

**ANUNȚ PRIVIND RETRAGEREA ACȚIONARILOR MINORITARI AI DUCTIL S.A.
în conformitate cu art. 206 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital**

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

Emitent: DUCTIL S.A. BUZĂU
Acționar majoritar: FRO – AIR LIQUIDE WELDING ITALIA S.P.A.
Intermediar: BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.

Ștampila de aprobare aplicată de către A.S.F. pe prezentul anunț de retragere a acționarilor minoritari nu reprezintă o garanție sau orice tip de evaluare a A.S.F. în legătură cu oportunitățile, avantajele sau dezavantajele, profitul sau riscurile implicate de tranzacția care urmează a fi încheiată în urma procedurii de retragere a acționarilor minoritari care face obiectul deciziei de aprobare. Decizia de aprobare certifică doar faptul că anunțul de retragere a acționarilor minoritari este conform cerințelor legii și cu normele de aplicare în vigoare.

1. IDENTIFICAREA EMITENTULUI

Emitentul este Ductil S.A. Buzău (denumită în continuare „Ductil” sau „Emitentul”), o societate pe acțiuni, listată pe Bursa de Valori București, Piața RASDAQ, categoria a III-a R, piața principală RGBS, sub simbol de tranzacționare „DUCL” și cod ISIN RODUCLACNOR3, având următoarele date de identificare:

Forma juridică	Societate pe acțiuni, înregistrată și funcționând conform legii Române
Sediul social:	Aleea Industriilor nr. 1, loc. Buzău, jud. Buzău, România
Număr înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului	J10/208/1991
Cod unic de înregistrare	1154610
Obiectul principal de activitate	Cod CAEN – 2593 (Fabricarea articolelor din fire metalice, fabricarea de lanțuri și arcuri)
Capital social	18.399.596 lei, divizat în 183.995.960 acțiuni nominative, ordinare, emise în formă dematerializată, cu o valoare nominală de 0,1 lei, fiecare conferind drepturi egale și înregistrate la Depozitarul Central.

Structura sintetică consolidată a acționariatului Ductil la data 06.08.2014, conform Depozitarului Central, era următoarea:

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

Sursa: Structura sintetică a acționariatului, emisă de Depozitarul Central

2. IDENTIFICAREA ACȚIONARULUI MAJORITAR

Acționarul inițiator al procedurii de retragere de la tranzacționare a Emitentului este FRO-AIR LIQUIDE WELDING ITALIA SPA („Acționarul Majoritar” sau „FRO-AIR LIQUIDE”), având următoarele date de identificare:

Forma juridică	Societate pe acțiuni, înregistrată și funcționând conform legii Italiene
Sediul social:	Localită Casalmenini nr. 3, 37010, Rivoli Veronese (VR)
Număr înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului	290171 CCIAA, înregistrat la Registrul Comerțului Verona
Număr fiscal	02863750234
Obiectul principal de activitate	Cod ATECO 25.93.10 (fabricarea și comercializarea produselor pentru sudură)
Capital social	42.000.000 EUR

Acționarul Majoritar este deținut 100% de compania mamă Air Liquide Welding S.A. (denumită în continuare „ALW S.A.”), o societate anonimă (*societe anonyme*) organizată și funcționând în conformitate cu legile din Franța.

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

Forma juridică	Societate anonimă (<i>societe anonyme</i>), înregistrată și funcționând conform legii Franceze
Sediul social:	Quai d'Orsay nr. 75, 75007, Paris, Franța
Număr înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului	420 046 088, Registrul Comerțului Paris
Obiectul principal de activitate	Holding
Capital social	187.822.560 EUR

ALW S.A. este liderul European pe piața de sudură și este prezent în 26 de țări având aproximativ 2.600 de angajați. ALW S.A. este deținută cu o participație de 99,99% de Air Liquide International, care la rândul ei este deținută cu o participație de 99,99% de către L'Air Liquide S.A.

L'Air Liquide S.A. este o companie listată la Bursa din Paris Euronext, categoria A, simbol de tranzacționare „Al” și se află în structura indicelui CAC 40 și Dow Jones Euro Stoxx 50.

Aționarul Majoritar deține un număr de 176.174.689 acțiuni Ductil, reprezentând 95,7492% din capitalul social al Emitentului.

Aționarul Majoritar acționează în mod concertat cu ALW S.A. care deține un număr de 5.410.931 acțiuni Ductil, reprezentând 2,9407% din capitalul social al Emitentului.

Aționarul Majoritar, FRO-AIR LIQUIDE, a derulat în perioada 24.04.2014 – 22.05.2014 o ofertă publică de cumpărare adresată tuturor acționarilor Emitentului și pentru toate deținerile acestora, aprobată de Autoritatea de Supraveghere Financiară („A.S.F.”) prin Decizia nr. A / 298 / 15.04.2014 („Ofertă Publică de Cumpărare”).

În cadrul Ofertei Publice de Cumpărare, FRO-AIR LIQUIDE a achiziționat un număr de 12.641.563 acțiuni, reprezentând 6,8705% din capitalul social al Ductil și 83,9864% din numărul de acțiuni obiect al ofertei.

La data prezentului anunț, FRO-AIR LIQUIDE și ALW S.A. dețin împreună un număr de 181.585.620 acțiuni Ductil, reprezentând 98,69% din capitalul social al Emitentului.

Procedura de retragere a acționarilor în conformitate cu art. 206 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital are ca obiect un număr de 2.410.340 acțiuni Ductil, reprezentând 1,3099% (rotunjit la 1,31%) din capitalul social al Emitentului („Procedura de Retragere a Acționarilor”).

Acțiunile, obiect al Procedurii de Retragere a Acționarilor, vor fi transferate în proprietatea Acționarului Majoritar. ALW S.A. și-a exprimat acordul expres ca urmare a Procedurii de Retragere a Acționarilor, ca toate acțiunile achiziționate de la acționarii minoritari ai Ductil să fie atribuite și vor intra exclusiv în proprietatea Acționarului Majoritar, FRO – AIR LIQUIDE.

3. PREȚUL CARE URMEAZĂ A FI PLĂTIT ACȚIONARILOR

Prețul ce urmează a fi achitat acționarilor minoritari este de 1,0940, (unleuși0940bani) RON pe acțiune.

Calculul și plata impozitului pe câștigul de capital cad în sarcina fiecărui acționar minoritar în parte.

4. INFORMAȚII PRIVIND IDENTITATEA EVALUATORULUI INDEPENDENT ȘI METODA UTILIZATĂ DE ACESTA ÎN FUNDAMENTAREA PREȚULUI

Luând în considerare faptul ca FRO-AIR LIQUIDE nu a achiziționat prin subscrierile din cadrul Ofertei Publice de Cumpărare acțiuni reprezentând cel puțin 90% din numărul total de acțiuni din capitalul social al Emitentului care conferă drept de vot vizate în Oferta Publică de Cumpărare, Acționarul Majoritar a solicitat determinarea prețului, ce urmează a fi plătit acționarilor minoritari în cadrul Procedurii de Retragere a Acționarilor, de către un evaluator independent, în conformitate cu art. 74 alin. (5) din Regulamentul C.N.V.M. nr. 1/2006, privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare („Regulamentul 1/2006”).

Raportul de evaluare a fost întocmit de Darian DRS S.A. cu sediul social în Cluj-Napoca, str. Nicolae Cristea nr. 25, număr de înregistrare la Oficiul Registrul Comerțului cu nr. J12/595/1991, cod unic de înregistrare RO201020, înscris în Registrul C.N.V.M./A.F.S. sub nr. PJR16EVPJ/120011 („Evaluatorul Independent”).

Raportul de evaluare a fost întocmit de către Evaluatorul Independent în concordanță cu cerințele din standardele IVSC (Standardele Internaționale de Evaluare), recomandările și metodologia recomandată de ANEVAR (Asociația Națională a Evaluatorilor Autorizați din România). În cadrul raportului de evaluare, valoarea de piață a Emitentului, așa cum este definită în IVSC, ediția 2011, a fost stabilită prin aplicarea următoarelor metode:

- i. Abordarea prin cost: conform acestei abordări valoarea Emitentului a fost stabilită la 0,8 lei/acțiune;
- ii. Abordarea prin venit (metoda DCF): conform acestei abordări valoarea Emitentului a fost stabilită la 1,08 lei/acțiune; și
- iii. Abordarea prin comparații de piață: conform acestei abordări valoarea Emitentului a fost stabilită la 1,07 lei/acțiune.

Conform opiniei Evaluatorului Independent, valoarea relevantă în cazul Emitentului este valoarea obținută pe bază de venit, respectiv 1,08 lei/acțiune.

Raportul de evaluare va fi pus la dispoziția acționarilor Ductil, începând cu data publicării prezentului anunț și până la finalizarea Procedurii de Retragere a Acționarilor, la sediul Emitentului, la sediul Intermediarului și la sediul Acționarului Majoritar, conform prevederilor Deciziei C.N.V.M. nr. 1501/2009.

5. PERIOADA ȘI LOCUL UNDE VOR FI DEPUSE ACȚIUNILE

În conformitate cu prevederile Regulamentului 1/2006, acționarii minoritari sunt obligați să vândă acțiunile în cadrul Procedurii de Retragere a Acționarilor către Acționarul Majoritar și pot comunica Intermediarului, în termen de maximum 10 (zece) zile lucrătoare de la data publicării prezentului anunț („Termenul de Comunicare”), modalitatea aleasă pentru realizarea plății acțiunilor ce le dețin, respectiv:

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

Comunicarea se poate face: (a) prin scrisoare recomandată la adresa Intermediarului din B-dul Ion Mihalache, nr. 1-7, Turm BRD, Sector 1, București; sau (b) prin fax la numărul 021.301.44.18 sau la numărul 021.301.41.59, cu precizarea că comunicările conform punctelor (a) sau (b) trebuie să fie primite de către Intermediar până cel mai târziu în ultima zi a Termenului de Comunicare, ora 17:00.

Comunicarea privind modalitatea aleasă pentru plata acțiunilor, completată în mod valabil de către acționarul minoritar în original, trebuie însoțită de următoarele documente:

Persoane fizice în nume propriu

- carte/buletin de identitate valabilă (copie);
- pașaport valabil (copie);
- dacă este cazul, documentul de schimbare a numelui cum ar fi: certificat de căsătorie, hotărâre de divorț, alt document administrativ de schimbare a numelui

	(copie); - dacă este cazul, extras de cont bancar ștampilat de banca emitentă (copie); și - dacă acționarul – persoană fizică este minor cu vârsta cuprinsă între 14 și 18 ani și dorește să încaseze personal sumele datorate acestuia, acționarul va depune, pe lângă documentele enumerate mai sus, acordul reprezentantului său legal. - certificat de naștere al acționarului din care să reiasă codul numeric personal (copie) - documentul juridic care stabilește tutela (copie) - carte/buletin de identitate valabil a reprezentantului legal sau a tutorelui (copie); și
Persoane fizice cu vârsta sub 14 ani, prin reprezentantul lor legal / tutore	
Persoane fizice cu dizabilități prin curator	- dacă este cazul, extras de cont bancar ștampilat de banca emitentă (copie). - carte/buletin de identitate valabil a acționarului (copie); - documentul juridic care stabilește curatela (copie); - carte/buletin de identitate valabil a curatorului (copie); și - dacă este cazul, extras de cont bancar ștampilat de banca emitentă (copie).
Persoane fizice prin împuterniciți	- carte/buletin de identitate valabil a acționarului (copie); - procura specială în original sau o copie legalizată a unei procuri generale; - carte/buletin de identitate valabil a împuternicitului (copie); și - dacă este cazul, extras de cont bancar ștampilat de banca emitentă (copie).
Moștenitorii acționarilor persoanelor fizice decedate	- certificat de moștenitor (copie); - carte/buletin de identitate valabil a moștenitorului; - în cazul în care sunt mai mulți moștenitori, aceștia vor împuternici pe unul dintre ei sau un terț printr-o procură specială. În cazul plăților prin virament, Banca va efectua plata datorată deținătorului decedat într-un singur cont indicat de moștenitor(i) în procura specială. În cazul în care există mai mulți moștenitori, nu se pot face plăți parțiale; și - dacă este cazul, extras de cont bancar ștampilat de banca emitentă (copie).
Persoane juridice	- dacă este cazul, extras de cont bancar ștampilat de banca emitentă (copie). - certificatul de înregistrare al persoanei juridice/entității la Registrul Comerțului/alt document echivalent care certifică înregistrarea persoanei juridice/entității la autoritatea competentă (copie); - carte/buletin de identitate valabil al reprezentantului legal sau al împuternicitului, după caz (copie); - actul constatator emis de Registrul Comerțului/document echivalent emis de autoritatea competentă, nu mai vechi de 30 de zile, indicând reprezentantul legal al companiei; și - dacă este cazul, extras de cont bancar ștampilat de banca emitentă (copie);

Anunțul este adus la cunoștința publicului prin intermediul Bursei de Valori București (www.bvb.ro), prin publicare, pe website-ul A.S.F. (www.asfromania.ro) și în 2 (două) ziare financiare de circulație națională și se publică ulterior în Buletinul A.S.F.

În cazul în care acționarii nu comunică Intermediarului modalitatea de plată în condițiile prevăzute mai sus, plata acțiunilor se va face prin mandat poștal cu confirmare de primire la adresa acționarului menționată în structura consolidată a acționarilor Emitentului.

6. MODALITĂȚILE ȘI TERMENUL DE PLATĂ AL ACȚIUNILOR

În termen de maximum 5 (cinci) zile lucrătoare de la expirarea Termenului de Comunicare prevăzut la secțiunea 5 de mai sus („**Termenul de Efectuare a Plăților**”), Intermediarul efectuează plățile către acționarii îndreptățiți. În situația în care sumele plătite acționarilor sunt returnate Intermediarului, acesta le depune într-un cont deschis de FRO-AIR LIQUIDE la o bancă autorizată de Banca Națională a României în favoarea acționarilor care nu au încasat contravaloarea acțiunilor în conformitate cu secțiunea 9 de mai jos.

7. TRANSFERUL DREPTULUI DE PROPRIETATE

Dovada realizării plăților către acționarii minoritari și a constituirii contului menționat la secțiunea 6 de mai sus este transmisă către Intermediar Depozitarului Central S.A. în vederea efectuării transferului dreptului de proprietate asupra acțiunilor plătite către Acționarul Majoritar, în termen de maximum 3 (trei) zile lucrătoare de la expirarea Termenului de Efectuare a Plăților indicat la secțiunea 6 de mai sus.

Transferul dreptului de proprietate asupra tuturor acțiunilor în număr de 2.410.340 acțiuni Ductil, obiect al Procedurii de Retragere a Acționarilor, este efectuat în maximum 4 (patru) zile lucrătoare de la primirea de către Depozitarul Central S.A. a documentelor menționate mai sus.

8. DENUMIREA INTEREDIARULUI PRIN CARE SE REALIZEAZĂ RETRAGEREA ACȚIONARILOR

BRD – Groupe Societe Generale S.A., autorizată de C.N.V.M. (A.S.F.) prin Decizia nr. 255/06.08.2008, cu sediul în București, B-dul Ion Mihalache, nr. 1-7, Turn BRD, Sector 1, tel: 021.301.44.71 sau tel. 021.301.41.58 va oferi servicii financiare de investiții privind Procedura de Retragere a Acționarilor, acționând ca Intermediar.

9. INFORMAȚII PRIVIND CONTUL CE VA FI DESCHIS DE ACȚIONARUL MAJORITAR ÎN FAVOAREA ACȚIONARILOR CARE NU VOR ÎNCASA CONTRAVALOAREA ACȚIUNILOR

În situația în care sumele plătite acționarilor minoritari sunt returnate Intermediarului, acesta le va depune într-un cont deschis de FRO-AIR LIQUIDE la BRD Groupe Societe Generale S.A. în favoarea acționarilor minoritari care nu au încasat contravaloarea acțiunilor.

Numărul acestui cont este RO 13 BRDE 422 SV 03783114220.

Acționarii interesați pot afla informații atât despre Procedura de Retrageră a Acționarilor cât și despre contul bancar special deschis la BRD Groupe Societe Generale S.A. în favoarea acționarilor minoritari care nu au încasat contravaloarea acțiunilor, din următoarele surse:

i. de la Intermediar, cu sediul în București, B-dul Ion Mihalache, nr. 1-7, Turn BRD, Sector 1, telefon 021.301.44.71 sau 021.301.41.58; și

ii. de pe website-ul A.S.F. și al operatorului pieței reglementate Bursa de Valori București.

În conformitate cu prevederile Deciziei C.N.V.M. 561/07.04.2009, costurile reprezentând comisioanele bancare precum și alte costuri aferente administrării contului bancar special deschis la BRD Groupe Societe Generale S.A. în favoarea acționarilor minoritari vor fi suportate de Acționarul Majoritar.

Contul bancar special deschis la BRD Groupe Societe Generale S.A. în favoarea acționarilor minoritari care nu au încasat contravaloarea acțiunilor deținute nu este purtător de dobândă.

OFERTANT

FRO – AIR LIQUIDE WELDING ITALIA SPA

Domnul Maurizio SCARPA

Director General

INTERMEDIAR

BRD – Groupe Societe Generale S.A.

Domnul Marius STOICA

Director Executiv Piețe Financiare
