

**OFERTA PUBLICA DE
PRELUARE OBLIGATORIE
SC GIURGIU NAV SA
GIURGIU**

DOCUMENT DE OFERTA

Intermediar

SWISS CAPITAL



„Viza de aprobare aplicată pe documentul de ofertă publică nu are valoare de garanție și nici nu reprezintă o altă formă de apreciere a ASF 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 oferta în privința exigențelor legii și ale normelor adoptate în aplicarea acesteia.”

1. Identificarea societății vizate

Societatea vizată este SC Giurgiu Nav SA, persoana juridică română, cu sediul în Giurgiu, Soseaua Portului nr. 1, jud. Giurgiu, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub numărul J52/32/1991, cod unic de înregistrare 1285410, capitalul social subscris și vărsat 13.250.532.6 lei împărțit în 22.084.221 acțiuni cu o valoare nominală de 0.6 lei fiecare.

Obiectul de activitate al Emitentului este «Comert cu ridicata al cerealelor, semintelor și furajelor» Cod CAEN 5121.

Structura acționariatului emitentului este următoarea:

Actionar	Adresa/Sediul	Numar acțiuni deținute	Procent deținut
Interagro S.R.L	Aleea Trandafirilor nr. 1, Zimnicea, Teleorman	20.437.806	92.5448%
Pers. Juridice		1.539.906	6.9729%
Pers. Fizice		106.509	0.4823%
Total		22.084.221	100%

SC GIURGIU NAV SA GIURGIU este listată la Bursa de Valori București – Piața Rasdaq (XMBS) sub simbolul GIUR.

2. Identificarea ofertantului

Oferta publică de preluare obligatorie este inițiată de SC Interagro S.R.L (Ofertantul), persoana juridică română, cu sediul în Zimnicea, Aleea Trandafirilor, nr. 1, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub numărul J34/267/2000, cod unic de înregistrare 13603836, capitalul social subscris și vărsat 1.561.000 lei împărțit în 156.100 părți sociale cu o valoare nominală de 10 lei fiecare.

Obiectul de activitate al Ofertantului este «Cultivarea cerealelor (exclusiv orez), plantelor leguminoase, și a plantelor producătoare de seminte oleaginoase», Cod CAEN 0111

Structura acționariatului ofertantului este următoarea:

Asociat	Numar parti sociale deținute	Procent deținut
INTERAGRO S.A.	7.800	4.9967%
INTERACTION S.R.L.	7.800	4.9967%
TONCEA MARIANA NICOLETA	140.500	90.0066%
Total	156.100	100%

Structura acționariatului INTERAGRO S.A. este următoarea:

Acțiuni	Numar acțiuni deținute	Procent deținut
INTERACTION S.R.L.	8.142.020	76.46741329%
BILTON C. CLAIRE MARIE	501.551	4.71041678%
NICULAE ADINA ELENA	2.004.048	18.82141860%
FRATEA ANCA LUCIANA	80	0.00075134%
Total	10.647.699	100%

Structura partilor sociale ale INTERACTION S.R.L este următoarea:

Parti sociale	Numar parti sociale deținute	Procent deținut
NICULAE IOAN	45.112	51.2817%
BILTON C. CLAIRE MARIE	42.857	48.7183%

Total	87.969	100%
-------	--------	------

SC INTERAGRO S.R.L nu este listata la Bursa de Valori Bucuresti

3. Persoane ce actioneaza in mod concertat cu ofertantul

Ofertantul declara ca nu actioneaza in mod concertat, in ceea ce priveste societatea vizata, cu nicio persoana fizica sau juridica in sensul prevederilor art. 2 alin (1) pct 23 din Legea 297/2004

4. Numărul de acțiuni emise de societatea vizata, deținute de ofertant

Ofertantul detine 20.437.806 acțiuni emise de SC Giurgiu Nav SA, reprezentand 92.5448% din capitalul social al emitentului. Acțiunile au fost achizitionate printr-o singura tranzactie pe piata secundara in data de 10.09.2012 la pretul de 0.85 RON/actiune

5. Numărul și clasa valorilor mobiliare obiect al ofertei publice de preluare obligatorie

Obiectul ofertei il reprezinta achizitionarea a 1.646.415 acțiuni SC Giurgiu Nav SA reprezentand 7.4552% din capitalul social, la pretul de 0,8500 lei/actiune, valoarea totala a ofertei fiind de 1.399.452,75 lei. Prin achizitia acțiunilor ce fac obiectul prezentei oferte publice de preluare obligatorie, ofertantul intentioneaza sa dețină 100% din capitalul social al emitentului. Mentionam ca 1.539.706 acțiuni reprezentand 6.97197% din capital, dobandite de la AVAS de catre asociatia PAS Giurgiu Nav, vor putea fi instrainate dupa obtinerea in prealabil a acordului scris al AVAS, in conformitate cu prevederile art. 9¹ din Ordonanta Guvernului nr. 25/2002. Valorile mobiliare obiect al ofertei sunt acțiuni ordinare, nominative, emise de SC Giurgiu Nav SA in forma dematerializata, cu valoarea nominala de 0.6 lei.

6. Preț oferit si modalitatea de determinare a acestuia

Pretul oferit de Ofertant este de 0,8500 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 0,8500 lei pentru o actiune, mai putin orice alte costuri si comisioane aferente tranzactionarii acțiunilor si platii pretului.

Dispozitiile art. 204 (5) din Legea nr 297/2004 privind piata de capital cu modificarile ulterioare prevad:

Pretul oferit i cadrul ofertei publice de preluare obligatorii este cel puțin egal cu cel mai mare pret dintre urmatoarele valori:

- 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 A.S.F a documentației de ofertă este de 0,85 lei/actiune;
- cel mai mare preț plătit de ofertant sau de persoanele cu care acționează în mod concertat în ultimele 12 luni anterioare datei la care a fost atinsă poziția reprezentând mai mult de 33% din drepturile de vot de 0,85 lei/actiune;
- prețul mediu ponderat de tranzacționare, aferent ultimelor 12 luni anterioare datei de depunere la A.S.F. a documentației de ofertă este de 0,85 lei/actiune;
- prețul mediu ponderat de tranzacționare, aferent ultimelor 12 luni anterioare datei la care a fost atinsă poziția reprezentând mai mult de 33% din drepturile de vot este de 0,85 lei/actiune.

Avand in vedere cele de mai sus, pretul de oferta este de 0,8500 lei/actiune.



7. Perioada derularii ofertei publice de preluare obligatorie

Oferta publica de preluare obligatorie poate fi initiata dupa cel puțin 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 ASF si trebuie publicat in cel puțin 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 01.08 2013 pana la data de 22.08 2013 inclusiv.

In conformitate cu prevederile art. 206 si 207 din legea 297/2004 privind piata de capital si avand in vedere prevederile OUG nr. 32/2012, Ofertantul are dreptul sa solicite actionarilor care nu au subscris in cadrul ofertei sa ii vanda actiunile, la un pret echitabil, daca acesta, ulterior inchiderii prezentei oferte se afla in oricare din urmatoarele situatii:

1. detine actiuni reprezentand mai mult de 95% din capitalul social;
2. a achizitionat, in cadrul ofertei publice, actiuni reprezentand mai mult de 90% din numarul total de actiuni cu drept de vot si la 90% din drepturile de vot vizate in cadrul Ofertei

Art 207, alin 1, se modifica prin Ordonanta 32/2012 astfel: „ca urmare a unei oferte publice de cumparare adresate tuturor detinatorilor si pentru toate detinerile acestor, un actionar minoritar are dreptu; 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).

Drepturile prevazute la art. 206 din Legea 297/2004 pot fi exercitate in termen de 3 luni de la data inchiderii ofertei. Pretul va fi determinat in conformitate cu prevederile art. 74 alin. 4 teza 2 din Regulamentul C.N.V.M 1/2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare cu completarile si modificarile ulterioare „In cazul unei oferte publice de preluare obligatorii, pretul oferit in cadrul ofertei se considera a fi un pret echitabil.” Actionarul care isi exercita dreptul, transmite A.S.F. spre aprobare un anunt cu privire la intentia sa de vanzare ce cuprinde cel putin informatii cu privire la identitatea actionarului, numarul de actiuni detinute, pretul de vanzare, precum si modalitatea in care se poate efectua plata actiunilor ce urmeaza a fi vandute (virarea contravalorii actiunilor intr-un cont indicat de actionar, mandat postal cu confirmare de primire cu mentionarea locului unde urmeaza a fi trimisi banii).

De asemenea, Ofertantul nu intentioneaza retragerea de la tranzactionare a actiunilor emise de catre GIURGIU NAV S.A.

8. Locurile de subscriere și programul de lucru cu publicul

Locurile de subscriere

Actionarii SC GIURGIU NAV SA GIURGIU care doresc sa subscrie in cadrul ofertei publice trebuie sa completeze formularul de subscriere a actiunilor. Un astfel de formular se poate obtine de la sediul Intermediarului Swiss Capital SA – Bucuresti, Bd. Dacia nr. 20, Cladirea <<Romana Offices>>, etaj 4, Sector 1, Tel: 021/408.42.00, si/sau de la orice alt intermediar autorizat de ASF. Formularul trebuie completat in original si insotit de documentele precizate in continuare pentru ca subscrierea sa fie acceptata si considerata valabila.

Modalitatea de subscriere Pentru a vinde actiunile detinute la SC GIURGIU NAV SA in cadrul ofertei publice, detinatorii de actiuni vor trebui sa completeze un formular de subscriere, cu respectarea rubricilor din formular. Formularul de subscriere trebuie semnat de subscriitor sau de persoana imputernicita de acesta sa subscrie. Formularul va fi verificat si semnat de catre Intermediar, iar subscriitorul sau persoana imputernicita va primi o copie a acestuia. Formularul de subscriere va fi utilizat de Intermediar in scopul inregistrarii solicitarii de vanzare a actiunilor si a unei eventuale rambursari a actiunilor. Revocarea subscrierii se poate face prin completarea unui formular de revocare.

Formularul de subscriere se anuleaza de drept in cazul in care contine erori precum si in cazul in care actiunile subscribe 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,
- ✓ - este restrictionata instrainarea acestora, de catre actionar, in orice fel,
- ✓ - daca actiunile subscribe 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.

Subscrierea se va efectua la sediul Intermediarului din Bucuresti, Bd. Dacia nr. 20, Cladirea <<Romana Offices>>, etaj 4, Sector 1 sau la sediul oricarui intermediar autorizat de ASF. Subscrierea se considera a fi efectuata la data depunerii formularului de subscriere completat, numai daca acesta este insotit de urmatoarele documente:

1. Persoane fizice care subscriu in nume propriu

- buletin, carte de identitate sau pasaport (copie si original)
- extras de cont de la Depozitarul Central cu numarul de actiuni detinute la SC GIURGIU NAV SA eliberat.

2. Persoane fizice care subscriu in numele altor persoane fizice

- buletin, carte de identitate sau pasaport (copie) ale titularului subscrierii;
- procura autentificata la notariat, in original, pentru persoana imputernicita sa faca subscrierea; in cazul in care acest act este redactat intr-o limba straina, acesta trebuie sa fie insotit de traducerea legalizata in limba romana in original;
- buletin, carte de identitate sau pasaport (copie si original) ale persoanei imputernicite sa subscrie;
- extras de cont de la Depozitarul Central cu numarul de actiuni detinute la SC GIURGIU NAV SA de catre titularul subscrierii.

Programul de lucru cu publicul



Preluare obligatorie a formularelor de subscriere se va face pe intreaga perioada de derulare a acesteia in zilele lucratoare intre orele 09:00 si 17:00, cu exceptia ultimei zile a perioadei de oferta cand programul va fi intre orele 09:00 si 13.00. Orice subscriere efectuata in cadrul ofertei publice este revocabila pana in ultima zi de valabilitate a acesteia. Oferta de preluare obligatorie este irevocabila pe toata perioada de derulare. Intermediarul este responsabil, dupa caz, de realitatea, exactitatea, acuratetea si caracterul complet al informatiilor prezentate de acestia in documentul de oferta publica de preluare obligatorie si in anuntul de oferta. Intermediarul Ofertei este raspunzator de derularea Ofertei si de respectarea normelor Autoritatii de Supraveghere Financiara.

9. Sursa si marimea fondurilor folosite

Pretul actiunilor care fac obiectul prezentei oferte este fixat in lei. Fondurile pentru plata actiunilor ce se intentioneaza a fi achizitionate de catre ofertant, in valoare de 1.399.452,75 lei, reprezinta fonduri asigurate din surse proprii. Ofertantul a constituit o garantie reprezentand 30% din valoarea ofertei in vederea asigurarii platii actiunilor achizitionate prin oferta publica.

10. Planurile Ofertantului privind societatea emitenta

Ofertantul intentioneaza sa imbunatateasca managementul societatii GIURGIU NAV S.A., nu o va lichida si nu va schimba obiectul de activitate.

Ofertantul isi propune sa contribuie la imbunatatirea conditiilor de stabilitate si rentabilitate a GIURGIU NAV S.A., la dezvoltarea in perioada ulterioara derularii ofertei publice. De asemenea, prin oferta publica de preluare obligatorie, Ofertantul isi propune indeplinirea obligatiilor ce-i revin conform regulamentelor ASF.

11. Modalitatea de plată a acțiunilor depuse

Plata actiunilor achizitionate in cadrul ofertei publice se va efectua in maximum trei zile lucratoare de la data decontarii ofertei, prin mandat postal cu confirmare de primire sau prin virament in contul bancar indicat de subscritor in cadrul formularului de subscriere.

12. Date economico – financiare ale Ofertantului

Auditorul S.C. INTERAGRO S.R.L (Ofertantul) este S.C. CONFIDENT EXPERT CP S.R.L. cu sediul in Bucuresti , Str. Tincani nr. 8, bl. Z18, et. 2, ap. 16 sector 6, , tel. 021.413.14.68, reprezentata prin Dl. Popescu Gheorghe in calitate de administrator.

Situatiile financiare incheiate la 31.12.2011:

Total capitaluri proprii:	33.704.404 lei
Cifra de afaceri neta :	608.128.611 lei
Rezultatul net al exercitiului:	459.977 lei



13. Informații considerate de către ofertant relevante

Ofertantul va face cunoscuta oferta prin publicarea Anuntului de Oferta Publica, dupa emiterea deciziei de aprobare a Documentului de Oferta de catre ASF, 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.

14. Informații suplimentare considerate de A.S.F. necesare pentru protecția investitorilor

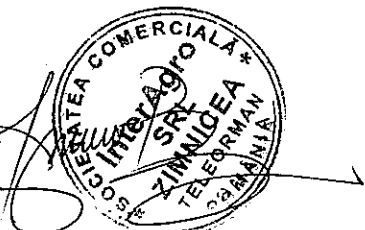
Aceasta rubrica va fi completata in cazul in care ASF considera ca este necesara furnizarea de informatii suplimentare.

15. Altele

Ofertantul si Intermediarul declara ca, dupa datele detinute, informatiile prezentate sunt in conformitate cu realitatea si nu a fost facuta nicio omisiune de natura sa afecteze semnificativ continutul Documentului de oferta.

OFERTANT

SC Interagro S.R.L
Director General
Nicoleta Toncea



INTERMEDIAR
Swiss Capital SA
Director General Adjunct
Olimpia Blajut

