Prezentul Document de Oferta este intocmit in conformitate cu Legea nr. 297/2004 privind piata de capital si cu Regulamentul nr. 1/2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare. Raporturile juridice dintre Ofertant si actionarii care au subscriis la Oferta Publica vor fi guvernate de legea romana. Orice conflict nascut in legatura cu aceste rapoarte va fi solutionat de instantele judecatoresti romane, conform normelor de competenta prevazute de legea romana.

Informatii suplimentare pot fi obtinute la sediul Intermediarului, BRD – Groupe Societe Generale SA, bdul. Ion Mihalache, nr. 1-7, Blocul Turn BRD, sector 1, Bucuresti sau la urmatoarele numere de telefon 021.301.41.52, 021.301.68.73, 021.301.49.81 sau 021.301.41.55.

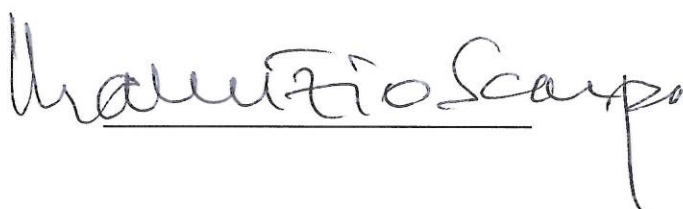


Data : 15.04.2014**OFERTANT****INTERMEDIAR****FRO – AIR LIQUIDE WELDING Italia S.p.A.****BRD – Groupe Societe Generale SA**

Domnul Maurizio SCARPA

Domnul Marius STOICA

Director Executiv Piete Financiare


Maurizio Scarpa