

# DOCUMENT DE OFERTĂ PUBLICĂ DE PRELUARE VOLUNTARĂ

**privind un număr de 100.012.054 acțiuni emise de Retrasib S.A.**

**Ofertant: SGB-SMIT International GmbH**  
**Intermediar: Ipopema Securities Spolka Akcyjna**

**Decizia ASF:** 1384/01.10.2014

**Perioada de derulare a ofertei:** 07.10.2014 – 27.10.2014.



*Viza de aprobare aplicată pe documentul de ofertă nu are valoare de garanție și nici nu reprezintă o altă formă de apreciere a Autorității de Supraveghere Financiară 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 Emitentului

Denumirea Emitentului	Retrasib S.A.
Simbol la Bursa de Valori București („BVB”)	RTRA
Sediul social	Str. Ștefan Cel Mare nr. 156, Sibiu, județul Sibiu, România
Cod de Înregistrare Fiscală	RO 3906360
Nr. de Înregistrare la Registrul Comerțului	J32/16/1993
Principalul obiect de activitate	Fabricarea motoarelor, generatoarelor și transformatoarelor electrice, Cod CAEN 2711
Telefon:	+40 269 253 269
Fax:	+40 269 253 279
e-mail:	<a href="mailto:office@retrasib.ro">office@retrasib.ro</a>
Capital social	10.001.205,40 RON, împărțit în 100.012.054 acțiuni ordinare nominative, dematerializate, cu o valoare nominală de 0,1 RON

### Structura Sintetică a Acționariatului

Acționar	Număr de Acțiuni	Procent din Capitalul Social
Institut Proiect S.A. Cluj Napoca	50.464.008	50,4579
Scando Trading S.R.L.	24.968.720	24,9657
Alți acționari	24.579.326	24,5764
<b>Total</b>	<b>100.012.054</b>	<b>100</b>

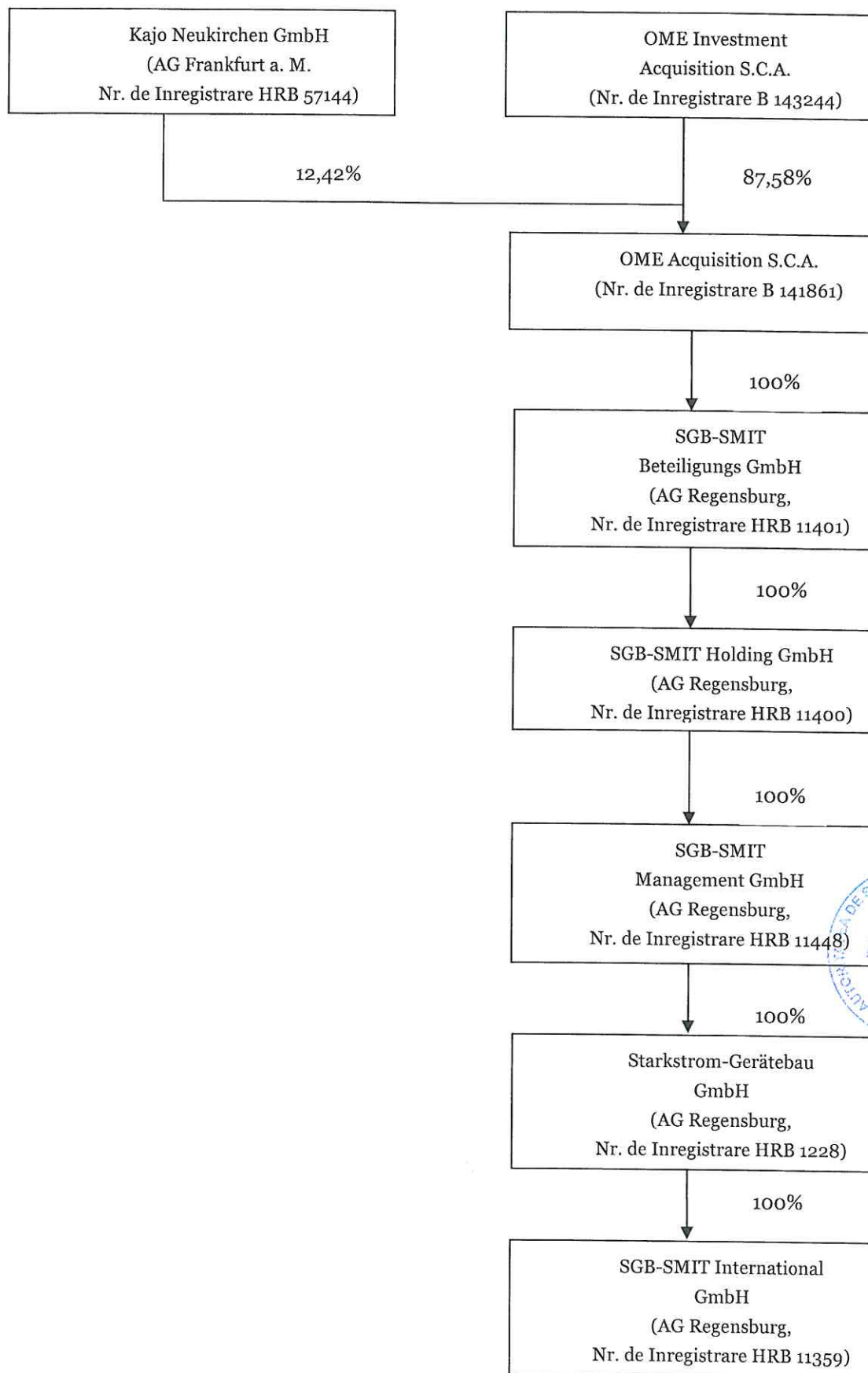


## 2. Identificarea Ofertantului

### 2.1. Informații generale

Denumirea Ofertantului	SGB-SMIT International GmbH (denumită în continuare „SGB-SMIT”)
Forma juridică	Societate cu răspundere limitată înființată conform legilor din Republica Federală Germania
Sediul social	Ohmstraße nr. 10, 93055 Regensburg, Republica Federală Germania
Nr. de Înregistrare la Registrul Comerțului	HRB 11359 registrul comerțului din Regensburg
Website	<a href="http://www.sgb-smit.com">www.sgb-smit.com</a>
Capital social	25.000 EUR, împărțit în 2 părți sociale cu o valoare nominală de 12.500 EUR fiecare

Structura Acționariatului Grupului SGB-SMIT:



Starkstrom-Gerätebau GmbH, SGB-SMIT Management GmbH, SGB-SMIT Holding GmbH, SGB-SMIT Beteiligungs GmbH și Kajo Neukirchen GmbH sunt societăți cu răspundere limitată înființate și funcționând conform legilor din Republica Federală Germania. OME Acquisition S.C.A și OME Investment Acquisition S.C.A. sunt societăți în comandită pe acțiuni înființate și funcționând conform legilor din Luxemburg.

Starkstrom-Gerätebau GmbH deține părți sociale reprezentând 17,56% din propriul său capital social, alături de SGB-SMIT Management GmbH. Având în vedere, însă, faptul că părțile sociale deținute de Starkstrom-Gerätebau GmbH în propriul său capital social nu dau drept de vot, societatea Starkstrom-Gerätebau GmbH este controlată, în fapt, 100% de SGB-SMIT Management GmbH.

Kajo Neukirchen GmbH este o societate de management al investițiilor iar acțiunile în cadrul OME Investment Acquisition S.C.A. sunt deținute în final de fonduri care beneficiază de consiliere din partea BC Partners.

## 2.2. Scurta prezentare a Ofertantului

SGB-SMIT International este membru al Grupului SGB-SMIT, un lider european în producția de transformatoare de putere, echipamente speciale și stații compacte („Grupul SGB-SMIT”). Gama de produse a Grupului SGB-SMIT cuprinde: transformatoare mari, transformatoare de putere medie, fiind principalul producător European pe acest segment, transformatoare de putere mică, transformatoare folosite în industria distribuției de petrol și stații compacte de tip Lahmeyer. Grupul SGB-SMIT are unități de producție în 4 țări: Olanda (Nijmegen), Germania (Regensburg și Neumark), Malaezia (Nilai) și SUA (Louisville - Ohio, unde Grupul SGB-SMIT asamblează transformatoare de turnat-rășină, în special pentru parcuri eoliene).

Grupul SGB-SMIT își distribuie produsele prin intermediul birourilor de vânzări și agențiilor în 42 de țări. Grupul are clienți în peste 50 de țări - incluzând companii de furnizare utilități, companii industriale, producători de aparataj și companii producătoare de energie, atât în sectorul convențional cât și regenerabil.

## 3. Identificarea persoanelor care acționează în mod concertat cu Ofertantul sau cu Emitentul

Ofertantul nu acționează în mod concertat cu alte persoane în legătură cu Oferta de Preluare. Cu toate acestea, Ofertantul are în vedere cooperarea cu Scando Trading S.R.L. precum și cu alte persoane care au legătură cu Scando Trading S.R.L., conform termenilor care vor fi conveniți la momentul respectiv.

## 4. Numărul de acțiuni deținute în cadrul Emitentului de Ofertant sau de persoane care acționează în mod concertat cu Ofertantul

Ofertantul nu deține nicio acțiune a Emitentului la data prezentului Document de Ofertă și nici nu acționează în mod concertat cu alte persoane în scopul acestei Oferte de Preluare.

## 5. Numărul valorilor mobiliare obiect al Ofertei de Preluare și Prețul de Ofertă

5.1. SGB-SMIT intenționează să achiziționeze toate acțiunile Emitentului, în număr de 100.012.054 acțiuni nominative ordinare reprezentând 100% din capitalul social și din drepturile de vot, la un preț de 0,3414 RON per acțiune („Prețul de Ofertă”). Acționarii care vor accepta Oferta în conformitate cu termenii din prezentul Document de Ofertă, vor primi o sumă de 0,3414 RON per acțiune, mai puțin orice costuri și comisioane pentru transferul acțiunilor și plata prețului.

5.2. Valoarea totală a Ofertei de Preluare este de 34.144.115,23 RON calculată înmulțind numărul de acțiuni cu Prețul de Ofertă (100.012.054 X 0,3414 RON / acțiune).

- 5.3. In conformitate cu art. 59 din Regulamentul nr. 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, prețul oferit în cadrul unei oferte publice de preluare voluntară trebuie să fie cel puțin egal cu cel mai mare preț dintre:
- 5.3.1. cel mai mare preț plătit de Ofertant sau de persoanele cu care acesta acționează în mod concertat în perioada de 12 luni anterioară datei de depunere la Autoritatea de Supraveghere Financiară („ASF”) a Documentației de Ofertă: **nu este cazul**
  - 5.3.2. prețul mediu ponderat de tranzacționare în perioada de 12 luni anterioară datei de depunere la ASF a Documentației de Ofertă. Acesta este de **0,2563 RON/acțiune**;
  - 5.3.3. valoarea rezultată prin împărțirea valorii activului net al Emitentului la numărul de acțiuni tranzacționabile, conform ultimei situații financiare a Emitentului, per acțiune. Aceasta este de **0,2056 RON/acțiune**.
- 5.4. Emitentul are dreptul, în mod legal, să majoreze Prețul de Ofertă în cursul perioadei de derulare a Ofertei de Preluare, sub rezerva aprobării prealabile a ASF și cu respectarea normelor aplicabile. Toți acționarii care au scris deja în cadrul Ofertei de Preluare vor primi Prețul de Ofertă majorat.

## 6. Perioada de derulare a ofertei publice

- 6.1. Oferta de Preluare poate fi lansată doar după expirarea unui termen de 3 zile lucrătoare de la data publicării Anunțului de Ofertă.
- 6.2. Oferta de Preluare este irevocabilă pe întreaga ei durată.
- 6.3. Perioada de derulare a Ofertei de Preluare este de 15 zile lucrătoare, de la 07.10.2014 la 27.10.2014, inclusiv.

## 7. Detalii privind derularea Ofertei de Preluare și subscrierea

- 7.1. Oferta de Preluare va fi derulată în mod exclusiv folosind sistemul BVB. Derularea și decontarea Ofertei de Preluare se vor realiza conform procedurilor emise de BVB privind ofertele publice de preluare voluntară.
- 7.2. Oferta de Preluare se adresează tuturor acționarilor Retrasib S.A. și oricare dintre aceștia poate accepta această Ofertă prin completarea formularului de subscriere și depunerea lui în conformitate cu prevederile din prezentul document, pe întreaga durată a Ofertei de Preluare, între orele 9:00 - 17:00 (ora României), cu excepția ultimei zile a perioadei, când acceptarea Ofertei de Preluare poate fi făcută între orele 9:00 și 13:00 (ora României).
- 7.3. Prin semnarea formularului de subscriere, acționarul declară și garantează că (i) este deținătorul acțiunilor subscribe, (ii) are puterea și autoritatea de a vinde și transfera acțiunile subscribe și (iii) acțiunile subscribe vor fi transferate libere de orice sarcini sau grevări de orice fel, împreună cu toate drepturile aferente.
- 7.4. Formularul de subscriere reprezintă, pentru acționarul vânzător, acceptarea vânzării acțiunilor în cadrul Ofertei de Preluare iar pentru Ofertant, asumarea obligației de a cumpăra acțiunile depuse de acționarii subscriitori, la Prețul de Ofertă.
- 7.5. Subscrierea în cadrul Ofertei de Preluare va avea loc la biroul local al Intermediarului, la adresa Calea Floreasca 169A, Corp A, Et 4, camera 2079, 014472, București, România sau la sediul intermediarilor autorizați de ASF, care au transmis Intermediarului Ofertei de Preluare (Ipopema Securities Spolka Akcyjna) un angajament de respectare a termenilor Ofertei de Preluare, precum și a prevederilor Documentației de Ofertă aprobate de ASF.
- 7.6. Formularele de subscriere se vor completa în două exemplare, unul rămânând intermediarului autorizat iar celălalt acționarului vânzător.

- 7.7. La momentul depunerii formularului de subscriere, acționarii trebuie să furnizeze următoarele documente:
- 7.7.1. In cazul persoanelor fizice:
- i. extrasul de cont emis de Depozitarul Central care atestă calitatea de acționar și numărul de acțiuni deținute (în original);
  - ii. documentul de identitate (în original și copie);
  - iii. procura autenticată prin care reprezentantul este autorizat să acționeze în numele acționarului persoană fizică, dacă este cazul (în original);
  - iv. Documente necesare pentru calcularea, reținerea și efectuarea plății impozitului pe câștigul de capital (dacă este cazul) (în copie);
- 7.7.2. In cazul persoanelor juridice
- i. extrasul de cont emis de Depozitarul Central care atestă calitatea de acționar și numărul de acțiuni deținute (în original);
  - ii. documentația de înființare (certificatul de înregistrare, codul fiscal) (în copie legalizată de notarul public sau certificată conform de reprezentantul acționarului);
  - iii. extras sau certificat de la registrul comerțului competent care atestă reprezentanții legali ai persoanei juridice, emis cu cel mult 30 de zile înainte de data subscrierii (în original);
  - iv. procura autenticată acordată persoanei care semnează formularul de subscriere, dacă este cazul (în original);
  - v. documentul de identitate al persoanei care semnează formularul de subscriere (în original plus copie);
  - vi. documentele necesare pentru calcularea, reținerea și efectuarea plății impozitului pe câștigul de capital (în copie) (dacă este cazul);
  - vii. certificatul de rezidență fiscală emis de autoritățile fiscale competente din statul de rezidență (dacă este cazul, pentru persoanele nerezidente) (în original);
- 7.8. În cazul în care acțiunile sunt restricționate de la tranzacționare sau nu se află în contul acționarului, formularul de subscriere va fi anulat.
- 7.9. În timpul Ofertei de Preluare, Documentul de Ofertă va fi pus gratuit la dispoziție pe suport de hârtie, la biroul local al Intermediarului situat la adresa Calea Floreasca 169A, Corp A, Et 4, camera 2079, 014472, București, România, precum și în versiune electronică pe site-ul Intermediarului ([www.ipopema.com](http://www.ipopema.com)) și pe site-ul BVB ([www.bvb.ro](http://www.bvb.ro)).
- 7.10. Subscrierile pot fi retrase de vânzător înainte de expirarea duratei Ofertei de Preluare, prin anularea formularului de subscriere, la sediul intermediarului autorizat prin care s-a făcut inițial subscrierea.
- 7.11. Ipopema Securities Spolka Akcyjna este direct răspunzătoare față de derularea Ofertei de Preluare și de respectarea legislației aplicabile. Ipopema Securities Spolka Akcyjna, în calitate de Intermediar și SGB-SMIT, în calitate de Ofertant, sunt răspunzătoare de realitatea, exactitatea și caracterul complet al informațiilor cuprinse în Documentul de Ofertă și declară de asemenea că, după cunoștința lor, informațiile incluse în Documentul de Ofertă sunt adevărate și nu a fost făcută nicio omisiune de natură să afecteze semnificativ conținutul Documentului de Ofertă.

## 8. Plăți

### 8.1. Nicio plată nu va fi făcută înainte de expirarea duratei Ofertei de Preluare.

8.2. Prețul de Ofertă, mai puțin comisioanele de intermediere, taxele poștale sau bancare, va fi plătit acționarilor în termen de trei zile lucrătoare de la decontarea tranzacției, în conformitate cu legislația aplicabilă.

8.3. Plățile se vor realiza prin mandat poștal sau transfer bancar cu confirmare de primire, în contul personal al vânzătorului, în funcție de opțiunea vânzătorului, sau către intermediarul autorizat prin care a fost realizată subscrierea.

8.4. Transferul dreptului de proprietate asupra acțiunilor subscrise va avea loc la decontarea tranzacțiilor.

### 9. Sursa și mărimea fondurilor folosite de Ofertant pentru a realiza tranzacțiile prevăzute în Oferta de Preluare, inclusiv termenii și condițiile oricărui împrumut sau ale altei finanțări

Fondurile necesare pentru plățile efectuate în baza prezentei Oferte de Preluare sunt fonduri proprii ale Ofertantului. Valoarea fondurilor alocate este de 34.144.115,23 lei. Ofertantul a furnizat scrisori de garanție bancară pentru întreaga valoare a Ofertei de Preluare, emise în favoarea Intermediarului.

## 10. Planurile Ofertantului privind Retrasib S.A.

10.1. SGB-SMIT intenționează să dobândească controlul asupra Emitentului.

10.2. SGB-SMIT nu intenționează să modifice obiectul de activitate al Emitentului, să lichideze Emitentul sau să-l retragă de la tranzacționare.

10.3. Ofertantul poate avea în vedere schimbări în conducerea Emitentului, fără ca o astfel de decizie să fie definitivă la data acestui Document de Ofertă. În orice caz, în cazul în care vor avea loc schimbări în structura de conducere sau concedieri de personal, acestea vor fi efectuate în deplina concordanță cu legislația aplicabilă, în special cu dreptul muncii și contractul colectiv de muncă al Emitentului.

## 11. Date economico-financiare ale Ofertantului în conformitate cu ultimele raportări financiare aprobate (31 decembrie 2013)

Conform situațiilor financiare consolidate ale SGB-SMIT Beteiligungs GmbH care este societatea holding a Grupului SGB-SMIT:

Total active: 832,0 milioane Euro

Capitaluri proprii: 141,9 milioane Euro

Cifra de afaceri: 531,0 milioane Euro

Profit/Pierdere: -22,0 milioane Euro

La nivel individual, datele economico financiare ale SGB-SMIT, neconsolidate si neauditate, sunt:

Total active: 177.868 Euro

Capitaluri proprii: 43.974 Euro

Cifra de afaceri: 0 Euro (intrucat este o societate holding)

Profit/Pierdere: 21.819 Euro (rezultand in principal din dividende)

Precizam faptul ca SGB-SMIT este o societate holding intermediară din grup, de dimensiuni mici, astfel incat situatiile sale financiare nu sunt auditate. Totodata, la acest nivel intermediar al grupului nu are loc o consolidare a situatiilor financiare.

## **12. Poziția consiliului de administrație al Emitentului privind Oferta de Preluare**

Consiliul de Administrație al Retrasib are o pozitie favorabilă față de oferta de preluare desfășurată de SGB-SMIT, pe care o consideră oportună, printre altele, având în vedere experiența și reputatia internațională a societății SGB-SMIT și a grupului din care face parte și toate oportunitățile de dezvoltare care pot apărea în urma cooperării acestor entități. În plus, avand în vedere Prețul de Ofertă, care este în mod semnificativ mai mare decât prețul mediu de tranzacționare din ultimul an, Oferta de Preluare este considerată a fi benefică pentru acționarii actuali cărora li se acordă oportunitatea de a-și valorifica acțiunile în cadrul procesului. Totodată, consiliul de administrație al Rretrasib consideră că integrarea emitentului în Grupul SGB-SMIT ar putea avea efecte pozitive inclusiv asupra angajaților acestuia.

## **13. Alte informații relevante**

### *13.1. Identificarea Intermediarului*

SGB-SMIT a încheiat un contract de intermediere pentru Oferta de Preluare cu Ipopema Securities Spolka Akcyjna cu sediul în Varșovia, Polonia, strada Prózna 9, înscrisă în Registrul Întreprinzătorilor ținut de către Tribunalul Districtual pentru capitala Varșovia, în Varșovia, XII Departamentul Economic al Curții Registrul Național (KRS), cu numărul KRS: 0000230737, NIP: 527-24-68-122, capital social integral vărsat de 2.993.783,60 PLN, și care are aprobarea Autorității de Supraveghere Financiară din România (prin pașaportare) să presteze servicii de brokeraj în România.

### *13.2. Consultantă independentă*

Ofertantul și Intermediarul sfătuiesc potențialii subscriitori să confirme împreună cu proprii lor consultanți aspectele juridice, fiscale, comerciale sau financiare, înainte de a subscrie în cadrul Ofertei de Preluare.

### *13.3. Dreptul de a se retrage*

13.3.1. În conformitate cu prevederile art. 206 din Legea nr. 297/2004 privind piețele de capital:

„(1) ca urmare a derulării unei oferte publice de cumpărare adresate tuturor acționarilor și pentru toate deținerile acestora, ofertantul are dreptul să solicite acționarilor care nu au scris în cadrul ofertei să îi vândă respectivele acțiuni, la un preț echitabil, în situația în care acesta se află în una din următoarele situații:

- a) deține acțiuni reprezentând cel puțin 95% din numărul total de acțiuni din capitalul social care conferă drept de vot și cel puțin 95% din drepturile de vot ce pot fi efectiv exercitate; sau
- b) a achiziționat, în cadrul ofertei publice de cumpărare adresate tuturor acționarilor și pentru toate deținerile acestora, acțiuni reprezentând cel puțin 90% din numărul total de acțiuni din capitalul social care conferă drept de vot și cel puțin 90% din drepturile de vot vizate în cadrul ofertei.

(1<sup>1</sup>) Ofertantul poate să își exercite dreptul prevăzut mai sus în termen de 3 luni de la data închiderii ofertei publice.

[...]

(3) Prețul oferit în cadrul unei oferte publice de cumpărare/preluare voluntare, în care ofertantul a achiziționat prin subscrierile din cadrul ofertei acțiuni reprezentând cel



puțin 90% din numărul total de acțiuni din capitalul social care conferă drept de vot vizate în ofertă, se consideră a fi un preț echitabil, în cazul unei oferte publice de preluare obligatorii, prețul oferit în cadrul ofertei se consideră a fi preț echitabil.

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

[...]

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

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

13.3.2. În conformitate cu prevederile art. 207 din Legea nr. 297/2004 privind piețele de capital, „ca urmare a unei oferte publice de cumpărare adresate tuturor deținătorilor și pentru toate deținerile acestora” un acționar minoritar are dreptul să îi solicite ofertantului care se află în una dintre situațiile prevăzute la art. 206 alin. (1) să îi cumpere acțiunile la un preț echitabil, conform art. 206 alin. (3) și (4)

- (3) Prețul va fi determinat în conformitate cu prevederile art. 206 alin. (3). În situația în care este necesară numirea unui expert independent, costurile aferente vor fi suportate de către respectivul acționar minoritar”.

Conform art 75 din Regulamentul nr. 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, dreptul prevăzut la art. 207 din Legea nr. 297/2004 poate fi exercitat în termen de trei luni de la data închiderii ofertei.

#### 13.4. Acord existent cu unii dintre acționarii Emitentului

13.4.1. Conform raportului curent al emitentului Retrasib SA Sibiu din data de 26 iunie 2014 Ofertantul a încheiat un angajament irevocabil privind acceptarea, în cazul în care este lansată, a ofertei publice de preluare voluntară cu următorii acționari direcți și indirecti ai Retrasib S.A.: Institut Proiect S.A., Hold Invest S.R.L., Dna. Anca Dana Buzoianu, Dl. Călin Buzoianu (în calitate de acționar al Retrasib S.A. și al Institut Proiect S.A.) si Dl. Octavian Buzoianu (în calitate de acționar al Institut Proiect S.A.).

13.4.2. Conform termenilor și condițiilor angajamentului irevocabil menționat mai sus, Institut Proiect S.A., Hold Invest S.R.L., Dna. Anca Dana Buzoianu și Dl. Călin Buzoianu s-au angajat să vândă acțiuni reprezentând în total 55,36 % din capitalul social al Retrasib S.A. către SGB-SMIT (sau unei societăți afiliate a SGB-SMIT), în cazul lansării ofertei publice de preluare voluntară.

În cadrul adunării generale extraordinare a acționarilor Institut Proiect S.A. care a avut loc în data de 31.07.2014 a fost aprobată vânzarea, în condițiile angajamentului irevocabil menționat mai sus, a întregului pachet de acțiuni deținut la Retrasib către Ofertant, în măsura în care acesta decide lansarea unei oferte publice de preluare voluntară la un preț de ofertă de cel puțin 0,0768 EUR per acțiune (suma în RON urmând să fie calculată prin aplicarea cursului de schimb publicat de BNR pentru data la care va fi supus spre aprobare de către ASF anunțul preliminar de ofertă publică de preluare voluntară).

13.4.3. SGB-SMIT a încheiat de asemenea un contract de opțiuni cu Scando Trading S.R.L., acționar care deține 24,97% din capitalul social al Retrasib S.A. pentru vânzarea acțiunilor în contextul ofertei publice de preluare voluntară așa cum se anticipase în

raportul curent publicat de Retrasib S.A. in data de 26 iunie 2014. Anterior contractului, in data de 2 iulie 2014, Scando Trading S.R.L. a achizitionat de la Trafo Proiect S.R.L. (ambele societati fiind controlate de același grup de persoane) acțiunile detinute de aceasta în Retrasib S.A., conform rapoartului transmis pietei in data de 7 iulie 2014.

*13.5. Legea aplicabilă*

Oferta de Preluare și relația dintre acționarii subscriitori și Ofertantul vor fi guvernate de și interpretate în conformitate cu Legea Română. Orice dispută care rezultă în legătură cu Oferta de Preluare va fi soluționată de instanțele competente din România.

*[Urmează pagina de semnături]*



**Ofertant**

**SGB-SMIT International GmbH**

Prin: Alexandru Bîrsan

Funcție: Împuternicit

Semnătură: \_\_\_\_\_



Prin: Eliza Baias

Funcție: Împuternicit

Semnătură: \_\_\_\_\_



**Intermediar**

**Ipopema Securities Spolka Akcyjna**

Prin: Nicoleta Banică

Funcție: Director General

Semnătură: \_\_\_\_\_

