

DOCUMENT DE OFERTA PUBLICA DE CUMPARARE

Emitent

AGRANA ROMANIA S.A.



la pretul de 0,1740 lei (RON)/actiune

in perioada 17.01.2018-07.02.2018

Ofertant:

AGRANA ZUCKER GMBH

Intermediar

BANCA COMERCIALA ROMANA S.A.



Consultant legal

Schoenherr si Asociatii SCA

ACEASTA OFERTA SE ADRESEAZA NUMAI ACTIONARILOR AGRANA ROMANIA SA, CU EXCEPTIA OFERTANTULUI, IN CONFORMITATE CU REGLEMENTARILE IN VIGOARE

APROBAT DE AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA ("ASF") PRIN DECIZIA NR. 31 DATA 10.01.2018

VIZA DE APROBARE APLICATA PE DOCUMENTUL DE OFERTA NU ARE VALOARE DE GARANTIE SI NICI NU REPREZINTA O ALTA FORMA DE APRECIERE A ASF, 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.

NOTA

Principalul scop al acestui document este sa furnizeze informatii generale despre Emitent si Ofertant actionarilor AGRANA ROMANIA SA, cu exceptia Ofertantului ("Actionarii"), pentru a-i sprijini pe acestia in a-si forma o opinie asupra situatiei Emitentului si a perspectivelor sale de dezvoltare, in contextul ofertei publice lansate de catre Ofertant pentru toate actiunile detinute de Actionari in Emitent.

Acest Document de Oferta nu a fost intocmit cu intentia de a constitui singura baza de evaluare a Emitentului si de luare a deciziei de a vinde. De asemenea, acest Document de Oferta nu trebuie interpretat ca o recomandare de a vinde din partea Intermediarului sau a Ofertantului. Fiecare Actionar trebuie sa evalueze in mod independent Emitentul si Oferta Publica propusa. Fiecare Actionar este sfatuit sa se consulte cu propriii consultanti juridici, financiari, fiscali, cu contabilii sai sau cu alti consultanti, cu privire la implicatiile financiare, juridice, fiscale, comerciale sau cu privire la orice consecinta rezultand din decizia de vanzare a actiunilor sale detinute in Emitent, Ofertantul si Intermediarul neasumandu-si vreo raspundere cu privire la astfel de probleme.

Activitatea Emitentului, situatia financiara, rezultatele financiare si informatia inclusa in Documentul de Oferta se pot schimba dupa aprobarea Ofertei de catre ASF. Ofertantul si Intermediarul nu isi asuma nicio obligatie sa actualizeze informatia din acest document, altfel decat conform prevederilor legale aplicabile.

Publicarea Documentului de Oferta Publica de Cumparare

O copie a acestui document este disponibila in mod gratuit incepand cu data publicarii Ofertei Publice:

- a) **La sediul Bancii Comerciale Romane S.A., Sucursala Universitate, respectiv la adresa din Bd. Regina Elisabeta, nr.5, sector 3, Bucuresti, Romania, si la sediul Emitentului respectiv in Soseaua Straulesti nr. 178 - 180, sector 1, Bucuresti, Romania, pe suport hartie si**
- b) **Pe pagina de Internet a Bursei De Valori Bucuresti (www.bvb.ro), pe website-ul Bancii Comerciale Romane S.A. (www.bcr.ro), cat si pe website-ul Emitentului (<http://www.agrana.ro/>)**



Oferta publica de cumparare (denumita in continuare „Oferta Publica” sau „Oferta”) este initiata de **AGRANA ZUCKER GMBH**, o societate infiintata si care functioneaza in conformitate cu legile din Austria, cu sediul social in Friedrich-Wilhelm-Raiffeisen-Platz 1, 1020 Viena, Austria avand codul de inregistrare FN 51929t (denumita in continuare „Ofertantul”), prin intermediul **Bancii Comerciale Romane S.A.**, actionand in calitate de intermediar, cu sediul in Bucuresti, Romania, Bd. Regina Elisabeta nr. 5, sector 3, cod postal 030016, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J40/90/1991, cod unic de inregistrare 361757, inregistrata in Registrul Bancar sub nr. RB-PJR-40-008/18.02.1999, in Registrul CNVM/ASF sub nr. PJR01INCR/400007/26.05.2006 si la Registrul de evidenta a operatorilor de date cu caracter personal cu nr. 3776/2006, avand Atestatul CNVM nr. 152/22.05.2007 (denumita in continuare „Intermediarul” sau „BCR”), cu privire la actiuni emise de catre **AGRANA ROMANIA S.A.** (asa cum aceasta este identificata in Capitolul 1 de mai jos). Ofertantul vizeaza achizitionarea in cadrul Ofertei a tuturor actiunilor emise de catre societatea **AGRANA ROMANIA S.A.** (denumita in continuare „Emitentul”) care nu sunt detinute de Ofertant. Acest document de oferta publica de cumparare (denumit in continuare „Documentul de Oferta”) a fost aprobat de ASF prin Decizia nr. 31 / 10.01.2018.

1. IDENTIFICAREA EMITENTULUI

Societatea vizata, ale carei actiuni fac obiectul Ofertei Publice este **AGRANA ROMANIA S.A.**, identificata prin urmatoarele date:

• Forma juridica:	Societate pe actiuni, inregistrata si functionand conform legii romane
• Sediul social:	Bucuresti, Romania, Sos. Straulesti, Nr. 178-180, Sector 1
• CUI:	2083754
• Numar de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului:	J40/4411/2008
• Obiect principal de activitate:	Cod CAEN: 1081 Fabricarea zaharului
• Capital social:	80.919.033,80 RON , divizat intr-un numar de 809.190.338 actiuni nominative ordinare, emise in forma dematerializata, fiecare actiune avand o valoare nominala de 0,1 RON si conferind drepturi egale. Capitalul social subscris este in intregime liberat.



Structura sintetica a actionariatului Emitentului la data de 30.06.2017 era urmatoarea:

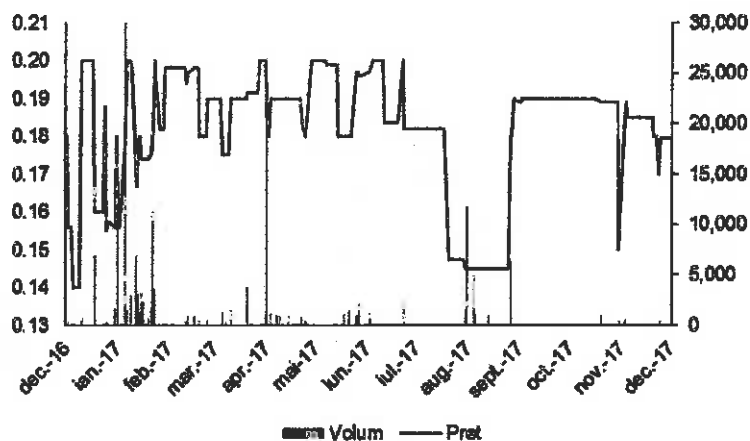
Denumire actionar	Nr. actiuni	Participatie (%)
AGRANA ZUCKER GMBH	796.253.730	98,4013
Alte persoane fizice si juridice	7.079.743	0,8749
STATUL ROMAN PRIN AUTORITATEA PENTRU ADMINISTRAREA ACTIVELOR STATULUI loc. BUCURESTI SECTOR 1	5.856.865	0,7238
TOTAL	809.190.338	100,0000

Sursa: Structura sintetica a actionariatului Emitentului la data de 30.06.2017 conform BVB

Actiunile emise de catre Emitent sunt admise la tranzactionare prin sistemul Bursei de Valori Bucuresti ("BVB") din data de 13.11.1997. Incepand cu data 19.06.2015, actiunile emise de catre Emitent sunt listate in cadrul sistemului alternativ de tranzactionare AeRO administrat de BVB, simbol BETA si avand codul ISIN ROBETAACNOR8.

Graficul urmator prezinta evolutia pretului actiunilor **AGRANA ROMANIA S.A.** exprimat in **RON** in ultimele 12 luni anterioare lansarii Ofertei Publice.

Evolutia pretului actiunilor BETA in ultimele 12 luni



Sursa: BVB

** Pentru a asigura o reflectare cat mai fidela a valorii actiunilor in pretul afisat in grafice, aceste preturi pot fi ajustate pentru a tine cont de actiunile corporative care influenteaza pretul actiunilor, nu si valoarea detinerilor*

Ultimul pret mediu de tranzactionare al unei actiuni a Emitentului inaintea depunerii prezentului Document de Oferta la ASF a fost de 0,1500 RON/actiune, pret stabilit in data de 5 decembrie 2017.

2. IDENTIFICAREA OFERTANTULUI

A. Informatii despre Ofertant

Ofertantul este societatea **AGRANA ZUCKER GMBH** identificata cu urmatoarele date:

• Forma juridica:	Societate cu raspundere limitata, inregistrata si functionand conform legilor din Austria
• Sediu social:	Viena, Friedrich-Wilhelm-Raiffeisen-Platz 1, 1020, Austria
• Numar de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului /cod unic de inregistrare:	FN 51929t
• Obiect de activitate:	Obiectul principal de activitate consta in vanzarea industriala de produse agricole, in special productia/vanzarea de zahar si produse din zahar.
• Capital social:	56.700.000 EUR

Ofertantul este detinut in procent de 98,91% de catre AGRANA Beteiligungs-Aktiengesellschaft care, mai departe, este controlata de catre Raiffeisen-Holding NÖ- Wien AG.

B. Prezentarea Grupului Ofertantului

Ofertantul, este o filiala a societatii AGRANA Beteiligungs-Aktiengesellschaft, care este listata pe Bursa de Valori din Viena din anul 1991 si ale carei actiuni sunt admise la tranzactionare pe Segmentul de Piata Primar incepand cu anul 2002.

Z&S Zucker und Stärke Holding AG ("**Z&S**"), cu sediul in Viena, detine 78,34% din capitalul social al societatii AGRANA Beteiligungs-Aktiengesellschaft, in timp ce 18,92% din actiuni reprezinta actiuni disponibile la tranzactionare.

Z&S este o filiala detinuta in integralitate de catre societatea AGRANA Zucker, Stärke und Frucht Holding AG, cu sediul in Viena, in care Zucker-Beteiligungsgesellschaft m.b.H, Viena ("**ZBG**") detine 50% mai putin o actiune (respectiva actiune fiind detinuta de catre AGRANA Zucker GmbH, filiala a societatii AGRANA Beteiligungs-AG) iar Südzucker AG detine restul de 50%.

Urmatoarele cinci entitati cu sediul in Viena sunt actionari in ZBG: "ALMARA" Holding GmbH (o subsidiara a RAIFFEISEN-HOLDING NIEDERÖSTERREICH-WIEN reg.Gen.m.b.H.); Marchfelder Zuckerfabriken Gesellschaft m.b.H.; Estezet Beteiligungsgesellschaft m.b.H.; Rübenproduzenten Beteiligungs GesmbH; si Leipnik-Lundenburger Invest Beteiligungs AG. In cadrul unui acord de sindicalizare incheiat intre Südzucker AG si ZBG, partenerii in cadrul consortiumului detin anumite drepturi cu privire la nominalizarile din cadrul consiliilor de administratie ale AGRANA Zucker GmbH si Südzucker AG.

AGRANA Beteiligungs-Aktiengesellschaft este lider in productia de zahar in Europa Centrala, Europa de Est si Europa de Sud-Est, unul dintre furnizorii lider de produse din amidon destinate clientilor in Europa si lider global in productia de preparate din fructe cat si producatorul lider de concentrate de sucuri din fructe in Europa. AGRANA Beteiligungs-Aktiengesellschaft mentine o prezenta globala avand aproximativ 8.600 angajati in 55 de locatii de productie localizate pe 5 continente. Divizia de business de zahar a AGRANA Beteiligungs-Aktiengesellschaft este

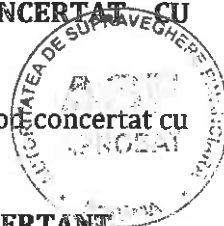
concentrata in AGRANA ZUCKER GMBH, care actioneaza ca o societate holding pentru toate filialele segmentului de zahar si, astfel, este responsabila de coordonarea si managementul acestora.

AGRANA Zucker GmbH detine 9 locatii de productie in 5 tari din cadrul Uniunii Europene, iar de la mijlocul anului 2008, a locatie de productie in Bosnia-Herzegovina. AGRANA Zucker GmbH este implicata si in promovarea produselor din zahar si din amidon in Bulgaria. Astfel, AGRANA Zucker GmbH este una dintre societatile lider in domeniul zaharului in Europa Centrala si de Est. Prin intermediul marcilor de zahar specifice la nivelul fiecarei tari, cum ar fi Wiener Zucker in Austria si Koronás Cukor in Ungaria, AGRANA Zucker GmbH ofera clientilor o gama larga de produse din zahar.

In cursul anului 1998 AGRANA Zucker GmbH a inceput investitia in Romania prin achizitionarea mai multor fabrici de zahar: S.C. Danubiana Roman S.A., S.C. Zaharul S.A Buzau si S.C. Beta Tandarei S.A. In anul 2005, fabricile de zahar fuzioneaza si este infiintata AGRANA Romania S.A. In anul 2008 AGRANA Romania S.A. si-a mutat sediul din Buzau in Bucuresti, Sos. Straulesti nr.178-180, sector 1.

3. IDENTIFICAREA PERSOANELOR CARE ACTIONEAZA IN MOD CONCERTAT CU OFERTANTUL

Ofertantul nu are cunostinta de existenta altor persoane care sa actioneze in mod concertat cu acesta in ceea ce priveste Emitentul.



4. NUMARUL DE ACTIUNI EMISE DE EMITENT CARE SUNT DETINUTE DE OFERTANT

Ofertantul detine in mod direct 796.253.730 actiuni, reprezentand 98,4013% din capitalul social al Emitentului la data de 30.06.2017 in conformitate cu Structura sintetica a actionariatului disponibila pe website-ul BVB.

5. NUMARUL DE ACTIUNI SI CLASA VALORILOR MOBILIARE CE FAC OBIECT AL OFERTEI PUBLICE

Ofertantul intentioneaza sa achizitioneze prin aceasta Oferta Publica toate actiunile Emitentului aflate in circulatie si care nu se afla in proprietatea Ofertantului. Drept urmare, aceasta Oferta Publica se adreseaza tuturor actionarilor Emitentului, persoane fizice si juridice, cu exceptia Ofertantului, si are in vedere achizitionarea de catre Ofertant a unui numar total de **12.936.608 actiuni ordinare** ale Emitentului reprezentand **1,5987%** din capitalul social al Emitentului („Actiunile Oferite”).

6. PRETUL OFERIT PE ACTIUNE IN CADRUL OFERTEI PUBLICE SI MODALITATEA DE DETERMINARE A ACESTUIA

Pretul pe actiune oferit de catre Ofertant in cadrul Ofertei Publice este de 0,1740 lei (RON)/actiune (denumit in continuare „Pretul de Oferta”).

Actionarii care vor accepta Oferta in mod valabil, in conformitate cu termenii din acest Document de Oferta, vor primi Pretul de Oferta pentru fiecare actiune vanduta, din care se vor retine orice comisioane aplicabile bancare, de tranzactionare si de piata. Toate aceste cheltuieli sunt prevazute in detaliu in Formularul de Subscriere. Responsabilitatea in ceea ce priveste declararea si plata sumelor aferente impozitului pe castigul din capital ramane in sarcina fiecarui Actionar care accepta Oferta, in conformitate cu legile in vigoare.

Modalitatea de determinare a Pretului

Pretul de Oferta a fost stabilit cu respectarea Legii nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata („Legea nr. 24/2017”) si a Regulamentului Comisiei Nationale a Valoilor Mobiliare nr. 1/2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare, cu modificarile si completarile ulterioare („Regulamentul nr. 1/2006”). Conform prevederilor art. 57, alin.1 din Regulamentul nr. 1/2006, pretul in cadrul unei oferte publice de cumparare trebuie sa fie cel putin egal cu cel mai mare pret dintre:

- a) cel mai mare pret platit de Ofertant sau de persoanele cu care acesta actioneaza in mod concertat in perioada de 12 luni anterioara datei de depunere la ASF a documentatiei de oferta – nu se aplica, si
- b) pretul mediu ponderat de tranzactionare aferent ultimelor 12 luni anterioare datei de depunere la ASF a documentatiei de oferta – acest pret este de **0,1740 RON/actiune** pe perioada 08.12.2016 – 07.12.2017.

Avand in vedere cele de mai sus, Pretul de Oferta este de 0,1740 RON/actiune.



Valoarea Ofertei Publice

Valoarea totala a Ofertei Publice (denumita in continuare „Valoarea Ofertei”) va fi egala cu numarul de actiuni achizitionate de Ofertant inmultit cu Pretul de Oferta. Valoarea maxima a Ofertei Publice se ridica la 2.250.969,792 lei (RON), in cazul in care toti Actionarii vand toate actiunile detinute de catre acestia in Emitent catre Ofertant in cadrul Ofertei. Ofertantul va plati o suma maxima de 2.250.969,792 RON pentru achizitionarea tuturor actiunilor Emitentului aflate in circulatie si care fac obiectul prezentei Oferte Publice, din care se vor retine orice comisioane aplicabile bancare, de tranzactionare si de piata.

Conform reglementarilor in vigoare, Pretul de Oferta poate fi majorat de Ofertant pe durata Ofertei Publice, cu respectarea procedurii descrise in Sectiunea *Modificarea Ofertei Publice* din prezentul Document de Oferta. In aceasta situatie, Actionarii care au acceptat Oferta Publica prin semnarea si depunerea Formulelor de Subscriere inainte de modificarea Pretului de Oferta vor primi pretul majorat, mai putin orice comisioane aplicabile bancare, de tranzactionare si de piata.

7. PERIOADA DE DERULARE A OFERTEI PUBLICE

Prezenta Oferta Publica este valabila pe o perioada de 15 (cincisprezece) zile lucratoare si va fi initiata dupa cel putin 3 (trei) zile lucratoare de la data la care anuntul de oferta a fost publicat intr-un ziar national general sau financiar. Perioada Ofertei este cuprinsa intre (incluzand) 17.01.2018 si (incluzand) 07.02.2018 (denumita in continuare “Perioada Ofertei”). Oferta Publica poate fi extinsa de Ofertant, cu respectarea procedurii descrise in Sectiunea *Modificarea Ofertei Publice* din prezentul Document de Oferta. Pe intreaga ei durata, Oferta Publica este irevocabila. La expirarea Perioadei de Oferta, Oferta Publica devine caduca.

8. MODIFICAREA OFERTEI PUBLICE

In conformitate cu prevederile Regulamentului CNVM nr. 1/2006 (art.9), Ofertantul poate modifica termenii si conditiile Ofertei Publice, cu respectarea urmatoarelor conditii:

- a) obtinerea aprobarii ASF de modificare a Documentului de Oferta;
- b) modificarea termenilor Ofertei nu va conduce la conditii mai putin avantajoase pentru cei carora le este adresata;

- c) modificarea sa faca obiectul unei notificari care sa fie adusa la cunostinta investitorilor in aceleasi conditii ca si Documentul de Oferta.

Orice cerere de modificare a Documentului de Oferta va fi transmisa ASF spre aprobare cu cel putin 1 (una) zi lucratoare inainte de inchiderea Ofertei Publice.

Modificarea adusa Ofertei Publice este valabila numai daca este aprobata de ASF. ASF poate aproba modificarile conform prevederilor legislatiei in vigoare privind oferta publica de cumparare de valori mobiliare sau poate refuza aprobarea lor. In cazul in care modificarile privesc Pretul de Oferta sau alte elemente ale Documentatiei de Oferta, altele decat termenul de inchidere a Ofertei, ASF are dreptul sa extinda Perioada Ofertei astfel incat sa existe cel **putin 2** zile lucratoare intre publicarea modificarii si inchiderea Ofertei.

9. MODALITATEA SI LOCURILE DE SUBSCRIERE, PROGRAMUL DE LUCRU CU PUBLICUL

Oferta Publica se va desfasura cu folosirea exclusiva a sistemelor pietei BVB.

Documentul de Oferta si documentatia aferenta Ofertei vor fi disponibile, incepand cu data publicarii anuntului de Oferta:

- a) la sediul Bancii Comerciale Romane S.A., Sucursala Universitate, Bd. Regina Elisabeta, nr. 5, sector 3, Bucuresti, Romania si la sediul Emitentului respectiv in Soseaua Straulesti nr. 178 - 180, sector 1, Bucuresti, Romania si
- b) pe pagina de internet a Bursei de Valori Bucuresti (www.bvb.ro), website-ul intermediarului Banca Comerciala Romana (www.bcr.ro), cat si pe website-ul Emitentului (<http://www.agrana.ro/>).

Actionarii pot accepta Oferta prin completarea, semnarea si depunerea, inainte de expirarea Perioadei Ofertei, a 2 (doua) exemplare ale Formularului de Subscriere, insotite de documentele justificative, in una din urmatoarele modalitati:

a) prin prezentarea la sediul Intermediarului din Bd. Regina Elisabeta nr. 5, Sector 3, Sucursala Universitate, persoana de contact Raluca Nicoleta Dale, telefon 0373/521950 si Mihai Lucian Filigeanu, telefon 0373/522329, in cadrul Perioadei Ofertei, in programul de lucru (de Luni pana Vineri intre orele 10:00 – 17:00, cu exceptia ultimei zile a Perioadei Ofertei si anume 07.02.2018 care se va inchide la ora 12:00 pm);

b) la sediul oricarui alt intermediar autorizat de catre ASF (in continuare "Intermediar Autorizat"), care a transmis catre Intermediarul Ofertei Angajamentul privind respectarea conditiilor de derulare a Ofertei (denumit in continuare „Scrisoarea de Angajament”), conform programului de lucru al respectivului intermediar.

In ultima zi a Perioadei de Oferta, programul de primire a Formularelor de Subscriere va fi intre orele 10.00 si 12.00 p.m.

Subscrierea va fi validata doar in cazul in care Formularele de Subscriere (corect completate) si documentele justificative (corecte si complete) ajung in posesia Intermediarului sau a unui Intermediar Autorizat pana in ultima zi de subscriere inclusiv, pana la ora 12:00 p.m.

Semnarea Formularului de Subscriere in conformitate cu Documentul de Oferta reprezinta acceptarea neconditionata a termenilor si conditiilor de derulare ale Ofertei

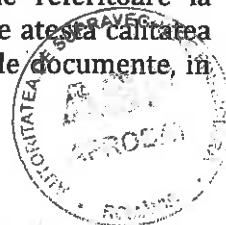
Publice si a Documentului de Oferta in intregime, Actionarul respectiv confirmand ca a primit, citit, acceptat si convenit asupra termenilor si conditiilor din acest Document de Oferta si ca a scris in acord cu acestea. In timpul Perioadei de Oferta subscrierile sunt irevocabile, cu exceptia cazurilor prevazute de lege. Dupa expirarea Perioadei de Oferta, subscrierile vor ramane irevocabile pana la finalizarea operatiunilor prezentate in acest Document de Oferta. In cazul in care prezentul Document de Oferta se va modifica prin publicarea unui amendament, subscrierile efectuate inaintea publicarii amendamentului vor putea fi retrase in termen de 2 (doua) zile lucratoare de la data publicarii amendamentului. In acest caz, orice investitor va avea dreptul de a-si retrage subscrierea prin transmiterea unui formular de revocare a subscrierii, Intermediarului sau Intermediarilor Autorizati de ASF la care a fost efectuata respectiva subscriere.

Daca Actionarul are deja un contract de brokeraj valid cu Intermediarul sau cu un Intermediar Autorizat care este solicitat preia ordinul de vanzare in conformitate cu prevederile prezentului Document de Oferta, ordinul va fi transmis precum un ordin standard de tranzactionare in conformitate cu contractul de brokeraj, in timp ce Formularul de Subscriere va fi completat de intermediarul in cauza, fara ca Actionarului sa i se ceara documente de identificare aditionale.

Daca Actionarul nu are incheiat un contract de brokeraj cu Intermediarul sau un Intermediar Autorizat care va prelua ordinul de vanzare in conformitate cu prevederile prezentului Document de Oferta, atunci, aditional la completarea Formularului de Subscriere, actionarii vor depune pe langa (i) orice alte documente solicitate de Intermediar sau de catre orice alt Intermediar Autorizat cu scopul de a se supune reglementarilor in ceea ce priveste cunoasterea clientelei, in conformitate cu prevederile aplicabile si cu normele interne referitoare la cunoasterea clientelei, si (ii) extrasul de cont emis de Depozitarul Central care atesta calitatea de Actionar si numarul de actiuni detinute (in original), precum si urmatoarele documente, in original:

A. Actionari persoane fizice (rezidente si nerezidente):

- In cazul in care subscrierea se efectueaza de catre Actionar, un act de identitate valabil al Actionarului (carte de identitate, pasaport sau alt document care indica codul numeric personal) - original si copie;
- In cazul in care subscrierea se efectueaza prin reprezentantul unui Actionar, (i) procura speciala acordata reprezentantului autentificata de un notar public (in original), supralegalizata/apostilata, dupa caz, daca este emisa in strainatate si insotita de o traducere legalizata in limba romana sau engleza (in original), daca este redactata intr-o alta limba decat cea romana sau engleza; procura trebuie sa mentioneze explicit mandatul acordat reprezentantului de a vinde actiunile in cadrul Emitentului detinute de Actionar in cadrul Ofertei Publice la Pretul de Oferta; precum si (ii) un act de identitate valabil al reprezentantului (carte de identitate sau pasaport) - original si copie;
- Extras de cont bancar pentru contul deschis pe numele Actionarului vizat de banca la care acesta are deschis contul, din care sa rezulte numele Actionarului, numarul de cont (IBAN) in care Actionarul doreste sa primeasca sumele cuvenite conform prezentului Document de Oferta, denumirea si datele de identificare ale bancii, - original;
- „Declaratia de achizitie” conform Anexei 1 din Norma privind determinarea, retinerea si virarea impozitului pe castigul de capital rezultat din transferul titlurilor de valoare, obtinut de persoanele fizice, aprobata prin Ordinul Ministerului Economiei si Finantelor Publice nr. 3483/2008, cu modificari (formularul va fi facut disponibil gratuit si la unitatile prin care Actionarul doreste sa realizeze subscrierea impreuna cu Formularul de Subscriere in conformitate cu prezentul Document de Oferta) pentru Actionarii ale caror actiuni nu sunt detinute in contul unui intermediar. In cazul in care actiunile



clientului sunt in contul unui intermediar si clientul doreste transferul lor la BCR, Actionarul va trebui sa prezinte extras de portofoliu in original de la intermediarul de la care doreste transferul actiunilor conform Anexei 2 din Norma privind determinarea, retinerea si virarea impozitului pe castigul de capital rezultat din transferul titlurilor de valoare, obtinut de persoanele fizice. BCR va oferi Actionarului persoana fizica, in conformitate cu prevederile legale, declaratia anuala de profit si pierdere care va fi utilizata pentru declararea castigurilor de capital rezultate din transferul valorilor mobiliare. Obligatia de a declara institutiilor fiscale relevante castigurile de capital rezultate din transferul de valori mobiliare si de a plati impozitul pe castigurile de capital corespunzatoare se afla in intregime la Actionarul persoana fizica.

B. Actionari persoane juridice (rezidente si nerezidente):

- certificat de inregistrare/numar de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului sau alta institutie echivalenta /cod fiscal (copie) sau orice document doveditor, conform legislatiei aplicabile persoanei juridice nerezidente, supralegalizat/apostilat, insotit de traducere legalizata in limba romana sau engleza, dupa cum este cazul;
- certificat constatator emis de catre Registrul Comertului sau extras de la Registrul Comertului sau orice document doveditor conform legislatiei aplicabile persoanei juridice nerezidente datat nu mai tarziu de 15 de zile lucratoare anterior initierii Ofertei Publice, supralegalizat/apostilat, insotit de traducere legalizata in limba romana sau engleza, dupa cum este cazul;
- act doveditor al calitatii reprezentantului legal al Actionarului (ex. extras de la Registrul Comertului sau alta institutie echivalenta, datat nu mai tarziu de 15 zile lucratoare anterior initierii Ofertei Publice, etc.) – original si copie, sau orice document doveditor, conform legislatiei aplicabile persoanei juridice nerezidente, supralegalizat/apostilat, insotit de traducere legalizata in limba romana sau engleza, dupa cum este cazul;
- procura speciala (in original) din partea Actionarului pentru persoana care efectueaza subscrierea, daca aceasta nu este reprezentantul legal al Actionarului (daca este cazul, supralegalizata/apostilata si insotita de o traducere legalizata in limba romana sau engleza (in original), daca este redactata intr-o alta limba decat cea romana sau engleza), mentionand explicit mandatul oferit reprezentatului sa vanda actiunile Emitentului detinute de catre Actionar, in cadrul Ofertei Publice, la Pretul de Oferta;
- un act de identitate valabil (carte de identitate, pasaport, etc.) al reprezentantului legal sau al persoanei imputernicite sa efectueze subscrierea in numele Actionarului – original si copie;
- Extras de cont bancar pentru contul deschis pe numele Actionarului vizat de banca la care acesta are deschis contul din care sa rezulte numele Actionarului, numarul de cont (IBAN) in care Actionarul doreste sa primeasca Pretul de Oferta corespunzator in conformitate cu prezentul Document de Oferta, denumirea si datele de identificare ale bancii (in original).

Documentele redactate in orice alta limba decat romana sau engleza, puse la dispozitie de un Actionar persoana juridica sau o entitate fara personalitate juridica vor fi insotite de traduceri legalizate in limba romana sau engleza.

In cazul in care (i) actiunile sunt restrictionate in orice mod si aceasta restrictionare este inregistrata in registrul actionarilor tinut de Depozitarului Central, sau (ii) Formularul de Subscriere contine erori de fapt sau de drept, sau (iii) actiunile sunt afectate de optiuni sau alte drepturi in favoarea unei parti terte sau (iv) actiunile nu sunt detinute in cont de catre Actionarul care a completat si semnat Formularul de Subscriere, respectivele Formulare de Subscriere vor fi considerate nule si nu vor fi validate de Intermediar sau de catre Intermediarul Autorizat prin care s-a efectuat subscrierea.

Intermediarul Ofertei si Intermediarii Autorizati vor verifica validitatea Formularelor de Subscriere si a documentatiei aferente si le vor valida in conformitate cu termenii si conditiile Documentului de Oferta.

Prin completarea, semnarea si depunerea, in mod direct sau prin reprezentant a Formularului de Subscriere (in 2 exemplare) catre Intermediar sau un Intermediar Autorizat, Actionarul declara ca accepta in mod neconditionat vanzarea actiunilor proprii in cadrul Emitentului catre Ofertant la Pretul de Oferta, in conformitate cu termenii stabiliti in Documentul de Oferta. Cu exceptia cazului in care prezentul Document de Oferta este modificat in conformitate cu procedura descrisa in cadrul sectiunii 8 "*Modificarea Ofertei Publice*", dupa depunerea formularului de subscriere, subscrierea devine irevocabila si va ramane irevocabila pana la finalizarea operatiunilor prezentate in acest Document de Oferta.

Derularea Ofertei Publice de catre Ofertant creeaza obligatia Ofertantului de a cumpara acele actiuni din cadrul Emitentului vandute de catre Actionar. Un exemplar al Formularului de Subscriere completat si semnat de catre Actionarul vanzator si validat de Intermediar sau de Intermediarul Autorizat va fi eliberat acestuia, iar cel de-al doilea exemplar va ramane la sediul Intermediarului sau al Intermediarului Autorizat.

Actionarii care au depus formulare de subscriere la Intermediar sau Intermediar Autorizat de ASF le pot revoca doar daca Documentul de Oferta va fi modificat asa cum este mentionat in cadrul sectiunii 8 "*Modificarea Ofertei Publice*".

Intermediarul si Intermediarii Autorizati trebuie sa ii informeze pe Actionari cu privire la conditiile Ofertei Publice si sunt exclusiv responsabili pentru derularea Ofertei Publice si respectarea acestui Document de Oferta si a reglementarilor ASF, inclusiv dar fara a se limita la realizarea decontarii tranzactiilor realizate conform ordinelor colectate, validate si inregistrate in sistemele BVB in legatura cu Oferta si platile corespunzatoare catre beneficiari.

10. MODALITATEA DE PLATA A ACTIUNILOR

Contravaloarea actiunilor vandute va fi platita in conformitate cu termenii Documentului de Oferta de catre Intermediar/Intermediarii Autorizati direct Actionarilor care au subscriis prin intermediul Intermediarului sau prin intermediul altor Intermediarii Autorizati, in termen de maxim 3 (trei) zile lucratoare de la data decontarii Tranzactiei. Nu se vor face niciun fel de plati pana la terminarea Perioadei Ofertei.

In intelesul acestui Document de Oferta, tranzactia va avea loc in a doua zi lucratoare de la data inchiderii Ofertei Publice si va consta in inregistrarea automata in sistemul electronic al Bursei de Valori Bucuresti a 2 (doua) tipuri de ordine: un set de ordine de vanzare in contul Vanzatorului(ilor) care au subscriis in cadrul Ofertei Publice si un ordin de cumparare in contul Ofertantului. Intermediarii Autorizati se vor supune conditiilor Ofertei prin semnarea si depunerea la Intermediar a Scrisorii de Angajament, semnata in mod valabil.

Ofertantul nu va fi responsabil pentru impozitul pe castigul de capital, comisionul de tranzactionare si taxele aferente platii pretului actiunilor sau alte taxe si comisioane platibile de Actionarii care au subscriis in cadrul Ofertei Publice. Fiecare Actionar va primi plata pentru actiunile vandute prin transfer bancar in contul indicat de Actionar in Formularul de Subscriere, costurile aferente urmand a fi suportate de catre Actionarii care au acceptat Oferta Publica.

11. SURSA SI MARIMEA FONDURILOR OFERTANTULUI PRIVIND PLATA ACTIUNILOR

Ofertantul va finanta Oferta utilizand fonduri aflate deja la dispozitia Ofertantului. Astfel, pentru

a acoperi valoarea Ofertei in intregime, Ofertantul va folosi resurse disponibile proprii (rezultate din majorarile de capital social si / sau din castigurile de capital sau profituri inregistrate de societate in cursul exercitiilor financiare anterioare.

Ofertantul a garantat efectuarea achizitiilor prevazute in Oferta Publica prin scrisoare de garantie bancara ce acopera intreaga valoare a Ofertei emisa in favoarea Intermediarului, conform reglementarilor in vigoare.

12. ALOCARE IN CAZUL SUPRASUBSCRIERII

Ofertantul va accepta toate actiunile vandute de Actionari in cadrul Ofertei Publice. Prin urmare, supasubscrierea nu este posibila

13. PLANURILE OFERTANTULUI

Ofertantul nu intentioneaza sa schimbe obiectul principal de activitate sau sa lichideze Emitentul.

In cazul in care sunt indeplinite cerintele legale, Ofertantul poate initia procedurile necesare privind retragerea actiunilor de la tranzactionare de la Bursa de Valori Bucuresti, in conformitate cu prevederile legale in vigoare.

Conform art. 42 alin (1) din Legea nr. 24/2017, urmare a derularii unei oferte publice de cumparare adresata tuturor actionarilor si pentru toate detinerile acestora, Ofertantul are dreptul sa solicite actionarilor care nu au subscris in cadrul Ofertei Publice sa-i vanda toate actiunile respective in cadrul Emitentului, la un pret echitabil, daca Ofertantul: (i) detine actiuni reprezentand cel putin 95% din numarul total de actiuni din capitalul social care confera drept de vot si cel putin 95% din drepturile de vot ce pot fi efectiv exercitate; sau (ii) a achizitionat, in cadrul ofertei publice de cumparare adresata tuturor actionarilor si pentru toate detinerile acestora actiuni reprezentand cel putin 90% din numarul total de actiuni din capitalul social care confera drept de vot si cel putin 90% din drepturile de vot vizate in cadrul ofertei.

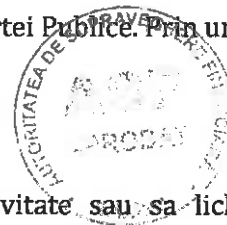
Conform art. 42 alin (2) din Legea 24/2017, Ofertantul poate sa isi exercite dreptul prevazut mai sus in termen de 3 luni de la data inchiderii Ofertei Publice.

Conform art. 42 alin (4) din Legea 24/2017, pretul oferit in cadrul unei oferte publice de cumparare in care ofertantul a achizitionat prin subscrierile din cadrul ofertei actiuni reprezentand cel putin 90% din numarul total de actiuni din capitalul social care confera drept de vot vizate in oferta, se considera a fi un pret echitabil.

Conform art 42 alin (5) din Legea 24/2017, in conditiile in care nu sunt aplicabile prevederile art. 42 alin. (4) din Legea nr. 24/2017, pretul se determina de un evaluator autorizat, potrivit legii, potrivit standardelor internationale de evaluare.

Ca urmare a finalizarii procedurii de exercitare a dreptului prevazut mai sus, actiunile vor fi retrase de la tranzactionare.

Conform art. 43 din Legea nr. 24/2017, urmare a unei oferte publice de cumparare adresata tuturor detinatorilor si pentru toate detinerile acestora, un actionar minoritar are dreptul sa solicite Ofertantului sa-i cumpere actiunile la un pret echitabil, determinat conform art. 42 alin (4) si (5) din Legea nr. 24/2017.



14. ALTE INFORMATII CONSIDERATE RELEVANTE DE CATRE OFERTANT

Ofertantul Agrana Zucker GmbH, cu sediul social in Friedrich-Wilhelm-Raiffeisen-Platz 1, 1020 Viena, Austria si Intermediarul Banca Comerciala Romana S.A., cu sediul in Bucuresti, Bd. Regina Elisabeta nr. 5, sector 3, declara pe proprie raspundere ca, dupa cunostintele lor, informatiile prezentate in Documentul de Oferta sunt conforme cu realitatea si nu a fost facuta nicio omisiune de natura sa afecteze in mod semnificativ continutul Documentului de Oferta.

In conformitate cu art. 15 din Legea 24/2017 si in conformitate cu prevederile legale privind corectitudinea, acuratetea si exactitatea informatiilor din Documentul de Oferta si Anuntul de Oferta, responsabilitatea privind intocmirea prezentului Document de Oferta revine, in mod solidar, Ofertantului si Intermediarului. Initierea si derularea prezentei Oferte Publice sunt reglementate de Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata si Regulamentul nr. 1/2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare emis de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare.

Raporturile juridice dintre Ofertant si Actionarii care au subscrie in cadrul Ofertei Publice vor fi guvernate de legea romana. Orice conflict nascut din sau in legatura cu aceste raporturi va fi solutionat de instantele romane competente, conform normelor de competenta prevazute de legea romana.



OFERTANT

INTERMEDIAR

AGRANA ZUCKER GMBH

BANCA COMERCIALA ROMANA S.A.

Ing. Martin Doppler

Ioana Tanase, CFA

Mag. Andreas Schröckenstein

Adrian Rosoaga, CFA