

**Document de oferta publica de preluare voluntara a
actiunilor emise de**

S.C. IPROEB S.A. BISTRITA

32.925.875 actiuni

1,37 lei / actiune

INTERMEDIAR

SSIF Confident Invest Bucuresti SA

Bld. Nerva Traian, nr. 7, bl. M66, sc. 2, parter, tronson 2/4, Tel/Fax: 021-320.21.02

Sector 3, Bucuresti, Romania

Decizia de Autorizare CNVM : 1939 / 24.06.2003

Decizia CNVM de aprobare a Ofertei Publice : 598/05.05.2010.

VIZA DE APROBARE APLICATĂ PE DOCUMENTUL DE OFERTĂ NU ARE VALOARE DE GARANȚIE ȘI NICI NU REPREZINTĂ O ALTĂ FORMĂ DE APRECIERE A C.N.V.M. CU PRIVIRE LA OPORTUNITATEA, AVANTAJELE SAU DEZAVANTAJELE, PROFITUL ORI RISCURILE PE CARE LE-AR PUTEA PREZENTA TRANZACȚIILE DE ÎNCHEIAT PRIN ACCEPTAREA OFERTEI PUBLICE OBIECT AL DECIZIEI DE APROBARE. DECIZIA DE APROBARE CERTIFICĂ NUMAI REGULARITATEA DOCUMENTULUI DE OFERTĂ ÎN PRIVINȚA EXIGENȚELOR LEGII ȘI ALE NORMELOR ADOPTATE ÎN APLICAREA ACESTEIA



1. Identificarea societății vizate

Denumire: S.C. IPROEB S.A. BISTRITA

Sediul : Str. Drumul Cetatii, nr. 19

Nr. de inregistrare : J6/55/1991

Codul fiscal : 566930

Valoarea capitalului social : 14.271.639,30lei

Numarul total de actiuni : 47.572.131 actiuni nominative

Valoarea nominala a actiunilor : 0.3 lei

Obiectul principal de activitate al emitentului S.C. IPROEB S.A. BISTRITA este : fabricarea altor fire si cabluri electrice si electronice, cod CAEN-2732.

La data de 20.01.2010 structura sintetica a actionariatului se prezinta astfel :

<u>Nume / Denumire actionar</u>	<u>Numar actiuni</u>	<u>Procent</u>
SC ELECTROMONTAJ SA	14.646.256	30.7875
MEI ROEMENIE EN BULGARIJE NV	4.929.076	10.3613
DEVENTER NLD		
Persoane fizice	20.099.797	42.2512
Persoane juridice	7.897.002	16.6001
Total	47.572.131	100.0000

2. Identificarea Ofertantului

Ofertantul este S.C. Electromontaj S.A., cu sediul social in Bucuresti, Str. Candiano Popescu, nr,1, cod postal 040581, fiind inregistrata la Oficiul Registrului Comertului cu numarul J40/1099/1991, CUI 566 si avand un capital social de 63.000.000 lei, subscris si varsat in intregime, capital materializat in 210.000 actiuni detinute de 1.687 actionari. Valoarea nominala a unei actiuni este de 300 lei.

Activitatea principala a S.C. Electromontaj S.A. este "lucrari de constructii, proiecte utilitare pentru electricitate si telecomunicatii"-cod CAEN 4222.

Ofertantul nu are cunostinta de existenta unor persoane care sa actioneze concertat cu acesta, in sensul prevederilor Legii nr. 297/2004.

Structura actuala a actionarilor S.C. Electromontaj S.A. este:

<u>Nume / Denumire actionar</u>	<u>Procent</u>
VALERIU OTTO MIHAI	15.06
CAUNII MIHAI	7.85
TATAR STELIAN	5.28
ALTI ACTIONARI	71.81
Total	100.0000



3. Identitatea persoanelor care actioneaza in mod concertat cu ofertantul sau cu societatea vizata

Ofertantul nu are cunostinta de nicio alta persoana fizica sau juridica romana sau straina care sa actioneze concertat cu acesta, in legatura cu S.C. IPROEB S.A. BISTRITA in sensul prevederilor Legii 297/2004.

Deciziile privitoare la politicile si votul in Adunarile Generale ale Actionarilor ale Emitentului sunt luate in Consiliul de Administratie al Ofertantului, format din sapte membrii, cu majoritate de voturi.

Conform regulamentului de organizare si functionare a Consiliului de administratie al S.C. ELECTROMONTAJ S.A., in sedintele CA ale S.C. ELECTROMONTAJ S.A. in care se voteaza pozitile S.C. ELECTROMONTAJ S.A. referitor la S.C. IPROEB S.A., un administrator care detine actiuni la S.C. IPROEB S.A. nu are dreptul sa voteze daca prin votul sau se poate decide majoritatea de voturi in Consiliu si implicit decizia privitoare la emitent.

4. Numarul de actiuni emise de societatea vizata care sunt detinute de ofertant si de grupul de persoane cu care actioneaza in mod concertat

Ofertantul detine un numar de 14.646.256 actiuni, ceea ce reprezinta 30.7874% din capitalul social al emitentului. Ofertantul nu actioneaza in mod concertat cu nicio alta persoana fizica sau juridica, romana sau straina, in ceea ce priveste S.C. Iproeb Bistrita S.A.

5. Numarul si clasa de valori mobiliare ce fac obiectul ofertei publice de preluare

Ofertantul doreste sa achizitioneze toate cele 32.925.875 de actiuni emise de S.C. Iproeb Bistrita S.A., reprezentand 69.21% din capitalul social al emitentului si din drepturile de vot, actiuni care se afla in circulatie si nu se afla in proprietatea directa a Ofertantului. Valorile mobiliare care fac obiectul ofertei publice sunt actiuni ordinare, nominative, emise in forma dematerializata, cu o valoare nominala de 0.3 lei/actiune.

6. Pretul oferit si modalitatea de determinare a acestuia

In conformitate cu prevederile art.59 din Regulamentul CNVM nr.1/2006, pretul in cadrul ofertelor publice de preluare voluntare este cel putin egal cu cel mai mare pret dintre:

a) 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 C.N.V.M. a documentatiei de oferta – *nu este cazul deoarece Ofertantul nu a achizitionat actiuni IPRU in ultimele 12 luni anterior datei de depunere la C.N.V.M. a documentatiei de oferta*

b) prețul mediu ponderat de tranzacționare, aferent ultimelor 12 luni anterioare datei de depunere la C.N.V.M. a documentatiei de oferta – *acesta este de 1.1486 lei/actiune.*



c) prețul rezultat prin împărțirea valorii activului net al societății la numărul de acțiuni aflat în circulație, conform ultimei situații financiare a emitentului – *conform ultimei situații financiare a emitentului (30.09.2009), activul net pe acțiune este de 1.3241 lei.*

Pretul oferit în cadrul ofertei de preluare voluntara este de 1,37. ("Pretul de Oferta").

Actionarii care vor accepta Oferta în mod valabil, în conformitate cu termenii din prezentul document de oferta ("Documentul de oferta"), vor primi Pretul de Oferta.

După data inițierii, ofertantul sau persoanele cu care acesta acționează în mod concertat pot cumpăra în afara ofertei acțiuni de tipul celor care fac obiectul ofertei, numai în situația în care sunt respectate cumulativ următoarele condiții:

- a) cumpărarea se realizează la un preț mai mare decât prețul de ofertă
- b) cumpărarea se realizează cu cel puțin opt zile lucrătoare înainte de închiderea ofertei. În situația în care, după data inițierii ofertei, ofertantul sau persoanele cu care acesta acționează în mod concertat cumpără valori mobiliare de tipul celor obiect al ofertei, în afara ofertei, ofertantul are obligația să majoreze prețul din oferta publică astfel încât acesta să fie cel puțin egal cu cel mai mare preț plătit de ofertant în afara ofertei.

Conform reglementarilor în vigoare, Ofertantul poate majora Pretul de Oferta în cursul perioadei de derulare a Ofertei cu respectarea reglementării descrise în art. 54 și art.9 din Regulamentul CNVM nr.1/2006. În această situație, toți actionarii care au acceptat Oferta prin depunerea Formulelor de subscriere înaintea majorării Pretului de Oferta, vor primi Pretul de Oferta majorat. Ofertantul are obligația să depună la C.N.V.M. o cerere de aprobare a amendamentului privind modificarea prețului de cumpărare și a numărului de acțiuni obiect al ofertei, cu respectarea prevederilor art.9.

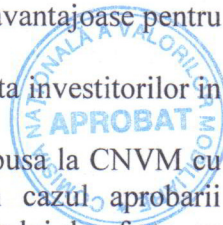
În conformitate cu prevederile art.9 din Regulamentul CNVM nr.1/2006, ofertantul poate modifica ulterior termenii documentului de oferta cu respectarea următoarelor condiții:

- a) obținerea aprobării CNVM de modificare a documentului de oferta;
- b) modificarea termenilor ofertei să nu conducă la condiții mai puțin avantajoase pentru cei cărora le este adresată;
- c) modificarea să facă obiectul unui anunț care să fie adus la cunoștința investitorilor în aceleași condiții ca și documentul de oferta.

Orice cerere de modificare a documentului de oferta aprobat este depusă la CNVM cu cel puțin șapte zile lucrătoare înainte de închiderea ofertei. În cazul aprobării amendamentelor referitoare la preț sau la alte elemente ale documentului de oferta, cu excepția termenului de închidere a ofertei, CNVM este în drept să prelungească perioada de derulare a ofertei, astfel încât să existe cel puțin cinci zile lucrătoare de la publicarea amendamentului până la închiderea ofertei.

Înainte de expirarea perioadei de derulare a ofertei publice de preluare nu se vor face plăți, acțiunile depuse în oferta publică fiind plătite decât după închiderea ofertei, în termen de maximum trei zile de la data decontării, conform art.71 alin. (1) din Regulamentul CNVM nr.1/2006.

Valoarea finală a Ofertei va fi egală cu numărul de acțiuni achiziționate înmulțit cu Pretul de Oferta.



7. Perioada de derulare a ofertei publice

Perioada de derulare a ofertei publice este de 15 zile lucratoare si se considera initiata in 3 zile lucratoare de la data aparitiei anuntului de oferta in 2 cotidiene de difuzare nationala.

Data initierii ofertei este 12.05.2010 iar data inchiderii ofertei este 02.06.2010.

Oferta este irevocabila pe intreaga ei durata. Orice modificari ale Documentului de Oferta Publica, dupa primirea aprobarii CNVM, vor fi aduse la cunostinta investitorilor prin publicarea unui anunt in aceleasi conditii ca si documentul de oferta. Durata ofertei publice poate fi prelungita cu acordul CNVM in conformitate cu prevederile legale in vigoare, iar inainte de expirarea ofertei nu se vor efectua plati.

8. Locurile de subscriere si programul de lucru cu publicul

Subscriptia poate fi realizata la sediul oricarui Intermediar autorizat de CNVM.

Subscriptia poate fi realizata la sediul central al Intermediarului cat si la agentiiile acestuia, care pot fi gasite la adresele mentionate in cele ce urmeaza:

Locurile de subscriere	Sediul Central	Agentii
SSIF Confident Invest Bucuresti SA	Bucuresti Sector 3, Bld. Nerva Traian, nr. 7, bl. M66, sc. 2, parter, tronson 2/4	www.confidentinvest.ro/contact.php

9. Sursa si marimea fondurilor folosite pentru a efectua achizitiile prevazute de oferta publica

Fondurile necesare pentru achizitionarea actiunilor care reprezinta obiectul prezentei oferte sunt atat fonduri imprumutate cat si fonduri proprii.

Ofertantul a constituit in favoarea Intermediarului o garantie reprezentand 30% din valoarea ofertei intr-un cont bancar al Intermediarului, suma ce va fi blocata pe toata perioada ofertei.

Fondurile imprumutate reprezinta aproximativ 55% din valoarea garantiei si provin dintr-un imprumut contractat de la Banca Transilvania, pe termen de trei luni de la data accesarii.

10. Planurile ofertantului

Ofertantul nu intentioneaza sa procedeze la schimbarea conducerii societatii, schimbarea obiectului de activitate si nici la retragerea titlurilor Emitentului de la tranzactionare in conditiile legii, in situatia in care va putea atinge pragul de 95% din drepturile de vot ale emitentului.



In conformitate cu prevederile art. 206 din Legea 297/2004 privind piata de capital si cu art.74 din Regulamentul CNVM nr.1/2006 modificat de Regulamentul nr.31/2006 de completare a reglementarilor CNVM in vederea implementarii unor prevederi ale directivelor europene, urmare a derularii unei oferte publice de cumparare adresata tuturor actionarilor si pentru toate detinerile acestora, ofertantul are dreptul sa solicite actionarilor care nu au subscris in cadrul ofertei sa-i vanda respectivele actiuni, la un pret echitabil, daca acesta se afla in una din urmatoarele situatii:

- a) detine actiuni reprezentand mai mult de 95% din capitalul social
- b) a achizitionat in cadrul ofertei publice adresata tuturor actionarilor si pentru toate detinerile acestora mai mult de 90% din actiunile vizate in cadrul ofertei.

In situatia in care societatea a emis mai multe clase de actiuni, prevederile art.206 se vor aplica separat pentru fiecare clasa.

Dreptul prevazut la art. 206 poate fi exercitat in termen de trei luni de la data inchiderii ofertei. Actionarul care isi exercita acest drept si intermediarul transmit la CNVM spre aprobare un anunt privind initierea procedurii de retragere insotit de urmatoarele documente:

- a) raportul de evaluare intocmit conform prevederilor legale de un evaluator independent (daca este cazul)
- b) plic inchis si sigilat continand pretul la care urmeaza a se realiza retragerea actionarilor

In conformitate cu prevederile art. 207 din Legea nr. 297/2004, urmare a unei oferte publice de cumparare adresata tuturor detinatorilor si pentru toate detinerile acestora, un actionar minoritar are dreptul sa solicite ofertantului care detine mai mult de 95% din capitalul social sa-i cumpere actiunile la un pret echitabil.

In situatia in care societatea a emis mai multe clase de actiuni prevederile art. 207 se vor aplica separat, pentru fiecare clasa.

Dreptul prevazut la art. 207 din Legea nr.297/2004 poate fi exercitat in termen de trei luni de la data inchiderii ofertei. Actionarul care isi exercita dreptul transmite CNVM spre aprobare un anunt cu privire la intentia sa de vanzare ce cuprinde 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 a fi vandute (virarea contravalorii actiunilor intr-un cont indicat de actionar, mandat postal cu confirmare de primire cu mentionarea locului unde urmeaza a fi transmisi banii).

Pretul oferit in cadrul unei oferte publice de preluare voluntare sau al unei oferte publice adresata tuturor actionarilor si pentru toate detinerile acestora in cadrul careia ofertantul a achizitionat, prin subscrierile din cadrul ofertei, actiuni reprezentand cel putin 90% din numarul total al actiunilor cu drept de vot vizate in oferta se considera a fi un pret echitabil.

11. Pozitia Consiliului de Administratie si/sau AGEA cu privire la oportunitatea preluarii

Consiliul de Administratie al SC IPROEB BISTRITA SA formuleaza urmatoarea pozitie referitor la oferta publica de preluare voluntara initiata de catre SC ELECTROMONTAJ SA:

- a) *Consideram ca experienta celor 14 ani de colaborare, in care ofertantul, SC ELECTROMONTAJ SA Bucuresti, a fost actionar semnificativ la SC IPROEB SA*

Bistrita, a avut o influenta pozitiva in dezvoltarea societatii atat in directia cresterii productiei cat si in cea a largirii gamei de produse.

Mentinerea unui volum de fonduri financiare semnificativ din profitul societatii in detrimentul dividendelor a permis dezvoltarea societatii fara a se apela la credite bancare. Avand domenii de activitate inrudite cu ofertantul societatea isi poate diversifica productia si activitatea.

- b) Preluarea intregii activitati ar putea duce la dezvoltarea unor piete noi in care ofertantul are deja experienta si traditie. De asemenea mentinerea unor politici de personal in care conducerea executiva sa ia deciziile necesare si adecvate pe care ofertantul o propune ar fi in beneficiul societatii. Prin achizitionarea pachetului de actiuni al ofertei publice de preluare voluntara politicile strategice de dezvoltare vor capata o mai mare coerenta putand astfel contracara concurenta foarte pregnantă din zona unde actioneaza societatea, unde mai sunt inca 6 producatori in acelasi domeniu.*
- c) Mentionam ca intentia de preluare voluntara a fost adusa la cunostinta salariatilor atat prin afisarea ei la locurile de munca cat si prezentarea acestei oferte de preluare voluntara liderilor de sindicat.*

Consiliul de Administratie, tinand cont de cele de mai sus, considera oportuna oferta publica de preluare voluntara a SC ELECTROMONTAJ SA Bucuresti pentru preluarea unui pachet de actiuni de 69.21% din capitalul social al SC IPROEB SA Bistrita.

12. Datele economico-financiare ale Ofertantului

Bilantul depus la Ministerul Finantelor, la data de 31.12.2008, al S.C. Electromontaj S.A. cuprindea:

Total Activ: 312.089.563 lei

Total Capitaluri Proprii: 264.136.902 lei

Cifra de Afaceri: 192.565.219 lei

Rezultatul brut al exercitiului: 15.605.033 lei

Ofertant

SC ELECTROMONTAJ SA

OTTO MIHAI VALERIU prin imputernicit MIHAI CAUNII



Intermediar

SSIF CONFIDENT INVEST BUCURESTI SA
NICOLAE GHERGUS

