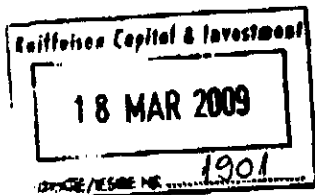
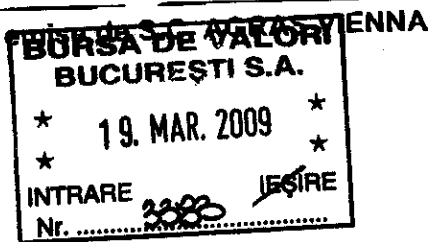


43212300684



Institutie:	Bursa de Valori Bucuresti Directia Emitenti	Date
Att:	D-lui Calin Macedon	18.03.2009
Fax :	021.307.95.17	No. of pages 26
De la:	Raiffeisen Capital & Investment SA	

REF: Oferta Publica de Preluare Obligatorie a actiunilor **BURSA DE VALORI VIENNA INSURANCE GROUP S.A. (simbol ASA)**



Stimate domn,

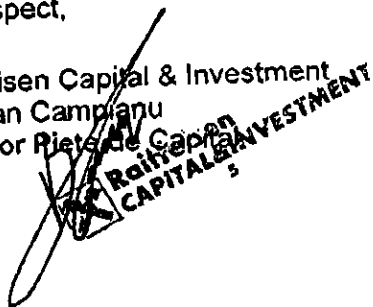
Avand in vedere Decizia C.N.V.M. nr. 408/17.03.2009 de aprobare a documentatiei aferente Ofertei Publice de Preluare Obligatorii a S.C. AGRAS VIENNA INSURANCE GROUP S.A., va transmitem atasate urmatoarele documente:

- ⇒ Decizia CNVM nr. 408/17.03.2009
- ⇒ Anuntul de Oferta
- ⇒ Documentul de Oferta
- ⇒ Formularul de subscriere
- ⇒ Conditiiile de derulare a Ofertei Publice de Preluare Obligatorie
- ⇒ Angajamentul privind respectarea conditiilor de derulare a Ofertei Publice de Preluare Obligatorie si a prevederilor inscrise in Documentul de Oferta Publica de Preluare Obligatorie a actiunilor emise de S.C. AGRAS VIENNA INSURANCE GROUP S.A

Va multumim si va ramanem la dispozitie pentru alte lamuriri.

Cu respect,

Raiffeisen Capital & Investment
Bogdan Campianu
Director Pieta de Capital



Raiffeisen Capital & Investment S.A. - Pia Charles de Gaulle nr. 15 • Sector 1 • Bucuresti • Cod 011857 • Telefon +40 21 306 12 33 • Fax +40 21 230 06 84 • Cod unic de inregistrare 10715860 • Inregistrata la Registrul Comertului nr. J40/6102/1998 • Decizia CNVM nr. 3083/2003 • Capital Social 1.600.000 lei

COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE

DECIZIA NR. 408/17 MAR 2009

În temeiul articolelor 2, 7 și 9 alin. (1) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin O.U.G. nr.25/2002 aprobată prin Legea nr. 514/2002, modificat și completat prin Legea nr.297/2004 cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul art. 173 alin.(1) și art. 203 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital cu modificările și completările ulterioare coroborat cu art. 66 din Regulamentul CNVM nr. 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, modificat prin Regulamentul CNVM nr. 31/2006,

în temeiul Hotărârilor Parlamentului nr. 19/18.10.2004, nr. 37/27.06.2005, nr. 69/12.09.2007 și nr. 71/03.10.2007,

urmare adresei SSIF RAIFFEISEN CAPITAL & INVESTMENT S.A. București înregistrată la CNVM cu nr. 7356/04.03.2009,

în baza analizei efectuată de direcția de specialitate și a deliberărilor purtate în cadrul ședinței din data de 17.03.2009 Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual

DECIZIE

Art.1. Se aprobă documentul de ofertă publică obligatorie de preluare a S.C. AGRAS VIENNA INSURANCE GROUP S.A. București inițiată de către Uniqa International Versicherungs – Holding GmbH , Uniqa International Beteiligungs – Verwaltungs GmbH și Unita Vienna Insurance Group S.A., având următoarele caracteristici:

- Numărul de acțiuni obiect al ofertei: 2.499.372 acțiuni reprezentând 7,29% din capitalul social al emitentului
- Valoare nominală: 2,5 lei/acțiune
- Prețul de cumpărare este de: 0,38 lei/acțiune
- Perioada de derulare: 24.03.2009-21.04.2009
- Intermediarul ofertei: SSIF RAIFFEISEN CAPITAL & INVESTMENT S.A.
- Locurile de subscriere: la sediul oricărui intermediar autorizat de CNVM.

Art. 2. Intermediarii autorizați prin intermediul cărora se va derula oferta răspund pentru respectarea tuturor condițiilor din cadrul documentului de ofertă.

Art. 3. Oferta publică de preluare se va derula cu utilizarea exclusivă a sistemelor picți pe care se tranzacționează acțiunile S.C. AGRAS VIENNA INSURANCE GROUP S.A. București permițând astfel accesul neîngrădit și nelimitat al tuturor potențialilor vânzători (persoane fizice și juridice) fără a se determina în vreun fel persoana care le este adresată, asigurându-se posibilități egale de receptare.

Art.4. Notificarea cu privire la rezultatele ofertei va fi însoțită de dovada virării cotei de 2% din valoarea ofertei în conformitate cu prevederile Regulamentului CNVM nr. 7/2006 cu modificările ulterioare.

Art.5. Formularul de subscriere aferent ofertei trebuie să cuprindă mențiunea: "Am luat cunoștință de conținutul documentului de ofertă publică, am înțeles și acceptat condițiile acestuia".


Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE

40212300684

ANUNT**Privind lansarea Ofertei Publice de Preluare Obligatorie****a S.C. AGRAS VIENNA INSURANCE GROUP S.A.****La pretul de 0,38 lei (.....) / actiune**

Emitent: S.C. AGRAS VIENNA INSURANCE GROUP S.A., denumit in continuare « Emitent », societate pe actiuni, cu sediul in Bucuresti, Sector 2, Str. Alexandru Philippide Nr. 9B, inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului cu J40/23525/1992 si avand codul unic de inregistrare 1589754. Capitalul social al Emitentului este de 8.912.152,60 lei, reprezentand 34.277.610 actiuni nominative, dematerializate cu o valoare nominala de 0,26 lei/actiune si avand ca obiect principal de activitate „Alte activitati de asigurari (exceptand asigurările de viata)” – cod CAEN 6512 si „Activitati de reasigurare” - cod CAEN 6520 .

Ofertantul: Ofertantul este reprezentat de companiile Uniq International Versicherungs-Holding GmbH, Uniq International Beteiligungs-Verwaltungs GmbH si Unita Vienna Insurance Group SA, persoane juridice care actioneaza in mod concertat cu compania Uniq Versicherungen AG in legatura cu actiunile emise de SC AGRAS VIENNA INSURANCE GROUP S.A.

Uniq International Versicherungs-Holding GmbH (S.R.L.) este o societate cu raspundere limitata infiintata si functionand in baza legislatiei statului Austria, inregistrata in Registrul Tribunalului Comercial Viena sub nr. 180177 t, cu sediul social in Untere Donaustrasse 21, 1029 Viena, Austria. Capitalul social al companiei este de 70.000 EUR.

Uniq International Beteiligungs-Verwaltungs GmbH (S.R.L.), este o societate cu raspundere limitata infiintata si functionand in baza legislatiei statului Austria, inregistrata in Registrul Tribunalului Comercial Viena sub nr. 196252 g, cu sediul social in Untere Donaustrasse 21, 1029 Viena, Austria. Capitalul social al companiei este de 35.000 EUR.

Unita Vienna Insurance Group SA, este o societate pe actiuni de tip inchis, inregistrata la Registrul Comertului cu numarul de ordine J40/13092/2004, avand cod unic de inregistrare 1813613. Sediul social al societatii este in Bucuresti, Sector 1, B-dul Dacia nr. 30, et. P, 1-5, cod postal 70000. Capitalul social al companiei este de 144.768.200 lei.

Oferta : Oferta publica de preluare are drept obiect achizitionarea unui pachet de pana la 2.499.372 actiuni emise de S.C. AGRAS VIENNA INSURANCE GROUP S.A, care nu sunt detinute de Ofertant, reprezentand 7,2916% din capitalul social al Emitentului. In cazul in care toti ceilalti actionari vor subscrie in cadrul ofertei publice de preluare, Ofertantul impreuna cu compania cu care actioneaza concertat va detine 100% din capitalul social al Emitentului. Inainte de initierea Ofertei, Uniq International Versicherungs-Holding GmbH, Uniq International Beteiligungs-Verwaltungs GmbH si Unita Vienna Insurance Group SA delin in mod concertat cu Uniq Versicherungen AG un numar de 31.778.138 actiuni, reprezentand un procent de 92,7084% din capitalul social al S.C. AGRAS VIENNA INSURANCE GROUP S.A.

Ca urmare a derularii Ofertei Publice de Preluare, daca Ofertantul se afla in una din urmatoarele situatii:

- (1) detine actiuni reprezentand mai mult de 95% din numarul total de actiuni cu drept de vot sau 95% din drepturile de vot in cadrul S.C. AGRAS VIENNA INSURANCE GROUP S.A
- (2) a achizitionat in cadrul Ofertei publice de preluare actiuni reprezentand mai mult de 90% din numarul total de actiuni cu drept de vot sau a 90% din drepturile de vot in cadrul ofertei,

atunci Ofertantul are dreptul sa solicite actionarilor care nu au subscrie in cadrul ofertei sa-i vanda respectivele actiuni, la un pret echitabil. In cazul Ofertei publice de preluare obligatorii, pretul oferit in cadrul ofertei este considerat un pret echitabil. Dreptul prevazut in art.206 din Legea nr.297/2004 poate fi exercitat in termen de 3 luni de la data inchiderii Ofertei.

De asemenea, ca urmare a Ofertei, 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. Dreptul prevazut in art.207 din Legea nr.297/2004 poate fi exercitat in termen de 3 luni de la data inchiderii Ofertei.

Oferta publica de preluare va fi initiata dupa cel putin trei zile lucratoare de la data publicarii acestui anunt.

Intermediar: Raiffeisen Capital & Investment S.A, autorizare CNVM nr D 3083/09.09.2003, cu sediul in Bucuresti, Piata Charles de Gaulle nr 15, cod fiscal 10715860, sector 1 va oferi servicii financiare de investitii privind Oferta Publica de Preluare Obligatorie, actionand ca Intermediar.

Peripada de derulare a Ofertei va fi initiata in 3 zile lucratoare dupa data publicarii acestui Anunt si se va derula intre data de24.03.09... si26.03.09... si va dura 20 de zile lucratoare.

40212300684

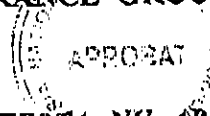
**DOCUMENT DE OFERTA
PUBLICA DE PRELUARE OBLIGATORIE**

a**actiunilor emise de****SC AGRAS VIENNA INSURANCE GROUP S.A.**

La pretul de 0,38 lei/actiune
In perioada 24-03-09, 29-04-09.

Aprobat prin Decizia CNVM nr. 408 / 17-03-2009

Prezenta Oferta Publica de Preluare Obligatorie (denumita in continuare "Oferta") se adreseaza numai actionarilor S.C. AGRAS VIENNA INSURANCE GROUP 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:



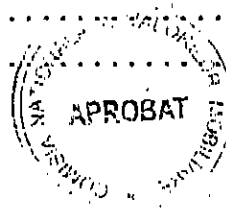
**Raiffeisen
CAPITAL&INVESTMENT**

Februarie 2009

40212300684

Cuprins

1	IDENTIFICAREA SOCIETATII VIZATE	3
1.1	Scurt istoric	3
1.2	Obiectul principal de activitate al Emitentului	3
1.3	Evolutia capitalului social	4
1.4	Informatii tranzactionare	4
2	OFERTANTUL SI NUMARUL DE ACTIUNI DETINUTE IN SOCIETATEA VIZATA .	5
2.1	Date generale despre Ofertant	5
2.2	Prezentarea grupului din care face parte Ofertantul	8
2.3	Numarul de actiuni detinut de Ofertant	11
2.4	Identitatea persoanelor cu care actioneaza in mod concertat	11
2.5	Date financiare ale Ofertantului	12
3	CARACTERISTICILE OFERTEI PUBLICE DE PRELUARE	12
3.1	Numarul si clasa valorilor mobiliare care fac obiectul Ofertei	12
3.2	Prețul oferit de catre Ofertant	12
3.3	Durata ofertei publice	13
3.4	Modificarea Ofertei	13
3.5	Intermediarul Ofertei	14
3.6	Locul, programul si metoda pentru depunerea actiunilor	14
3.7	Documentele necesare in vederea subscrierii	14
3.8	Modalitatea de realizare a platii actiunilor	15
3.9	Modalitatea de alocare a actiunilor colectate in oferta ...	15
3.10	Fondurile necesare finantarii Ofertei si modalitatea de garantare a platii actiunilor	16
4	PLANURILE OFERTANTULUI	16
5	PROCEDURA DE DELISTARE	16



40212300684

I IDENTIFICAREA SOCIETATII VIZATE

Societatea vizata este **S.C. AGRAS VIENNA INSURANCE GROUP S.A.**, denumita in continuare "Emitent" sau "Agras", societate comerciala pe actiuni, cu sediul in BUCURESTI, Sector 2, Str. Alexandru Philippide Nr. 9B, inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului sub J40/23525/1992 si avand codul unic de inregistrare 1589754, autorizata de Comisia de Supraveghere a Asigurarilor sub nr. RA-003/10.04.2003.

1.1 Scurt istoric

AGRAS S.A s-a infiintat in 1992 ca societate pe actiuni, avand ca principal obiect de activitate asigurarea culturilor agricole si a animalelor, dar oferind si alte tipuri de asigurari.

In iulie 1999, AGRAS devine prima societate de asigurari listata la Bursa de Valori Bucuresti.

In 2001, AGRAS a absorbit societatea de asigurari OMNIASIG ASIGURARI AGRICOLE si si-a schimbat denumirea in AGRAS-OMNIASIG SA.

In anul 2002, AGRAS este indirect preluata, ca urmare a preluarii actionarului sau majoritar: UNITA S.A., de catre WIENER STÄDTISCHE GROUP, noua denumire a societatii devenind astfel: AGRAS Grupul Wiener Staedtische S.A.

Incepand cu anul 2006, grupul Wiener Städtische a lansat brandul umbrela Vienna Insurance Group. In luna mai 2006 s-a decis schimbarea numelui companiei din Wiener Städtische AG in WIENER STÄDTISCHE Versicherung AG VIENNA INSURANCE GROUP. Noul brand umbrela este menit sa evidentieze legatura dintre companiile de asigurari din grup, companii ce vor continua sa functioneze sub numele si brandurile care le-au facut cunoscute pe pietele locale conform strategiei multibrand de succes a grupului.

In anul 2006, societatea si-a schimbat din nou denumirea in AGRAS ASIGURARE REASIGURARE si in 2007, aplicand strategia de marketing a grupului, numele companiei devine AGRAS VIENNA INSURANCE GROUP S.A. In data de 21 ianuarie 2009, adunarea generala extraordinara a actionarilor companiei a aprobat schimbarea denumirii acesteia in AGRAS ASIGURARI S.A.; in prezent, procedurile privind inregistrarea noii denumiri a companiei sunt in derulare.

Vienna Insurance Group activeaza in Romania prin intermediul a patru companii: Omniasig, Omniasig Asigurari de Viata, Asiom si BCR Asigurari, care este in curs de preluare in grupul Vienna Insurance Group.

1.2 Obiectul principal de activitate al Emitentului

In prezent, obiectul principal de activitate al S.C. AGRAS VIENNA INSURANCE GROUP S.A. este reprezentat de urmatoarele tipuri de activitati:

- „Activitati de asigurare”, grupa CAEN 651, având ca obiect de activitate „Alte activitati de asigurari (exceptând asigurările de viata)”, clasa CAEN 6512
- „Activitati de reasigurare”. Grupa CAEN 652, având ca obiect de activitate „Activitati de reasigurare”, clasa CAEN 6520.

Societatea poate desfasura orice tip de asigurare-reasigurare în România si în strainatate, în lei si în valuta, cu respectarea dispozitiilor legale în vigoare.

40212300684

1.3 Evolutia capitalului social

In ceea ce priveste momentele importante in evolutia capitalului social al Emitentului, anul 2001 a reprezentat momentul majorarii valorii nominale a actiunii de la 0,10 lei (1000 ROL) la 0,26 RON (2.600 ROL), urmata de fuziunea prin absorbtie cu Omnisig Asigurari Agricole S.A. si majorarea numarului de actiuni emise de la 22.256.000 actiuni la 23.432.471 actiuni. Ultima majorare de capital social a avut loc in anul 2004, cand, in baza dreptului de preferinta exercitat de actionarii existenti, numarul de actiuni emise de Agras s-a majorat la 34.277.510. In prezent, capitalul social subscris si varsat al Emitentului este de 8.912.152,60 lei, respectiv 34.277.510 actiuni cu valoarea nominala de 0,26 RON/actiune.

Structura actionariatului Emitentului la data 05.02.2009, in conformitate cu Structura sintetica consolidata emisa de Depozitarul Central sub numarul 3559/ 06.02.2009, este urmatoarea:

Nr. crt.	Actionar	Cota din capitalul social	Numar actiuni
	SC Unita Vienna Insurance Group SA (detinuta de Uniqua International Beteiligungs Verwaltungs GmbH 99,9999% si Uniqua International Versicherungs-Holding GmbH 0,0001%)	92,31428%	31.643.038
2.	Persoane fizice	4,16530%	1.427.761
3.	Persoane juridice	3,52042%	1.206.711
	TOTAL	100%	34.277.510

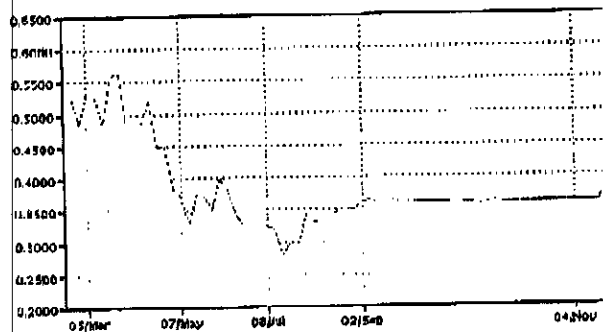
1.4 Informatii tranzactionare

Emitentul este listat la Bursa de Valori Bucuresti, Categoria a 2-a, Piata principala REGS, avand simbolul ASA si ISIN ROASASACNOR2, actiunile fiind dematerializate; registrul actionarilor Agras este administrat de Depozitarul Central.

Evolutia pretului in ultimele 52 de saptamani, conform datelor Bursei de Valori Bucuresti (www.bvh.ro), este cuprinsa in intervalul 0,2800 - 0,5700 lei/actiune.

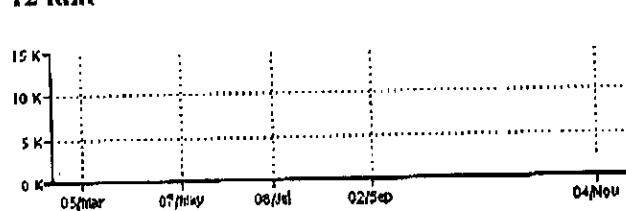
Pretul mediu ponderat al actiunii in aceasta perioada este de 0,3612 lei/actiune. Ultimul pret de inchidere inainte de depunerea la CNVM a prezentului Document de Oferta, a fost stabilit la 0,38 lei/actiune in data de 18.12.2008.

Pretul actiunilor AGRAS in ultimele 12 luni



Sursa: BVB, Raiffeisen Capital&Investment

Volumul tranzactiilor cu actiuni ASA in ultimele 12 luni



40212300694

2 OFERTANTUL SI NUMARUL DE ACTIUNI DETINUTE IN SOCIETATEA VIZATA

2.1 Date generale despre Ofertant

Ofertantul recuneste trei societati comerciale:

- **Uniqa International Versicherungs-Holding GmbH,**
- **Uniqa International Beteiligungs-Verwaltungs GmbH si**
- **Unita Vienna Insurance Group S.A.,**

care, in conformitate cu prevederile art 2 pct. 22 lit. a) din Legea 297/2004 privind piata de capital, sunt persoane implicate si, implicit, sunt considerate ca actionand concertat in legatura cu actiunile emise de SC Agras Vienna Insurance Group S.A., conform definitiei 23 punctul a) din cadrul aceluasi act normativ.

De asemenea, in intelesul acelorasi prevederi legislative amintite mai sus, Ofertantul actioneaza in mod concertat cu **Uniqa Versicherungen AG** in legatura cu actiunile emise de Agras, conform definitiei 23, punctul a), din cadrul aceluasi Regulament emis de CNVM.

La finalul anului 2008, **Uniqa International Beteiligungs-Verwaltungs GmbH** si **Uniqa International Versicherungs-Holding GmbH** au dobandit indirect controlul asupra **SC Agras Vienna Insurance Group S.A.**, ca efect al achizitiei tuturor actiunilor emise de societatea **Unita Vienna Insurance Group SA**, asa cum va fi detaliat in cele ce urmeaza.

In conformitate cu prevederile Legii 297/2004 si a Regulamentelor CNVM 1/2006 si 31/2006, obligativitatea lansarii unei oferte publice de preluare cade asupra persoanelor care, urmare a achizitiilor acestora sau ale persoanelor cu care actioneaza in mod concertat detin direct sau indirect mai mult de 33% din drepturile de vot asupra unei societati comerciale.

Ofertantul declara pe propria raspundere ca este responsabil pentru realitatea, exactitatea, acuratetea si caracterul complet al informatiilor cuprinse in Documentul de Oferta si ca, dupa cunostintele sale, informatiile prezentate sunt in conformitate cu realitatea si nu a fost facuta nici o omisiune de natura sa afecteze semnificativ continutul Documentului de Oferta.

⇒ **Uniqa International Versicherungs-Holding GmbH**



Uniqa International Versicherungs-Holding GmbH (S.R.L.) este o societate cu raspundere limitata infiintata si functionand in baza legislatiei statului Austria, inregistrata in Registrul Tribunalului Comercial Viena sub nr. 180177 t. Sediul social al societatii este in Untere Donaustrasse 21, 1029 Vicna, Austria.

In conformitate cu Actul sau Constitutiv, **Uniqa International Versicherungs-Holding GmbH** are ca obiect de activitate achizitia si administrarea de participatii la societatile de asigurari cu sediul in strainatate, infiintarea si administrarea de filiale in strainatate, consilierea societatilor de tip concern in activitatile derulate in strainatate, incheierea de diferite contracte ce folosesc scopului societatii.

Uniqa International Versicherungs-Holding GmbH a fost infiintata cu rol specific in aria fuziunilor si achizitiilor realizate de **Uniqa Group**, pentru a sprijini integrarea companiilor achizitionate, pentru a evalua oportunitatile de expansiune interna si externa din Europa Centrala si de Est, precum si pentru a elabora strategii de dezvoltare a grupului. Societatea nu desfasoara activitati de asigurare, respectiv nu este o entitate operationala in domeniul asigurarilor.

Capitalul social al Uniqa International Versicherungs-Holding GmbH este de 70.000 EUR, din care 17.500 EUR subscris si varsat in numerar. Capitalul social al societatii este impartit in parti sociale partajabile si transmisibile, fiecare parte sociala avand o valoare minima de 70 EUR. In perioada 2005 - 2007, capitalul social al companiei nu a suferit modificari.

⇒ Uniqa International Beteiligungs-Verwaltungs GmbH

Uniqa International Beteiligungs-Verwaltungs GmbH (S.R.L.) este o societate cu raspundere limitata infiintata si functionand in baza legislatiei statului Austria, inregistrata in Registrul Tribunalului Comercial Viena sub nr. 196252 g. Sediul social al societatii este in Untere Donaustrasse 21, 1029 Viena, Austria.

Capitalul social al Uniqa International Beteiligungs-Verwaltungs GmbH este de 35.000 EUR, din care 17.500 EUR subscris si varsat. Capitalul social este constituit din parti sociale partajabile, transmisibile si care pot fi lasate mostenire. In perioada 2005 - 2007, capitalul social al companiei nu a suferit modificari.

Obiectul de activitate al societatii consta in achizitionarea si administrarea participatiilor si actiunilor la societati de orice tip si investitiile in active.

La fel ca Uniqa International Versicherungs-Holding GmbH, societatea nu este asigurator, detinand participatii in diverse companii de asigurare din Europa ca Polonia, Ungaria, Germania, Elvetia, Bosnia si Hertegovina, Bulgaria, Ucraina, Serbia, Muntenegru, Albania si Slovacia.

⇒ Unita Vienna Insurance Group S.A.

Unita Vienna Insurance Group S.A. este persoana juridica romana, societate pe actiuni de tip inchis, inregistrata in Registrul Comertului cu numarul de ordine J40/13092/2004, avand cod unic de inregistrare 1813613, cu sediul social in Bucuresti, Sector 1, B-dul Dacia nr. 30, et. P, 1-5, cod postal 70000.

In conformitate cu Actul sau Constitutiv, Unita Vienna Insurance Group S.A. (Unita) are ca domeniu principal de activitate „Activitati de asigurare” (Cod CAEN 651), activitatea principala fiind „Alte activitati de asigurare (exceptand asigurările de viata)” (cod CAEN 6512)/iar activitatea secundara este „Activitati de reasigurare” (Cod CAEN 6520).

Compania a fost infiintata in 1990 in Timisoara, fiind prima companie privata de asigurari din Romania. Unita si-a inceput activitatea in sectorul asigurarilor de viata, iar la inceputul anului 1996, odata cu lansarea asigurarilor de incendiu si alte pagube la bunuri. Unita pune baza asigurarilor generale domeniu care a fost dezvoltat sistematic in anii ce au urmat, cu intreaga gama de asigurari din acest vast domeniu.

In prezent, societatea isi desfasoara activitatea printr-o vasta retea cu acoperire nationala, atat direct, prin 41 de sucursale si 119 agentii, precum si indirect, prin agenti delegati, brokeri de asigurari si companii de leasing.

La inceputul anului 2001, Wiener Stadtische Wechselseitige Versicherungsanstalt Vermögensverwaltung a devenit actionar majoritar al Unita, preluand 51% din actiunile societății. In 2002, grupul austriac a preluat 99,99% din capitalul social al acesteia, prin intermediul Wiener Stadtische Allgemeine Versicherung AG (Vienna Insurance Group).

Prin Decizia nr. 4012/15.01.2007, Comisia de Supraveghere a Asigurarilor a aprobat transferul a 55% din actiunile emise de Unita de catre Omniasig Vienna Insurance Group S.A., aceasta masura fiind luata de actionarul majoritar ale celor doua companii - Vienna Insurance Group - in vederea consolidării activitatilor sale in Romania.

La sfarsitul anului 2008, Vienna Insurance Group si Omnisig Vienna Insurance Group S.A. au decis cesiunea integrala a pachetului lor de actiuni Unita catre Uniqa International Beteiligungs-Verwaltungs GmbH (care a preluat 723.840 actiuni) si Uniqa International Versicherungs-Holding GmbH (care a preluat 1 actiune).

In urma tranzactiei aprobate de Comisia de Supraveghere a Asigurarilor prin Decizia nr. 1125/09.12.2008, toate actiunile emise de societatea Unita Vienna Insurance Group S.A. au fost achizitionate de Uniqa International Beteiligungs-Verwaltungs GmbH in procent de 99,99%, reprezentand 723.840 actiuni si Uniqa International Versicherungs-Holding GmbH in procent de 0,01%, reprezentand o actiune ("Tranzactia"). La data de 09.12.2008, UNITA detinea un pachet de actiuni reprezentand de 92.31428% din capitalul social al SC Agras Vienna Insurance Group S.A..

Capitalul social subscris al Unita este de 144.768.200 RON, integral varsat, constand in aporturi efective - 51.376.893,80 lei (incluzand aportul in natura in valoare de 6.326.042,80 lei), integral varsat, 18.409.270 USD, integral varsat si 10.627.521 EUR, integral varsat. Capitalul social este impartit in 723.841 actiuni nominative si dematerializate cu valoarea nominala de 200 lei/actiune.

Evolutia recenta a capitalului social al Unita este evidentiata in tabelul de mai jos:

Perioada	Valoare initiala (RON)	Valoare finala (RON)	Numar de actiuni initial/final	Valoare nominala initiala/finala	Modalitate/ Observatii
mar-apr 2007	62.858.510	114.288.200	571.441/ 571.441	110 RON/ 200 RON	Aport in numerar si majorarea valorii nominale a actiunii Aprobata de Comisia de Supraveghere a Asigurarilor prin Decizia nr. 244/04.04.2007 Inscrisa in Registrul Comertului in 26.04.2007
dec 2007 - ian 2008	114.288.200	144.768.200 din care Aport in numerar: 45.050.851 RON 18.409.270 USD 10.627.521 EUR Aport in natura: 6.326.042.80 RON	571.441/ 723.841	200 RON/ 200 RON	Aport in numerar si in natura Aprobata de Comisia de Supraveghere a Asigurarilor prin Decizia nr. 51/28.01.2008 Inscrisa in Registrul Comertului in 13.02.2008

Prin Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor nr. 221 din 19.12.2008, capitalul social al companiei este majorat de la suma de 144.768.200 RON la suma de 320.268.200 RON, prin emiterea unui numar de 877.500 actiuni noi, cu acordarea dreptului de preferinta actionarilor existenti. In urma subscritiei acestora la majorarea capitalului social, Uniqa International Beteiligungs-Verwaltungs GmbH detine 1.601.339 actiuni, reprezentand 99,9999% in companie, iar Uniqa International Versicherungs-Holding GmbH detine 2 actiuni, reprezentand 0,0001% din companie. Majorarea de capital social este in curs de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului.

40212300684

2.2 *Prezentarea grupului din care face parte Ofertantul*

Cele trei companii care reprezinta Ofertantul, **Uniq International Versicherungs-Holding GmbH**, **Uniq International Beteiligungs-Verwaltungs GmbH** si **Uniq Vienna Insurance Group SA**, precum si compania care actioneaza concertat cu acestea, **Uniq Versicherungen AG**, fac parte din **Uniq Group**, detinut de importante institutii financiar-bancare si de asigurari din Austria.

UNIQA este cel mai cunoscut brand in domeniul asigurarilor, leader al pietei austriece de asigurari si unul dintre cele mai mari grupuri de asigurare din Europa Centrala, avand aproximativ 6.500 angajati si parteneri exclusivi si 5,3 milioane clienti in toata Europa.

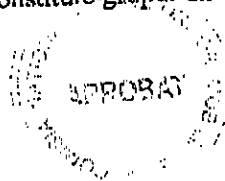
La 31 Decembrie 2007 **UNIQA** detinea, direct sau indirect un interes majoritar in 29 companii internationale de asigurare, toate acestea aflandu-se in rapoartele consolidate ale companiei.

La nivel international, **UNIQA** a adoptat doua strategii diferite: in Europa de Vest si Centrala (Italia, Elvetia, Liechtenstein si Germania), grupul **UNIQA** are o strategie clara pe piete tinta, cu produse speciale pentru anumite segmente speciale de clienti si nise. In Europa Centrala si de Est, **UNIQA** s-a positionat cu succes ca asigurator ce acopera toate industriile. Un factor esential al succesului **UNIQA** este structura si orientarea corporatista clara si unitara, care s-a dezvoltat prin cooperare intre toate companiile straine.

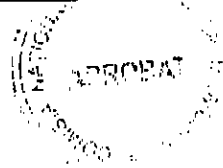
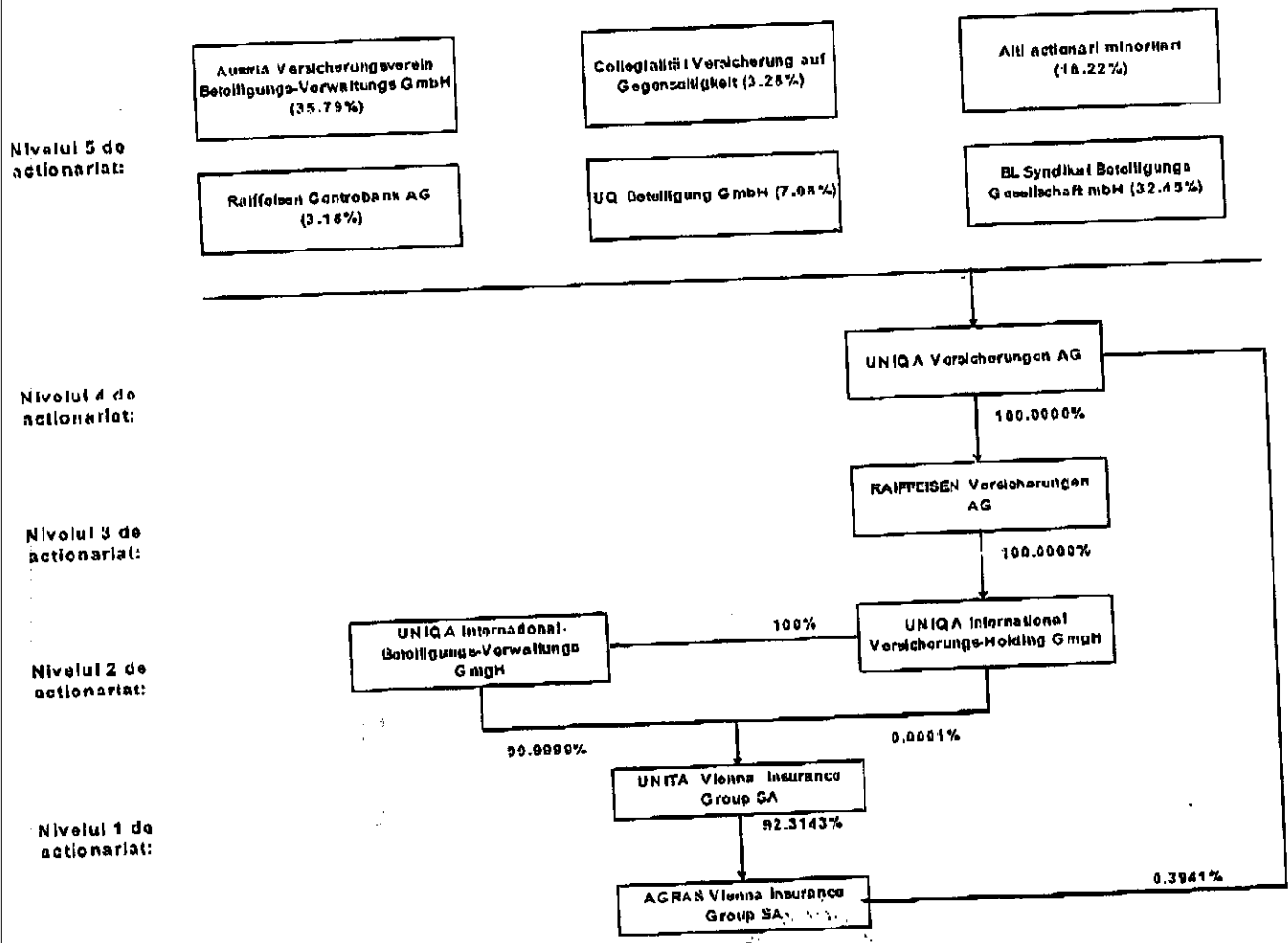
UNIQA este listata la Bursa de Valori Vienna din Noiembrie 1999 (sub numele de **Bundesländer Versicherung** din 1986), fiind admisa pe Prime Market a Bursei de Valori Viena din ianuarie 2002.

Structura organizationala a **UNIQA** pune un accent special pe construirea, mentinerea si dezvoltarea experientei si know how-lui local de pe fiecare piata in care activeaza si completarea acestora cu resursele si puterea unui puternic grup international. In acest tip de structura descentralizata, companiile locale se bucura de un grad de autonomie destul de ridicat combinat cu suportul permanent si accesul la programe de instruire oferite de celelalte companii dar si prin sinergia instrumentelor si serviciilor utilizate pentru obtinerea unui nivel de performanta si eficienta ridicat.

Conform declaratiilor Ofertantului, entitatile relevante care constituie grupul din care face parte Ofertantul si detinerile acestora sunt prezentate in schema de mai jos:



40212300684



40212300684

Dupa cum mentionam anterior, Ofertantul si societatea cu care actioneaza concertat sunt detinute in majoritate de institutii din domeniul asigurarilor. Detaliile acestora sunt prezentate in cele ce urmeaza:

Denumirea companiei	Forma Juridica	Sediul	Domeniu/obiect de activitate
Raiffeisen Versicherung	AG (Societate pe actiuni)	Vienna, 1029, Untere Donaustrasse 21, Austria	Asigurari
Uniqa Versicherungen	AG (Societate pe actiuni)	Vienna, 1029, Untere Donaustrasse 21, Austria	Asigurari
Austria Versicherungsverein Beteiligungs-Verwaltungs	GmbH (Societate cu raspundere limitata)	Vienna, 1020, Untere Donaustrasse 25, Austria	Achizitia, administratia si vanzarea de parti sociale de orice fel catre alte companii si organizatii, oricare ar fi forma lor juridica, exceptand tranzactiile bancare si de asigurare
BL Syndikat Beteiligungs	GmbH (Societate cu raspundere limitata)	Vienna, 1030, Am Stadtpark 9, Austria	N/a
UQ Beteiligung	GmbH (Societate cu raspundere limitata)	Vienna, 1030, Am Stadtpark 9, Austria	Participatia la intreprinderi, societati de capital sau in nume colectiv din tara si din strainatate, precum si achizitionarea, posesia si administrarea participatiilor la societati si intreprinderi
Collegialität Versicherung auf Gegenseitigkeit	Asociatie de asigurari bazata pe mutualitate	Vienna, 1020, Untere Donaustrasse 25, Austria	Administrarea de patrimoniul
Raiffeisen Centrobank	AG (Societate pe actiuni)	Vienna, 1010, Tegetthoffstr. 1, Austria	Operatiuni financiar-bancare

Unita Vienna Insurance Group SA este detinuta de Uniqa International Beteiligungs-Verwaltungs GmbH (99,99%) si Uniqa International Versicherungs-Holding GmbH (0,01%).

Uniqa International Beteiligungs-Verwaltungs GmbH este detinuta 100% de Uniqa International Versicherungs-Holding GmbH.

Uniqa International Versicherungs-Holding GmbH este detinuta 100% de Raiffeisen Versicherung AG, care la randul sau este integral (100%) detinuta de Uniqa Versicherungen AG, compania care actioneaza concertat cu Ofertantul.

Uniqa Versicherungen AG este listata la Bursa de Valori Vienna pe Piata Oficiala, Segmentul Principal (Prime Market), sub simbolul UQA, ISIN AT0000821103, avand ca principali actionari, conform ultimelor date furnizate de Ofertant, Austria Versicherungsverein Beteiligungs-Verwaltungs GmbH (35,79%), BL Syndikat Beteiligungs GmbH (32,45%), UQ Beteiligung GmbH (7,08%), Collegialität Versicherung auf Gegenseitigkeit (3,28%) si Raiffeisen Centrobank AG (3,18%), acestia cumuland 81,78% din capitalul social al Uniqa Versicherungen AG.

40212300684

2.3 Numarul de actiuni detinut de Ofertant

În ultimele 12 luni anterioare lansării Ofertei, Ofertantul, prin intermediul celor trei companii care îl furnizează: Uniqa International Versicherungs-Holding GmbH, Uniqa International Beteiligungs-Verwaltungs GmbH și Uniqa Vienna Insurance Group SA nu au achiziționat acțiuni ale Emitentului.

Uniqa S.A. detine un număr de 31.643.038 acțiuni reprezentând 92,3143% din capitalul social al Emitentului, achiziționate prin tranzacții pe piața de capital și participarea la majorarea capitalului social al Emitentului, după cum reiese din tabelul de mai jos:

An	Numar actiuni	Pret/actiune (RON)	Modalitate de achizitie	% din capitalul social (cumulat)
2002	12.751.511	0,7419*	Tranzactii la BVB	54,4181%
2003	10.811.102	0,3711	Subscriere la majorarea de capital social	68,7407%
2004	1.956.525	0,3711*	Tranzactii la BVB	74,4486%
2006	4.879.100	0,4451*	Tranzactii la BVB	88,6828%
2007	1.244.800	0,7588*	Tranzactii la BVB	92,3143%
TOTAL	31.643.038			92,3143%

* pretul mediu ponderat anual al actiunilor Emitentului rezultat din tranzactiile de cumparare

Uniqa Versicherungen AG, compania care actioneaza concertat cu Ofertantul, detine 135.100 actiuni emise de Agras, reprezentand 0,3941% din capitalul social al Emitentului, achiziționate ca urmare a unor tranzacții de cumparare la Bursa de Valori București, în ultimele 12 luni anterioare lansării Ofertei, la prețul mediu ponderat de achiziție de 0,3610 RON/actiune.

Drept urmare, Ofertantul, împreună cu Uniqa Versicherungen AG cu care actioneaza în mod concertat, detine 31.778.138 acțiuni emise de Agras, reprezentand 92,7084% din capitalul social al Emitentului.

2.4 Identitatea persoanelor cu care actioneaza în mod concertat

Ofertantul actioneaza în mod concertat cu Uniqa Versicherungen AG, societate pe acțiuni incorporată și funcționând în baza legilor statului Austria, înregistrată la Registrul Tribunalului Comercial Viena sub nr. 92933 t, număr de identificare fiscală 47597 conform informațiilor Băncii Naționale a Austriei, cu sediul în Viena, 1029, Untere Donaustrasse 21, Austria, având capitalul social de 131.673.000 EUR divizat în 131.673.000 acțiuni nominale.

În afara de societatea menționată, Ofertantul nu are cunoștința de existența altor persoane fizice sau juridice, deținătoare de acțiuni ale Emitentului, care să actioneze concertat cu Ofertantul în legătura cu Emitentul, în conformitate cu prevederile legale.



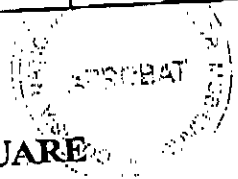
40212300684

2.5 Date financiare ale Ofertantului

Rezultatele financiare ale Uniqa International Beteiligungs-Verwaltungs GmbH si Uniqa International Versicherungs-Holding GmbH, ambele fiind societati de tip holding sunt consolidate la nivelul societatii Uniqa Versicherungen AG.

Cele mai importante informatii din situatiile financiare consolidate emise de Uniqa Versicherungen AG, precum si cele din situatiile financiare emise de Unita Vienna Insurance Group SA sunt prezentate mai jos:

	30.06.2008	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2005
	EUR Mil.	EUR Mil.	EUR Mil.	EUR Mil.
Uniqa Versicherungen AG				
Total Active	25.665	25.589	24.587	22.586
Total Capitaluri proprii	1.181	1.336	1.122	930
Total Venituri	2.539	5.207	5.143	5.093
Profit net / (pierdere)	109	269	175	133
	RON Mil.	RON Mil.	RON Mil.	RON Mil.
Unita Vienna Insurance Group S.A.				
Total Active	641	565	308	282
Total Capitaluri proprii	95	94	64	43
Total Venituri	271	235	259	239
Profit net / (pierdere)	1.40	2.34	(21.40)	0.28



3 CARACTERISTICILE OFERTEI PUBLICE DE PRELUARE

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 2.499.372 actiuni emise de S.C. Agras Vienna Insurance Group S.A. aflate in circulatie si care nu se afla in proprietatea Ofertantului si a societatii cu care acesta actioneaza in mod concertat, reprezentand un procent de 7,2916% din capitalul social al Emitentului.

In cazul in care toti ceilalti actionari carora li se adreseaza Oferta vor accepta Oferta, Ofertantul impreuna cu societatea cu care actioneaza in mod concertat ar putea detine 100% din capitalul social al Emitentului.

3.2 Pretul oferit de catre Ofertant

Pretul ofertei este de 0,38 lei/actiune. Valoarea totala a Ofertei este de 949.261,36 lei.

Pretul a fost stabilit in conformitate prevederile art. 204 alin. 1 din Legea 297/2004 privind piata de capital

40212300684

potrivit cu care „pretul oferit va fi cel puțin egal cu cel mai mare pret plătit de ofertant sau de persoanele cu care acesta acționează în mod concertat în perioada de 12 luni anterioară ofertei”.

Fiecare acționar care va accepta Oferta în mod valabil, în conformitate cu termenii din prezentul Document de Oferta, va primi 0,38 lei/acțiune, pret pe acțiune care nu cuprinde cheltuielile aferente comisioanelor de tranzacționare și de plată.

3.3 Durata ofertei publice

Oferta va fi inițiată după cel puțin 3 zile lucrătoare de la data publicării Anunțului de Oferta, de la data 24.03.09 până la data de 14.04.09. Oferta ar putea fi prelungită în conformitate cu procedurile prevăzute în secțiunea Modificarea Ofertei.

Termenul de valabilitate este de 20 zile lucrătoare, conform celor menționate în decizia de aprobare emisă de către CNVM. La expirarea valabilității sale, oferta devine caducă.

Oferta este irevocabilă pe întreaga perioadă de derulare a acesteia.

În conformitate cu prevederile Legii 297/2004, Anunțul de Oferta va fi publicat în două cotidiane de difuzare națională și comunicat Bursei de Valori București. În același timp, Anunțul de Oferta va fi pus la dispoziția acționarilor atât la sediul Emitentului cât și la sediul Raiffeisen Capital & Investment S.A., societatea de servicii financiare care intermediază Oferta.

Acționarii pot obține de asemenea o copie gratuită a Documentului de Oferta:

- la sediul Raiffeisen Capital & Investment S.A.
- la sediile Ofertantului, după cum urmează:
 - Unita Vienna Insurance Group S.A. sediul din București, Sector 1, B-dul Dacia nr. 30, et. P, 1-5, cod postal 70000
 - Uniqa International Versicherungs-Holding GmbH, sediul din Viena, A-1029, Untere Donaustrasse 21, Austria
 - Uniqa International Beteiligungs-Verwaltungs GmbH, sediul din Viena, A-1029, Untere Donaustrasse 21, Austria
- sau îl pot consulta pe pagina de internet a Intermediarului Ofertei: www.rciro.ro și pe pagina de Internet a Bursei de Valori București: www.bvb.ro.

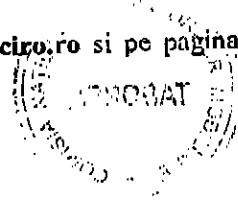
3.4 Modificarea Ofertei

Pe parcursul derulării Ofertei, Ofertantul poate modifica termenii inițiali ai Ofertei în condițiile prevăzute de Legea 297/2004. Modificările sunt valabile numai după autorizarea acestora de către CNVM conform legislației în vigoare privind oferta publică de preluare obligatorie de valori mobiliare și după ce acestea au fost făcute publice printr-un anunț în aceleași ziare în care a fost publicat Anunțul de Oferta.

Oferta poate fi modificată numai în sensul prelungirii perioadei de derulare sau/și în sensul majorării pretului de oferta.

În cazul majorării pretului de oferta inițial, toți subscriitorii, inclusiv cei care au subscris acțiuni anterior modificării pretului, vor primi pretul majorat.

Conform art. 9 alin 2 din Regulamentul nr. 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, „orice cerere de modificare a documentului de oferta aprobat este depusă la C.N.V.M. cu cel puțin șapte zile lucrătoare înainte de închiderea Ofertei. În cazul aprobării amendamentelor referitoare la pret sau la alte



elemente ale documentului de oferta, cu exceptia termenului de inchidere a ofertei, C.N.V.M. 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 publica 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 delurarea Ofertei.

Intermediarul Ofertei declara ca isi asuma responsabilitatea pentru realitatea, exactitatea, acuratetea si caracterul complet al informatiilor privitoare la Intermediar 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

Acceptarea Ofertei de catre actionari se poate realiza pe intreaga perioada de desfasurare a ofertei, in zilele lucratoare intre orele 9:30 - 17:00, cu exceptia datei de inchidere a Ofertei, cand programul va fi 9:30-12:00, in urmatoarele locuri:

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

Oferta publica de preluare obligatorie se va desfasura cu folosirea exclusiva a sistemelor Bursii de Valori Bucuresti, derularea si decontarea Ofertei realizandu-se conform procedurilor privind oferta publica de preluare obligatorie emise de catre entitatea mentionata. Intermediarul isi asuma raspunderea exclusiv fata de derularea Ofertei si de respectarea normelor 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. Incepand cu momentul validarii referite anterior, acceptarea Ofertei prin vanzarea actiunilor este irevocabila.

3.7 Documentele necesare in vederea subscrierii

Pentru actionari - persoane fizice / juridice romane:

- Formularul de subscriere semnat in original in doua exemplare;
- Extrasul de cont de la registrul independent al actionarilor care atesta calitatea de actionar, in original sau Scrisoarea transmisa de catre Depozitarul Central S.A. in care este mentionat numarul de actiuni detinute, in original;
- Copie a actului de identitate al persoanei fizice / a Certificatului de inregistrare la Registrul Comertului;
- Documente necesare calcularii, retinerii si efectuarii platii impozitului pe castigul de capital, dupa caz:
 - fie de Certificatul de Actionar obtinut in urma Privatizarii in Masa



49212300684

- fie de Extrasul de Portofoliu cu referire la actiunile ce urmeaza a fi vandute in cadrul ofertei publice de preluare, emis de societatea de brokeraj unde actionarul a achizitionat actiunile emise de Emitent conform formatului dat de Anexa 2 la Instructiunea CNVM 7/2006

- e. Pentru persoanele juridice Imputernicire acordata persoanei care efectueaza subscrierea in numele persoanei juridice, mentionandu-se calitatea acestuia in cadrul societatii;
- f. Pentru persoanele fizice care subscriu prin imputernicit, procura speciala in forma autentica ce trebuie sa mentioneze implicit mandatul acordat de a vinde actiunile detinute in Emitent in oferta publica de preluare obligatorie la pretul acestei oferte.

Pentru actionari - persoane fizice / juridice straine (toate documentele vor fi prezentate in traducere legalizata in limba romana):

- a. Formularul de subscriere semnat in original in doua exemplare;
- b. Extrasul de cont de la registrul independent al actionarilor care atesta calitatea de actionar, in original sau Serisoarea transmisa de catre Depozitarul Central S.A. in care este mentionat numarul de actiuni detinute, in original;
- c. Copie a actului de identitate /a Extrasului emis de Registrul Comertului din tara in care societatea e inregistrata;
- d. Documente necesare calcularii, retinerii si efectuarii platii impozitului pe castigul de capital, dupa caz:
 - fie de Certificatul de Actionar obtinut in urma Privatizarii in Masa
 - fie de Extrasul de Portofoliu cu referire la actiunile ce urmeaza a fi vandute in cadrul ofertei publice de preluare, emis de societatea de brokeraj unde actionarul a achizitionat actiunile emise de Emitent conform formatului dat de Anexa 2 la Instructiunea CNVM 7/2006
- e. Pentru persoanele juridice Imputernicire acordata persoanei care efectueaza subscrierea in numele persoanei juridice, mentionandu-se calitatea acestuia in cadrul societatii;
- f. Certificat de rezidenta fiscala eliberat de autoritatile fiscale ale statului de rezidenta in cazul persoanelor juridice straine;
- g. Pentru persoanele fizice care subscriu prin imputernicit, procura speciala in forma autentica ce trebuie sa mentioneze implicit mandatul acordat de a vinde actiunile detinute in Emitent in oferta publica de preluare obligatorie la pretul acestei oferte.

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 s-au fost solicitate de societatea de brokeraj 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.

3.9 Modalitatea de alocare a actiunilor colectate in oferta

Actiunile emise de SC Agras Vienna Insurance Group SA si colectate in cadrul Ofertei, vor fi alocate celor trei societati care compun Ofertantul, dupa cum urmeaza:

40212300684

- 1.000 actiuni catre Uniqa International Versicherungs-Holding GmbH,
- 1.000 actiuni catre Uniqa International Beteiligungs-Verwaltungs GmbH.
- iar restul actiunilor colectate in cadrul Ofertei catre Unita Vienna Insurance Group S.A.

Daca acest algoritm nu este aplicabil, prima actiune subscrisa va fi alocata catre Uniqa International Versicherungs-Holding GmbH, urmatoarea actiune catre Uniqa International Beteiligungs-Verwaltungs GmbH, iar restul actiunilor colectate catre Unita Vienna Insurance Group S.A.

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 surse proprii.

Ofertantul a depus suma de in contul sau deschis la Intermediar, reprezentand echivalentul a 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

Obiectivele UNIQA sunt de a dezvolta in continuare activitatea societatilor care fac parte din grup, pentru a creste cota de piata a Grupului Uniqa.

Ofertantul nu intentioneaza in prezent sa opereze schimbari la nivelul conducerii Emitentului, neavand planuri privind schimbarea obiectului de activitate sau lichidarea societatii. Ofertantul evalueaza in prezent societatea si activitatile desfasurate de aceasta, investitiile necesare urmand a fi determinate ulterior.

In urma derularii Ofertei, in functie de rezultatele acesteia si in conformitate cu prevederile legislatiei pietei de capital, Ofertantul ia in considerare oportunitatea retragerii de la tranzactionare a actiunilor emise de catre SC Agras Vienna Insurance Group SA.

5 PROCEDURA DE DELISTARE

Potrivit art. 206 din Legea 297 /2004, urmare a derularii Ofertei publice de preluare adresata tuturor actionarilor si pentru toate detinerile acestora, Ofertantul are dreptul sa solicite actionarilor care nu au scris 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 numarul total de actiuni cu drept de vot si 95% din drepturile de vot in cadrul Agras sau;
- b) a achizitionat in cadrul Ofertei publice de preluare actiuni reprezentand mai mult de 90% din numarul total de actiuni cu drept de vot care fac obiectul Ofertei si 90% din drepturile de vot conferite de actiunile care fac obiectul Ofertei.

In cazul Ofertei publice de preluare obligatorii, pretul oferit in cadrul ofertei este considerat un pret echitabil. Dreptul prevazut in art.206 din Legea nr.297/2004 poate fi exercitat in termen de 3 luni de la data incheierii Ofertei.

40212300684

De asemenea, ca urmare a Ofertei, orice actionar minoritar are dreptul de a solicita Ofertantului, care detine mai mult de 95% din capitalul social al Agras, achizitionarea actiunilor detinute la un pret echitabil. Dreptul prevazut in art.207 din Legea nr.297/2004 poate fi exercitat in termen de 3 luni de la data inchiderii Ofertei.

Prezentul Document de Oferta a fost intocmit in baza informatiilor prezentate de Ofertant. Ofertantul declara pe propria raspundere ca este responsabil pentru realitatea, exactitatea, acuratetea si caracterul complet al informatiilor cuprinse in Documentul de Oferta si ca, dupa cunostintele sale, informatiile prezentate sunt in conformitate cu realitatea si nu a fost facuta nici o omisiune de natura sa afecteze semnificativ continutul Documentului de Oferta.

Intermediar

SC Raiffeisen Capital & Investment S.A.

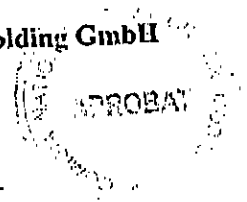
Reprezentata de
Bogdan Campianu
Director Piete de Capital



Ofertant

Uniqa International Versicherungs-Holding GmbH

Reprezentata de
Massimo Pierini
Imputernicit



Uniqa International Beteiligungs-Verwaltungs GmbH

Reprezentata de
Massimo Pierini
Imputernicit

Unita Vienna Insurance Group S.A.

Reprezentata de
Massimo Pierini
Imputernicit

40212300684

**FORMULAR DE VÂNZARE A ACȚIUNILOR SOCIETĂȚII
S.C. AGRAS VIENNA INSURANCE GROUP S.A.
ÎN CADRUL OFERTEI PUBLICE DE PRELUARE OBLIGATORIE**

Formularul de vânzare nr _____ este preluat de intermediar autorizat de CNVM _____
la sediul _____
telefon _____ de către agentul pentru servicii de investiții financiare _____

Subsemnatul _____, cod numeric personal _____,
posesor al BI/pasaport seria _____ nr _____, domiciliat în localitatea _____,
adresă _____, țara _____,
cont nr. _____ la banca _____ sucursala _____

Societatea comercială _____, cod fiscal _____,
Registrul Comerțului _____, cu sediul în _____,
cont nr. _____ la banca _____ țara - _____ sucursala _____, reprezentat prin
(documentul de împuternicire se anexează prezentului formular) _____, posesor al BI /
pasaport seria _____ nr. _____

- Am luat cunoștință următoarele:
- Plata sumei care mi se cuvine se va face în trei zile lucrătoare de la data decontării, prin una din următoarele două modalități:
 - 1. Mandat postal cu confirmare de primire SAU
 - 2. Cont bancar cu nr. _____, deschis la banca _____, sucursala _____, pe numele _____
 - Alături de prezentul formular completat, predau agentului autorizat CNVM dovada deținerii acțiunilor și documentele necesare calculării, reținerii și efectuării plății impozitului pe câștigul de capital.
 - Comisionul reținut de intermediarul autorizat de CNVM care preia formularul de vânzare este de _____ din valoarea tranzacției.
 - Am luat cunoștință de conținutul documentului de oferta publică, am înțeles și acceptat condițiile acestuia.
- Subscrierea se va realiza conform prevederilor legale în vigoare.

DEȚIN UN NUMAR DE _____ ACȚIUNI EMISE DE S.C. AGRAS VIENNA INSURANCE GROUP S.A. . DORESC SA VAND UN NUMAR DE _____ ACȚIUNI, EMISE DE S.C. AGRAS VIENNA INSURANCE GROUP S.A. AFLATE ÎN PROPRIETATEA MEA, LA PREȚUL DE _____ RON/ACȚIUNE, ÎN CONFORMITATE CU DOCUMENTUL DE OFERTA PUBLICA. PREȚUL PACHETULUI VANDUT ESTE DE _____ RON

Autorizez orice intermediar autorizat de CNVM care mi-a preluat formularul de vânzare să transfere acțiunile deținute de mine.

Data _____ Ora _____
Semnătura clientului: _____
Semnătura agentului pentru servicii de investiții financiare _____
Stampila S.S.I.F. _____

*Instrucțiuni de completare: Toate rubricile se vor completa cu majuscule. Semnarea formularelor se va face în prezența agentului servicii de investiții financiare. Acționarul persoană fizică va completa chenarul A, iar acționarul persoană juridică va completa chenarul B.

40212300684



CONDITII DE DERULARE A OFERTEI PUBLICE DE PRELUARE OBLIGATORIE A ACTIUNILOR S.C. AGRAS VIENNA INSURANCE GROUP S.A.
 ("Conditii de derulare a Ofertei Publice de Preluare Obligatorie")

Conform Deciziei Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare ("CNVM") nr. 408 din 17.03.2009, Raiffeisen Capital&Investment S.A. ("Intermediarul" sau "Raiffeisen Capital&Investment") intermediaza Oferta Publica de Preluare Obligatorie a actiunilor emise de S.C. AGRAS VIENNA INSURANCE GROUP S.A. ("Oferta Publica de Preluare Obligatorie") care se va desfasura intre 24.03.2009 si 21.04.2009. Intermediarii autorizati de CNVM care doresc sa subscrie in cadrul Ofertei Publice de Preluare Obligatorie au posibilitatea sa participe la aceasta oferta, fie in nume propriu, fie in nume propriu si/sau al clientilor, cu conditia sa urmeze procedura descrisa mai jos:

1. Raiffeisen Capital&Investment transmite catre S.C. Bursa de Valori Bucuresti S.A. ("BVB"), dupa aprobarea de catre CNVM a Ofertei Publice de Preluare Obligatorie urmatoarele documente:

- a. Decizia CNVM de aprobare a Ofertei Publice de Preluare Obligatorie;
- b. Documentul de Oferta Publica de Preluare Obligatorie ("Documentul de Oferta");
- c. Anuntul de Oferta Publica de Preluare Obligatorie ("Anuntul");
- d. Formularul de subscriere in cadrul Ofertei Publice de Preluare Obligatorie

("Formularul de subscriere");

- e. Conditile de derulare a Ofertei Publice de Preluare Obligatorie;
- f. Angajamentul privind respectarea conditiilor de derulare a Ofertei Publice de Preluare

Obligatorie si a prevederilor inscise in Documentul de Oferta Publica de Preluare Obligatorie a actiunilor emise de S.C. AGRAS VIENNA INSURANCE GROUP S.A.

BVB, prin sistemele proprii, va informa participantii la piata asupra documentelor mentionate.

2. Toti intermediarii autorizati de CNVM, interesati sa participe la aceasta Oferta Publica, vor completa si semna Angajamentul privind respectarea conditiilor de derulare a ofertei si a prevederilor inscise in Documentul de Oferta Publica de Preluare Obligatorie a actiunilor emise de S.C. AGRAS VIENNA INSURANCE GROUP S.A. si vor returna acest document la Raiffeisen Capital&Investment prin fax sau prin scrisoare recomandata cu confirmare de primire transmisa la sediul Raiffeisen Capital&Investment din Piata Charles de Gaulle nr. 15, Et. 4, sector 1, Bucuresti, cod postal 011857.

Intermediarii pot accepta subscrieri si pot introduce ordine aferente respectivelor formulare de subscriere numai ulterior transmiterii catre Intermediarul Ofertei a Angajamentului privind respectarea conditiilor de derulare a ofertei si a prevederilor inscise in Documentul de Oferta Publica de preluare obligatorie a actiunilor emise de S.C. AGRAS VIENNA INSURANCE GROUP S.A.

Intermediarii vor pune la dispozitia celor interesati, pe site-ul propriu, Documentul de Oferta in forma facuta publica prin sistemele proprii ale BVB.

3. Pe parcursul derularii Ofertei Publice, fiecare intermediar autorizat de CNVM participant la Oferta Publica va completa si va colecta Formularele de Subscriere (utilizand Formularul de Subscriere transmis de catre Raiffeisen Capital&Investment). Intermediarii verifica, la momentul completarii formularelor de subscriere, cerintele de validitate prevazute in Documentul de oferta si certifica respectarea acestora prin introducerea ordinelor aferente formularelor de subscriere in sistemul de tranzactionare al BVB (sectiunea de piata a POF aferenta ofertelor publice). In cazul in care, anterior realizarii tranzactiilor aferente Ofertei Publice, Intermediarul sau operatorul de piata/sistem constata ca in sistemul de tranzactionare aferent ofertelor publice, au fost introduse

Raiffeisen Capital & Investment S.A. - Piata Charles de Gaulle nr. 15 • Sector 1 • Bucuresti • Cod 011857 • Telefon +40 21 306 12 33 • Fax +40 21 230 06 84 • Cod unic de inregistrare 10715860 • Inregistrata la Registrul Comertului nr. J40/6102/1998

• Decizia CNVM nr. 1990/30.06.2005 • Capital Social 1.600.000 lei

40212300684



ordine aferente formularelor de subscriere, cu nerespectarea prevederilor Documentului de Oferta, intermediarii care au validat si introdus respectivele ordine au obligatia de a le retrage si informa, in scris, cu privire la retragerea ordinului, operatorul de piata/sistem, Intermediarul, precum si investitorul al carui formular de subscriere nu respecta prevederile Documentului de Oferta si pentru care se retrage ordinul. In cazul in care, intre momentul efectuarii tranzactiei si realizarea decontarii, Intermediarul sau operatorul de piata constata ca unele ordine au fost introduse in sistemul de tranzactionare aferent pietei ofertelor publice, cu nerespectarea prevederilor Documentului de Oferta, intermediarii care au validat ordinele respective, au obligatia sa transmita in scris cererea de retragere a acestora, catre operatorul de piata/de sistem si, spre informare Intermediarului, precum si investitorului pentru care a fost introdus ordinul aferent formularului de subscriere cu nerespectarea prevederilor Documentului de Oferta. Cererea de retragere se transmite individualizat, pentru fiecare ordin/tranzactie in parte. Intermediarii care au introdus in sistemul de tranzactionare al unui operator de piata/sistem aferent ofertelor publice, ordine aferente unor formulare de subscriere cu nerespectarea prevederilor Documentului de Oferta, sunt direct si integral raspunzatori fata de respectivii clienti ale caror ordine nu sunt luate in calcul la realizarea tranzactiei conform Documentului de Oferta, precum si eventualele prejudicii cauzate de eventualele consecinte sau daune care ar putea aparea ca urmare a corectiei intervenite.

4. Pentru clientii proprii care intentioneaza sa isi vanda actiunile in cadrul Ofertei Publice, intermediarii vor efectua mai intai transferurile corespunzatoare din Sectiunea 1 in Sectiunea 2 a Depozitarului Central conform prevederilor Codului Depozitarului Central. Dupa efectuarea transferurilor, clientii vor completa Formularul de Subscriere in cadrul Ofertei Publice si intermediarii vor introduce ordinele aferente formularelor de subscriere in sistemul de tranzactionare, cu respectarea prevederilor Documentului de Oferta.

Intermediarii au obligatia informarii clientilor cu privire la conditiile de derulare a Ofertei Publice si poarta raspunderea cu privire la respectarea prevederilor Documentului de Oferta. Raiffeisen Capital&Investment nu este responsabila pentru neregularitatile aparute in relatia dintre actionarii vanzatori si intermediarii care preiau Formularele de Subscriere, daca neregularitatile sunt cauzate de nerespectarea de catre intermediari a Conditiei de Derulare a Ofertei Publice si a Documentului de Oferta aprobat de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare (Decizia nr. 408 din data de 17.03.2009). Responsabilitatea completarii corecte a Formularelor de Subscriere depuse de actionarii vanzatori si a mentinerii corespunzatoare a evidentelor pe clienti revine in mod exclusiv intermediarilor autorizati de CNVM participanti la Oferta Publica. De asemenea, consecintele oricaror neconcordante intre datele personale transmise de intermediari si Depozitarul Central vor fi suportate in mod exclusiv de catre intermediarii respectivi.

Pana la ora 17:30 la sfarsitul fiecarei zile in care s-au inregistrat noi subscrieri de actiuni, intermediarii vor transmite Raiffeisen Capital&Investment prin fax si posta electronica o Raportare Zilnica care va cuprinde: numele/denumirea actionarilor vanzatori care au scris in cadrul Ofertei Publice, datele de identificare (CNP sau cod fiscal), numarul de actiuni oferite spre vanzare de catre fiecare actionar si numarul total al actiunilor depuse in ziua respectiva.

5. In ultima zi a Ofertei Publice, adica in data de 21.04.2009, intermediarii participanti la Oferta Publica vor accepta Formulare de Subscriere de la actionarii vanzatori pana la ora 12:00.

Raiffeisen Capital & Investment S.A. - Piata Charles de Gaulle nr. 15 - Sector 1 - Bucuresti • Cod 011857 • Telefon +40 21 306 12 33 • Fax +40 21 230 06 84 • Cod unic de inregistrare 10715860 • Inregistrata la Registrul Comertului nr. J40/6102/1998
• Decizia CNVM nr. 1990/30.06.2005 • Capital Social 1.600.000 lei