

DOCUMENT DE OFERTA PUBLICA DE PRELUARE OBLIGATORIE  
A ACTIUNILOR EMISE DE

S.C. ICPV S.A.

Aprobat de Comisia Nationala a Valurilor Mobiliare (CNVM) prin

Decizia nr. 132 / 12.02 2013



Ofertant

SC ASTRA RAIL INDUSTRIES SRL

Intermediar

Swiss Capital SSIF SA

**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 PUBLICE OBIECT AL DECIZIEI DE APROBARE. DECIZIA DE APROBARE CERTIFICA NUMAI REGULARITATEA DOCUMENTULUI DE OFERTA IN PRIVINTA EXIGENTELOR LEGII SI ALE NORMELOR ADOPTATE IN APLICAREA ACESTEIA.**

**Prezenta oferta publica de preluare obligatorie** (denumita in continuare si „Oferta Publica” sau „Oferta”) este initiata de **SC Astra Rail Industries SRL**, o companie infiintata si care functioneaza in conformitate cu legea romana (denumita in continuare si „Ofertant”), prin intermediul **SWISS CAPITAL SSIF SA** (denumita in continuare si „Intermediar”) si este adresata tuturor actionarilor **SC ICPV SA** (denumita in continuare si „Emitent”, „Societatea Vizata” sau „ICPV”), conform reglementarilor in vigoare. Aceasta Oferta vizeaza achizitionarea tuturor actiunilor detinute de actionarii Emitentului, care nu sunt detinute de Ofertant si de catre persoanele cu care actioneaza in mod concertat.

## 1. IDENTIFICAREA SOCIETATII VIZATE

<b>Societatea vizata:</b>	<b>SC ICPV SA</b>
<b>Forma juridica:</b>	societate pe actiuni, inregistrata si functionand conform legii romane
<b>Sediul social:</b>	Arad, Calea Aurel Vlaicu nr. 29-31, judetul Arad,
<b>Numar inregistrare la Oficiul Registrului Comertului:</b>	J02/303/1991
<b>Cod unic de inregistrare:</b>	1701288
<b>Obiectul principal de activitate</b>	Activitati de inginerie si consultanta tehnica legata de acestea (COD CAEN 7112)
<b>Capitalul social</b>	1.695.535 lei, divizat in 678.214 actiuni nominative, ordinare, emise in forma dematerializata, cu o valoare nominala de 2,5 lei, fiecare conferind drepturi egale, inregistrate la Depozitarul Central

Structura sintetica a actionariatului Emitentului este urmatoarea:

Denumire actionar	Nr. de actiuni	Procent (%)
SC Astra Rail Industries SRL	<b>605.902</b>	<b>89,3379%</b>
Persoane juridice	66183	9.758%
Persoane fizice	6129	0.903%
<b>Total</b>	<b>678.214</b>	<b>100%</b>

Actiunile Emitentului au fost admise la tranzactionare pe piata RASDAQ in data de 18.12.1996 si se tranzactioneaza sub simbolul **ICPV**.

## 2. IDENTIFICAREA OFERTANTULUI

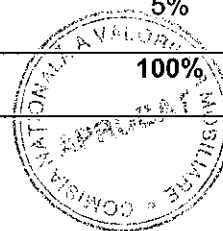
Oferta publica de preluare obligatorie este lansata de SC Astra Rail Industries SRL, societate detinuta de Astra Rail Management BV in proportie de 95% si Astra Rail Management GmbH in proportie de 5%,

avand in vedere ca Astra Rail Industries SRL detine 605.902 actiuni, reprezentand 89,3379% din capitalul social al ICPV SA.

<b>Numele Ofertantului:</b>	<b>SC ASTRA RAIL INDUSTRIES SRL</b>
<b>Forma juridica:</b>	Societate cu raspundere limitata organizata in conformitate cu legea romana
<b>Sediul social:</b>	Loc. Arad, Municipiul Arad, Calea Aurel Vlaicu nr. 41-43, judet Arad
<b>Numar inregistrare la</b>	J2/712/2012
<b>Oficiul Registrului Comertului din Arad:</b>	
<b>Cod Unic de Inregistrare:</b>	29922041
<b>Obiectul principal de activitate</b>	✓ Fabricarea materialului rulant (cod CAEN 3020)
<b>Capitalul social</b>	2.000 lei divizat in 200 de parti sociale, cu o valoare nominala de 10 lei

Structura actionariatului Ofertantului este urmatoarea:

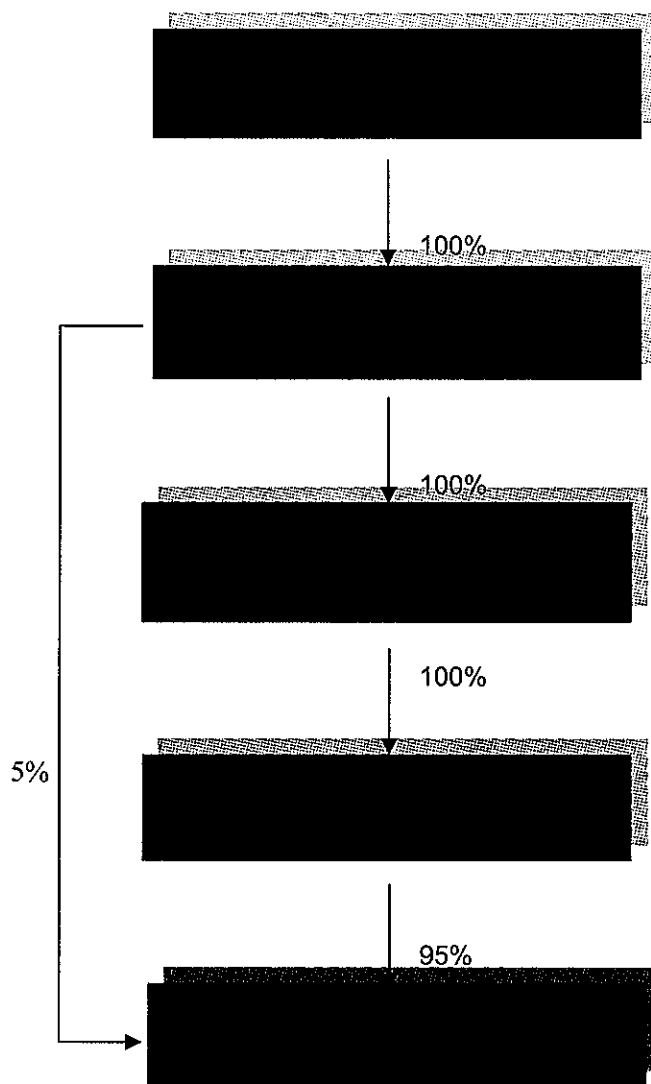
Denumire actionar	Numar de actiuni	Participatie (%)
Astra Rail Management BV	190	95%
Astra Rail Management Gmbh	10	5%
<b>Total</b>	<b>200</b>	<b>100%</b>



#### Prezentarea grupului din care face parte Ofertantul

Astra Rail Industries SRL este detinuta in proportie de 95% de Astra Rail Management B.V., o societate infiintata in conformitate cu legea olandeza, cu sediul inregistrat in Amsterdam, Herikerbergweg 238 Luna Arena, 1101 CM Amsterdam Zuidoost, Olanda, si in proportie de 5% de Astra Rail Management Gmbh, o societate cu raspundere limitata organizata in conformitate cu legile din Germania, avand sediul social in Rotenhäuser Weg 67, 37520 Osterode am Harz, Germania. 100% din capitalul social emis al Astra Rail Management BV este detinut de Astra Rail Industries Holding BV, care la randul sau, este detinuta in proportie de 100% de Astra Rail Management Gmbh. Unicul asociat al Astra Rail Management Gmbh este dl. Thomas Manns.

Structura relevanta a grupului din care face parte Astra Rail Industries SRL este prezentata in cele ce urmeaza:



Ofertantul a preluat activitatea de producție de vagoane de marfă a trei întreprinderi, S.C. Astra Vagoane S.A. („Astra”), S.C. Meva S.A. („Meva”) și, respectiv, S.C. Romvag S.A. („Romvag”), ale-căror fonduri de comerț au fost preluate de către dl. Thomas Manns indirect și care sunt alcătuite din toate activele acestor întreprinderi, necesare activității de producere a vagoanelor de marfă. În prezent, cele trei întreprinderi fac obiectul procedurilor de reorganizare judiciară, în temeiul prevederilor Legii nr. 85/2006 privind procedura insolvenței.

Ofertantul are următoarele puncte de lucru:

- Municipiul Drobeta-Turnu Severin, Strada Dunarii, nr.3, judet Mehedinti;
- Municipiul Caracal, Strada 1 Decembrie 1918, nr. 146, judetul Olt.

### 3. IDENTITATEA PERSOANELOR CU CARE ACTIONEAZA IN MOD CONCERTAT CU OFERTANTUL

Ofertantul nu actioneaza in mod concertat cu alte persoane.

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

Ofertantul detine **605.902** actiuni emise de ICPV, reprezentand **89,3379%** din capitalul social al Emitentului. Ofertantul nu actioneaza in mod concertat cu alte persoane.

**5. NUMARUL SI CLASA DE VALORI MOBILIARE CE FAC OBIECTUL OFERTEI**

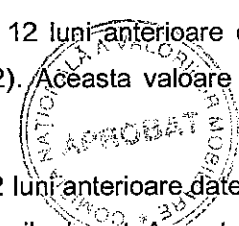
Oferta publica de preluare obligatorie este initiata de Ofertant pentru achizitionarea unui numar de **72.312** actiuni emise de Emitent, aflate in circulatie si care nu se afla in proprietatea Ofertantului, reprezentand **10,6621%** din capitalul social al Emitentului.

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

Pretul oferit de Ofertant este de .....<sup>20,44</sup>..... lei/actiune (denumit in continuare si „Pretul de oferta”). Actionarii care vor accepta Oferta Publica, in conformitate cu termenii din prezentul Document de Oferta, vor primi .....<sup>20,44</sup>..... lei pentru o actiune, mai putin orice alte costuri si comisioane aferente tranzactionarii actiunilor si platii pretului.

**Modalitatea de determinare a pretului**

- 1) In conformitate cu art. 203-205 din Legea 297/2004 cu modificarile si completarile ulterioare (inclusiv Ordonanta de Urgenta 32/2012), pretul oferit in cadrul ofertei publice de preluare obligatorii este cel putin egal cu cel mai mare pret dintre urmatoarele valori:
  - a. pretul mediu ponderat de tranzactionare, aferent ultimelor 12 luni anterioare datei de depunere la CNVM a documentatiei de oferta (2011-.2012). Aceasta valoare este de 1.12 lei.
  - b. pretul mediu ponderat de tranzactionare, aferent ultimelor 12 luni anterioare datei la care a fost atinsa pozitia reprezentand mai mult de 33% din drepturile de vot. Aceasta valoare este de 1.12 lei.;
  - c. cel mai mare pret platit de ofertant sau de persoanele cu care actioneaza in mod concertat in ultimele 12 luni anterioare datei la care a fost atinsa pozitia reprezentand mai mult de 33% din drepturile de vot. Singura tranzactie notificata s-a realizat pentru un pachet de 605.902 actiuni la un pret mediu de 1.12 lei;
  - d. Valoarea activului net al societatii, impartit la numarul de actiuni aflat in circulatie, conform ultimei situatii financiare auditate (31.12.2011) anterioare datei de depunere la CNVM a documentatiei de oferta. Aceasta valoare este de 20.44 lei;
  - e. Valoarea activului net al societatii, impartit la numarul de actiuni aflat in circulatie, conform ultimei situatii financiare auditate (30.12.2011) anterioare datei la care a fost atinsa pozitia reprezentand mai mult de 33% din drepturile de vot. Aceasta valoare este de 20.44 lei;



- f. Valoarea actiunilor rezultate dintr-o expertiza efectuata in conformitate cu standardele internationale de evaluare. Aceasta valoare este de 18.99 lei. In raportul de evaluare s-au folosit datele financiare ale Emitentului la data de referinta 30.06.2012.

Avand in vedere cele de mai sus, pretul de oferta este de .....20,44..... lei/actiune.

### Valoarea Ofertei Publice de Preluare Obligatorie

Valoarea totala a Ofertei Publice de Preluare Obligatorie va fi egala cu numarul de actiuni achizitionate inmultit cu pretul de oferta. Valoarea maxima a Ofertei Publice este de .....1.478.057,28..... lei.

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

### 7. PERIOADA DE DERULARE A OFERTEI PUBLICE DE PRELUARE OBLIGATORIE

Oferta publica de preluare obligatorie poate fi initiata dupa cel putin 3 (trei) zile lucratoare de la data publicarii anuntului de oferta. Pentru scopul acestei Oferte Publice, „zi lucratoare” inseamna o zi (cu exceptia zilei de sambata sau de duminica) in care atat bancile cat si BVB sunt deschise pentru lucru cu publicul. Anuntul de Oferta Publica poate fi lansat in orice moment dupa emiterea deciziei de aprobare a Documentului de Oferta de catre CNVM si trebuie publicat in cel putin un ziar tiparit sau online, potrivit reglementărilor europene aplicabile referitoare la conținutul și publicarea prospectelor, precum și la difuzarea comunicatelor cu caracter publicitar, fiind comunicat si BVB, la data publicarii anuntului de oferta.

Perioada de derulare a Ofertei Publice este de 15 zile lucratoare, de la data de .....20.02.....2013 pana la data de .....12.03.....2013 inclusiv.

### 8. MODIFICAREA OFERTEI PUBLICE

In conformitate cu prevederile art. 179 din Legea 297/2004 si ale art. 9 din Regulamentul CNVM nr. 1/2006, orice fapt nou semnificativ sau orice eroare materiala sau inexactitate privind informatiile cuprinse in Documentul de Oferta, care este de natura sa influenteze evaluarea valorilor mobiliare si survine sau este constata intre momentul aprobarii Documentului de Oferta si cel al inchiderii ofertei publice, se mentioneaza intr-un amendament la prezentul Document de Oferta.

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

- a) Obtinerea aprobarii CNVM de modificare a Documentului de Oferta,
- b) Modificarea termenilor ofertei sa nu conduca la conditii mai putin avantajoase pentru cei carora le este adresata,

c) Modificarea sa faca obiectul unui anunt care sa fie adus la cunostinta investitorilor in aceleasi conditii ca si Documentul de Oferta.

Orice cerere de modificare a prospectului/documentului de ofertă aprobat este depusă la C.N.V.M. cu cel puțin o zi lucrătoare anterioară ultimei zile de derulare a ofertei. În cazul aprobării amendamentelor referitoare la pret sau la alte elemente ale prospectului/documentului de ofertă, cu exceptia termenului de închidere a ofertei, C.N.V.M. este în drept să prelungească perioada de derulare a ofertei, astfel încât să existe cel puțin două zile lucrătoare de la publicarea amendamentului până la închiderea ofertei.

In cazul majorarii pretului de oferta initial, toti subscriitorii, inclusiv cei care au scris actiuni anterior modificarii pretului, vor primi pretul majorat.

## 9. LOCUL, METODA SI PROGRAMUL DE LUCRU PENTRU DEPUEREA ACTIUNILOR

Acceptarea Ofertei de catre actionari se poate realiza pe intreaga perioada de desfasurare a Ofertei, in zilele lucratoare intre orele [9:00 – 16:00] (ora Romaniei), cu exceptia datei de inchidere a Ofertei, cand programul va fi [9:00 – 12:00] (ora Romaniei).

Oferta este irevocabila pe intreaga perioada de derulare a acesteia.

**Subscrierea in cadrul Ofertei se face la sediul Intermediarului Ofertei, Swiss Capital SA, situat in Bucuresti, Bd. Dacia nr. 20, Romana Offices etaj 4, sector 1, Romania, sau la sediile intermediarilor autorizati de CNVM, care au transmis catre Intermediarul Ofertei (Swiss Capital SA) angajamentul cu privire la respectarea conditiilor de derulare a Ofertei, precum si a prevederilor inscrite in prezentul Document de Oferta aprobat de CNVM.**

Acceptarea subscrierilor si introducerea in sistemul electronic al BVB a ordinelor aferente formularelor de subscriere se va putea face exclusiv de catre Intermediarul Ofertei (Swiss Capital SA) si intermediarii autorizati de CNVM care au transmis catre Intermediarul Ofertei angajamentul cu privire la respectarea conditiilor de derulare a Ofertei, precum si a prevederilor inscrite in prezentul Document de Oferta aprobat de CNVM.

Subscrierile se realizeaza cu respectarea urmatoarelor conditii: completarea, semnarea si depunerea de catre actionarii Emitentului, in doua exemplare originale, a Formularelor de Subscriere si prin prezentarea urmatoarelor documente:

Actionarii persoane fizice rezidente:

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



- ✓ documentele necesare calcularii, reinerii si efectuării plății impozitului pe castigul de capital (daca este cazul).

Actionarii persoane fizice nerezidente:

- ✓ pasaport – original si copie;
- ✓ procura reprezentantului, emisa de actionarul subscriitor in vederea efectuării subscrierii prin reprezentant, autentificata de un notar public si, daca este cazul supralegalizata / apostilata tradusa in limba romana si legalizata (in original), precum si un document de identitate (buletin, carte de identitate, pasaport si/sau legitimație de sedere) al reprezentantului – original si copie;
- ✓ extras de cont emis de catre Depozitarul Central sau intermediarii autorizati sa emita astfel de extrase, care evidentiaza detinerea de catre actionarul subscriitor a actiunilor ce fac obiectul subscrierii – original;
- ✓ documentele necesare calcularii, reinerii si efectuării plății impozitului pe castigul de capital (daca este cazul).

Actionarii persoane juridice rezidente:

- ✓ certificat de inregistrare – copie
- ✓ act doveditor al calitatii reprezentantului legal al persoanei juridice care face subscrierea (extras de la Registrul Comertului, datat nu mai devreme de 10 zile lucratoare anterior initierii Ofertei Publice) - original;
- ✓ procura pentru persoana imputernicita sa efectueze subscrierea in numele actionarului subscriitor (daca aceasta nu este reprezentantul legal al persoanei juridice) - original;
- ✓ document de identitate (buletin, carte de identitate, pasaport si/sau legitimație de sedere) al reprezentantului legal sau al persoanei imputernicite sa efectueze subscrierea in numele persoanei juridice – original si copie;
- ✓ extras de cont emis de catre Depozitarul Central sau intermediarii autorizati sa emita astfel de extrase, care evidentiaza detinerea de catre actionarul subscriitor a actiunilor ce fac obiectul subscrierii – original.



Actionarii persoane juridice nerezidente:

- ✓ certificat de inregistrare / numar de inregistrare / cod fiscal - apostilate (daca e cazul), traduse in limba romana si legalizate
- ✓ act doveditor al calitatii reprezentantului legal al persoanei juridice care face subscrierea (extras de la autoritatea competenta corespondenta Oficiului Registrului Comertului, datat nu mai devreme de 10 zile lucratoare anterior initierii Ofertei Publice sau orice alt document doveditor, conform legislatiei aplicabile actionarului persoana juridica nerezidenta) – tradus in limba romana si legalizat - original;



- ✓ procura pentru persoana imputernicita sa efectueze subscrierea in numele actionarului subscriitor (daca aceasta nu este reprezentantul legal al actionarului persoana juridica) – apostilata (daca e cazul), tradusa in limba romana si legalizata - original;
- ✓ document de identitate (buletin, carte de identitate, pasaport si/sau legitimatie de sedere) al reprezentantului legal sau al persoanei imputernicite sa efectueze subscrierea in numele persoanei juridice – original si copie;
- ✓ extras de cont emis de catre Depozitarul Central sau intermediarii autorizati sa emita astfel de extrase, care evidentiaza detinerea de catre actionarul subscriitor a actiunilor ce fac obiectul subscrierii – original.
- ✓ Certificat de rezidenta fiscala eliberat de autoritatile fiscale ale statului de rezidenta – original.

Prin semnarea formularului de subscriere, actionarul declara si garanteaza ca (i) detine puterea si autoritatea de a vinde, cesiona si transfera actiunile subscrise, (ii) Ofertantul va dobandi o actiune valabila si negrevata de sarcini, libera de toate drepturile de retentie, restrictiile, sarcinile si servitutile, impreuna cu toate drepturile aferente acesteia, prezente sau viitoare, inclusiv drepturile de vot si drepturile la toate dividendele, alte distributii si plati declarate, facute sau achitate ulterior, si care nu fac obiectul niciunei pretentii contrare. In plus, prin semnarea formularului de subscriere, actionarul declara si garanteaza ca (i) nu a incheiat niciun contract cu niciun tert, care sa aiba ca obiect vanzarea sau transferul, in alt fel, al actiunilor subscrise si (ii) va cere agentului custode (daca este cazul) sa livreze imediat actiunile contra platii, in conformitate cu informatiile continute in prezentul Document de Oferta.

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

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

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

**Intermediarul Ofertei si intermediarii autorizati de CNVM care au dreptul de a accepta formulare de subscriere si de a introduce ordinele aferente acestora au obligatia de a verifica, in momentul**



**completarii formularelor de subscriere, cerintele de validitate prevazute in Documentul de Oferta si certifica respectarea acestora prin introducerea ordinelor aferente formularelor de subscriere in sistemul de tranzactionare aferent ofertelor publice.**

Completarea formularului de subscriere a Ofertei Publice reprezinta (i) pentru respectivul actionar, acceptarea vanzarii actiunilor proprii la pretul de oferta si (ii) pentru Ofertant, asumarea obligatiei de a cumpara acele actiuni. Acceptarea Ofertei Publice de catre actionarii Emitentului prin vanzarea actiunilor in cadrul Ofertei Publice este revocabila.

Derularea si decontarea se vor realiza conform procedurilor BVB si ale Depozitarului Central privind oferta publica.

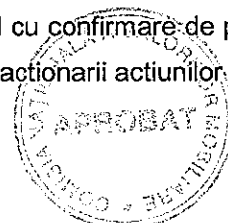
#### **10. MODALITATEA DE PLATA A ACTIUNILOR DEPUSE**

Transferul dreptului de proprietate se va face la momentul decontarii tranzactiei.

Contravaloarea actiunilor vandute va fi platita de catre Intermediarul Ofertei intermediarilor autorizati de CNVM participanti la Oferta Publica sau direct vanzatorilor actionari care au scris prin intermediul Swiss Capital SA, in termen de maxim 3 (trei) zile lucratoare de la data decontarii tranzactiei. Decontarea tranzactiei va avea loc dupa 3 (trei) zile lucratoare de la data tranzactiei. Anterior acestei perioade nu se vor face plati.

Tranzactia va avea loc in a doua zi lucratoare de la ultima zi lucratoare a Ofertei Publice.

Ofertantul nu raspunde pentru plata comisionului de tranzactionare sau alte taxe aferente platii pretului sau orice alte taxe si comisioane care ar putea aparea in legatura cu vanzarea actiunilor. Fiecare actionar vanzator va primi plata pentru actiunile vandute fie prin mandat postal cu confirmare de primire, fie prin transfer bancar, mai putin orice alte costuri si comisioane aferente tranzactionarii actiunilor si platii pretului.



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

Fondurile necesare achizitionarii actiunilor ce fac obiectul prezentei Oferte Publice sunt fonduri proprii ale Ofertantului. Marimea fondurilor alocate Ofertei Publice este de <sup>1.478.057,28</sup> ..... lei, Ofertantul a depus o garantie reprezentand 30% din contravaloarea ofertei publice in valoare de <sup>443.417,18</sup> .....lei, intr-un cont bancar al Intermediarului, suma ce va fi blocata pe toata perioada de derulare a Ofertei publice de preluare obligatorie.

#### **12. PLANURILE OFERTANTULUI PRIVIND SCHIMBAREA CONDUCERII, LICHIDAREA SOCIETATII, SCHIMBAREA OBIECTULUI DE ACTIVITATE SI RETRAGEREA DE LA TRANZACTIONARE DE PE O PIATA REGLEMENTATA**

La data intocmirii prezentului Document de Oferta, Astra Rail Industries SRL nu intentioneaza lichidarea societatii, schimbarea obiectului de activitate si nici retragerea de la tranzactionare a actiunilor

Emitentului. Cu toate acestea, Ofertantul ar putea lua in considerare o schimbare a conducerii companiei, reorganizarea acesteia sau retragerea de la tranzactionare, fara ca o astfel de decizie sa fie finala la acest moment.

### 13. ALTE INFORMATII CONSIDERATE DE OFERTANT RELEVANTE

Documentul de Oferta Publica va fi pus la dispozitia actionarilor Emitentului, in zilele lucratoare, pe perioada de derulare a ofertei publice, in mod gratuit, pe suport hartie, la sediile Ofertantului, Emitentului si Intermediarului. De asemenea, Documentul de Oferta poate fi consultat si in format electronic pe site-ul BVB ([www.bvb.ro](http://www.bvb.ro)), precum si pe site-ul Intermediarului Ofertei ([www.swisscapital.ro](http://www.swisscapital.ro)).

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

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

Art. 206 si Art. 207 din Legea 297/2004 privind piata de capital prevad urmatoarele:

Art.206 (1) Ca urmare a derularii unei oferte publice de cumparare adresate tuturor actionarilor si pentru toate detinerile acestora, ofertantul are dreptul sa solicite actionarilor care nu au scris in cadrul ofertei sa ii vanda respectivele actiuni, la un pret echitabil, in situatia in care acesta se afla in una din urmatoarele situatii:

- a) detine actiuni reprezentand cel puțin 95% din numarul total de actiuni din capitalul social care confera drept de vot si cel puțin 95% din drepturile de vot ce pot fi efectiv exercitate;
- b) a achizitionat, in cadrul ofertei publice de cumparare adresate tuturor actionarilor si pentru toate detinerile acestora, actiuni reprezentând cel puțin 90% din numarul total de actiuni din capitalul social care confera drept de vot si cel puțin 90% din drepturile de vot vizate in cadrul ofertei.

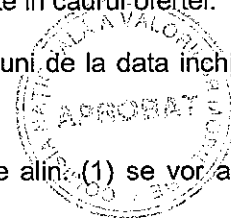
(1<sup>1</sup>) Ofertantul poate sa isi exercite dreptul prevazut la alin. (1) în termen de 3 luni de la data inchiderii ofertei publice.

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

(3) Pretul oferit in cadrul unei oferte publice de cumparare/preluare voluntare, in care ofertantul a achizitionat prin subscrierile din cadrul ofertei actiuni reprezentand cel puțin 90% din numarul total de actiuni din capitalul social care confera drept de vot vizate in oferta, se considera a fi un pret echitabil. In cazul unei oferte publice de preluare obligatorii, pretul oferit in cadrul ofertei se considera a fi pret echitabil.

(4) In conditiile in care nu sunt aplicabile prevederile alin. (3), pretul se determina de un evaluator autorizat, potrivit legii, potrivit standardelor internationale de evaluare.

(4<sup>1</sup>) In situatia in care C.N.V.M., din oficiu sau ca urmare a unei sesizari in acest sens, apreciaza motivat ca pretul stabilit de catre un evaluator autorizat, potrivit legii, conform prevederilor alin. (4), nu este de natura sa conducă la stabilirea unui pret echitabil, va putea solicita refacerea evaluarii.



(5) Pretul stabilit potrivit prevederilor alin. (3) sau (4) se aduce la cunostinta publicului prin intermediul pietei pe care se tranzacționeaza, prin publicare în Buletinul C.N.V.M., pe website-ul C.N.V.M. si in doua ziare financiare de circulatie nationala, in termen de 5 zile de la intocmirea raportului.

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

Art. 207. (1) Ca urmare a unei oferte publice de cumparare adresate tuturor detinatorilor si pentru toate detinerile acestora, un actionar minoritar are dreptul sa ii solicite ofertantului care se afla in una dintre situatiile prevazute la art. 206 alin. (1) sa ii cumpere actiunile la un pret echitabil, conform art. 206 alin. (3) si (4).

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

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

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

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

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

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

#### 14. INTERMEDIARUL OFERTEI PUBLICE DE PRELUARE OBLIGATORIE

Oferta publica de preluare obligatorie de actiuni emise de ICPV este intermediata de catre Swiss Capital SSIF SA cu sediul in Bucuresti, Bd. Dacia nr. 20, Romana Offices etaj 4, sector 1, Romania.

Intermediarul Ofertei este exclusiv raspunzator de derularea Ofertei si de respectarea normelor Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare.

Prezentul Document de Oferta a fost intocmit pe baza informatiilor prezentate de Ofertant. Ofertantul accepta responsabilitatea pentru informatiile continute in acest Document de Oferta si declara pe proprie raspundere ca, dupa cunostinta sa, informatiile continute in acest Document de Oferta sunt in conformitate cu realitatea si nu a fost facuta nicio omisiune de natura sa afecteze semnificativ continutul Documentului de Oferta.

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

Prezentul Document de Oferta este intocmit in conformitate cu Legea nr. 297/2004 privind piata de capital si cu Regulamentul nr. 1/2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare, aprobat de CNVM.

Raporturile juridice dintre Ofertant si Actionarii care au subscris in Oferta Publica vor fi guvernate de legea romana; orice conflict nascut in legatura cu aceste rapoarte va fi solutionat de instantele judecatoresti romane, conform normelor de competenta prevazute de legea romana.

Informatii suplimentare pot fi obtinute in zilele lucratoare la sediul Intermediarului Ofertei, Swiss Capital SA, Bucuresti, Bd. Dacia nr. 20, Romana Offices etaj 4, sector 1 sau la tel. 021/408.42.00.

Intermediar,

Ofertant,

**Swiss Capital SA**

**Astra Rail Industries SRL**

DI Olimpiu Braju

DI. Ionut Bohalteanu

Director General Adjunct

Imputernicit

