

0264431718

8



BT SECURITIES™

Capitalul social: 13.996.588,36 LEI
C.U. I. 68 38 953
Nr. Inreg. Registrul Comertului: J12/3156/1994
Cont: RO48 BTRL 0130 1202 9256 89XX
Banca Transilvania Cluj
Decizia CNVM: 2330/22.07.2003
ODCP nr: 6415

BT SECURITIES S.A

**CATRE,
BURSA DE VALORI BUCURESTI
DEPARTAMENTUL TRANZACTIONARE**

Intrare 2361
Nr Inreg. 24.11.2011
Data: 24.11.2011

Prin prezenta va transmitem atasat in vederea initierii ofertei publice obligatorie de preluare a actiunilor emise de S.C. AVICOLA S.A. Brasov (simbol AVLE), urmatoarele:

1. Decizia de aprobare CNVM nr.1219/22.11.2011
2. documentul de oferta - aprobat de CNVM
3. anuntul de oferta - aprobat de CNVM
4. modelul formularului de subscriere;

**BURSA DE VALORI
BUCUREȘTI S.A.**

★ **24 NOV. 2011** ★

INTRARE 4259 IESIRE
Nr.

Gu stima,
Director General
Rareș Nilas

Control Intern
Andreea Chița



Sef.Comp.Debt&Equity Origination
Daniela Secară

Sedul Central
B-dul 21 Decembrie 1989 nr. 104
Cluj-Napoca 400 124, România
Tel: (+4) 0264.430.564
Fax: (+4) 0264.431.718
E-mail: office@btsecurities.ro
www.btsecurities.ro

COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE

DECIZIA NR. 1209/22 NOV 2011

În temeiul articolelor 2, 7 și 9 alin. (1) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin OUG nr.25/2002 aprobată prin Legea nr. 514/2002 cu modificările și completările ulterioare,

În temeiul articolelor 173 alin. (1) și 203 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

În temeiul Hotărârilor Parlamentului nr. 69/12.09.2007, nr. 71/03.10.2007, nr. 2/14.01.2010 și nr. 18/27.09.2011,

urmare adresei SSIF BT SECURITIES S.A. Cluj Napoca înregistrată la C.N.V.M. cu nr. 33715/14.11.2011,

În baza analizei efectuată de către direcția de specialitate și ca urmare a deliberărilor în cadrul ședinței din data de 22.11.2011 Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual

DECIZIE:

Art.1. Se aprobă documentul de ofertă publică de preluare obligatorie a S.C. AVICOLA S.A. Brașov inițiată de către Popa Ioan, ofertă cu următoarele caracteristici:

- Numărul de acțiuni care fac obiectul ofertei este 1.693.092 acțiuni, reprezentând 25,02% din capitalul social
- Valoare nominală: 2,5 lei/acțiune
- Prețul de cumpărare este de: 2,97 lei/acțiune
- Perioada de derulare: 29.11.2011 – 20.12.2011
- Intermediarul ofertei: SSIF BT SECURITIES S.A. Cluj Napoca
- Locurile de subscriere: la sediul oricărui intermediar autorizat de C.N.V.M.

Art. 2. Intermediarii autorizați prin Intermediul cărora se va derula oferta răspund pentru respectarea tuturor condițiilor din documentul de ofertă.

Art. 3. Oferta publică de preluare se va derula cu utilizarea exclusivă a sistemelor pieței pe care se tranzacționează acțiunile S.C. AVICOLA S.A. Brașov permițând astfel accesul neîngrădit și nelimitat al tuturor potențialilor vânzători (persoane fizice și juridice) fără a se determina în vreun fel persoanele cărora le este adresată, asigurându-se posibilități egale de receptare.

Art.4. Notificarea cu privire la rezultatele ofertei va fi însoțită de dovada virării cotei prevăzută la art. 7 din Regulamentul CNVM nr. 7/2006 privind veniturile Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, modificat prin Regulamentul CNVM nr. 2/2010.

0264431718

8

Art.5. Formularul de subscriere aferent ofertei trebuie să cuprindă mențiunea: "Am luat cunoștință de conținutul documentului de ofertă publică, am înțeles și acceptat condițiile acestuia".

Art. 6. Prezentul act se va publica în buletinul C.N.V.M.

PREȘEDINTE,

Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE



ANUNT

Privind lansarea Ofertei Publice de Preluare Obligatorie
a S.C. AVICOLA S.A. BRASOV la pretul de 2,97 LEI /actiune
Decizia CNVM 1218 /22.11.2011

VIZA DE APROBARE APLICATA PE DOCUMENTUL DE OFERTA PUBLICA 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

Emitent:

Societatea comerciala S.C. AVICOLA S.A. BRASOV, denumita in continuare "Emitent", societate comerciala pe actiuni, cu sediul in Brasov, str.Cucului nr.5, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului cu J8/75/1991 și având codul unic de înregistrare 1103470.

Capitalul social al Emitentului este de 16.918.700 lei, reprezentând 6.767.480 acțiuni nominative, dematerializate cu o valoare nominală de 2,5 lei/ acțiune, fiecare acțiune conferind drepturi egale, Emitentul avand ca obiect principal de activitate cresterea păsărilor (cod CAEN 0147).

Structura actionariatului emitentului la data de 25.10.2011 era urmatoarea:

Nr.	Acționari	Nr. acțiuni	%
1	Popa Ioan	4.793.317	70,83%
2	S.C. Transavia S.A.	281.071	4,15%
3	Alti Actionari	1.693.092	25,02%
	Total	6.767.480	100,00 %

Ofertant:

POPA IOAN, persoana fizica, cu domiciliul in Alba-Iulia, Str. Tudor Vladimirescu nr.20, Jud. Alba, identificat cu CI seria AX nr. 390753.

Oferta :

Oferta publica de preluare are drept obiect achizitionarea unui pachet de pana la **1.693.092 actiuni** emise de **S.C. AVICOLA S.A. BRASOV**, care nu se afla in posesia Ofertantului sau a persoanelor cu care actioneaza in mod concertat, reprezentand **25,02%** din totalul capitalului social al Emitentului. In cazul in care toti ceilalti actionari vor subscrie in cadrul ofertei publice de preluare, Ofertantul va detine **100%** din capitalul social al Emitentului. La data initierii ofertei publice de preluare, **POPA IOAN**, impreuna cu persoanele care actioneaza in mod concertat, detin un numar de **5.074.388 actiuni**, reprezentand **74,98%** din capitalul S.C. AVICOLA S.A. BRASOV.

Ca urmare a derularii Ofertei Publice de Preluare Obligatorie, daca Ofertantul se afla in una din urmatoarele situatii:

(1) detine actiuni reprezentand mai mult de **95%** din capitalul social

(2) a achizitionat, in cadrul Ofertei, actiuni reprezentand mai mult de **90%** din cele vizate in cadrul Ofertei, atunci Ofertantul are dreptul, conform art. 206 din Legea nr.297/2006 sa solicite actionarilor care nu au subscris in cadrul ofertei sa ii vanda respectivele actiuni, la un pret echitabil.

In cazul unei oferte publice de preluare obligatorii, pretul oferit in cadrul ofertei se considera a fi un pret echitabil.

Dreptul prevazut la art.206 din Legea nr.297/2004 poate fi exercitat in termen de trei luni de la data inchiderii ofertei.

De asemenea, ca urmare a Ofertei, un actionar minoritar are conform art. 207 din Legea nr.297/2006, dreptul sa solicite Ofertantilor care detin mai mult de **95%** din capitalul social sau au achizitionat, in cadrul Ofertei, actiuni reprezentand mai mult de **90%** din cele vizate in cadrul Ofertei, sa-i cumpere actiunile la un pret echitabil.

Pretul va fi determinat in conformitate cu art.74, alin.4 din Regulamentul CNVM nr.1/2006, asa cum a fost modificat prin Regulamentul 31/2006.

Dreptul prevazut la art.207 din Legea nr.297/2004 poate fi exercitat in termen de trei luni de la data inchiderii ofertei.

Oferta publica de preluare obligatorie va fi initiata dupa cel putin 3 zile lucratoare de la data publicarii anuntului.

0264431718

8

Ofertantul POPA IOAN actioneaza in mod concertat impreuna cu societatea S.C. TRANSAVIA S.A., cu sediul social in Oiejdea, Sos. Alba Iulia - Cluj -Napoca, km 11, jud. Alba, in legatura cu emitentul, societatea comerciala SC AVICOLA SA BRASOV .

Intermediar: BT SECURITIES, autorizare CNVM 2330/22.07.2003, cu sediul in str.21 Decembrie 1989, nr.104 et.1, Cluj-Napoca, cod fiscal 6838953 va oferi servicii de investitii financiare privind Oferta Publica de Preluare Obligatorie, actionand ca Intermediar.

Perioada de derulare a Ofertei va fi de 15 zile lucratoare, intre data de 29.11.2011 si 20.12.2011.

Documentul de Oferta: Ofertantul a intocmit un Document de Oferta disponibil publicului, in mod gratuit, pe suport de hartie, atat la sediul Ofertantului, cat si la sediul BT SECURITIES („Intermediarul”), societatea de servicii de investitii financiare care intermediaza Oferta, conform art.175 alin.(3)/b din Legea 297/2004.

OFERTANT

POPA IOAN

INTERMEDIAR

BT SECURITIES SA

Director General

RAREȘ MIHĂIȚĂ

BT SECURITIES SA

CLUJ-NAPOCA

0264431718

8



BT SECURITIES™

Capitalul social: 13.996.588,36 LEI
 C.U. I. 68 38 953
 Nr. Inreg. Registrul Comerțului: J12/3156/1994
 Cont: RO48 BTRL 0130 1202 9256 89XX
 Banca Transilvania Cluj
 Decizia CNVM: 2330/22.07.2003
 ODCP nr. 6415

DOCUMENT DE OFERTĂ PUBLICĂ DE PRELUARE OBLIGATORIE A ACȚIUNILOR

S.C. AVICOLA S.A. BRAȘOV

Decizia CNVM nr. 1219/22.11.2011

Prezenta Ofertă Publică de Preluire Obligatorie (denumită în continuare "Ofertă") se adresează numai acționarilor S.C. AVICOLA S.A. BRAȘOV, conform reglementărilor în vigoare.

VIZA DE APROBARE APLICATĂ PE DOCUMENTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ NU ARE VALOARE DE GARANȚIE ȘI NICI NU REPREZINTĂ O ALTĂ FORMĂ DE APRECIERE A CNVM CUI PRIVIRE LA OPORTUNITATEA, AVANTAJELE ȘI/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 SOCIETĂȚII VIZATE

Emitentul vizat este AVICOLA S.A. BRAȘOV, denumită în continuare "Emitent", societate comercială pe acțiuni, cu sediul în Brașov, str. Cucului nr. 5, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului cu J8/75/1991 și având codul unic de înregistrare 1103470.

Obiectul principal de activitate al AVICOLA S.A. BRAȘOV, conform Actului Constitutiv, este croșterea păsărilor (cod CAEN 0147). Capitalul social al Emitentului este de 16.918.700 lei, reprezentând 6.767.480 acțiuni nominative, dematerializate cu o valoare nominală de 2,5 lei/ acțiune, fiecare acțiune conferind drepturi egale. Structura acționariatului la data de 25.10.2011 se prezenta astfel :

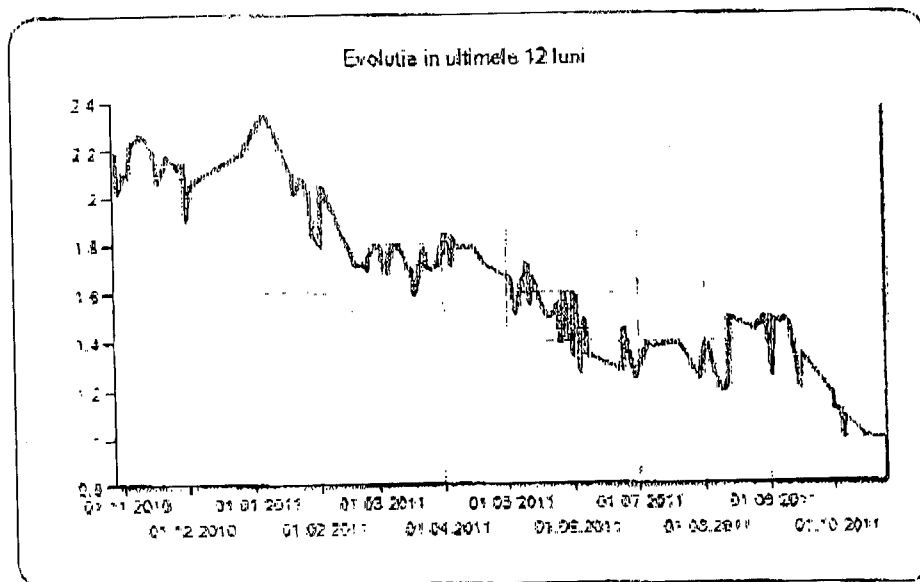
Nr.	Acționari	Nr. acțiuni	%
1	Popa Ioan	4.793.317	70,83%
2	Transavia	281.071	4,15%
3	Alți Acționari	1.693.092	25,02%
	Total	6.767.480	100,00 %

Sedul Central
 B-dul 21 Decembrie 1989 nr. 104
 Cluj-Napoca 400 124, România
 Tel: (+4) 0264.430.564
 Fax: (+4) 0264.431.718
 E mail: office@btsecurities.ro
 www.btsecurities.ro

0264431718

8

Acțiunile Emitentului se tranzacționează pe secțiunea de bursă RASDAQ, piața principală XMBS, începând cu data de 11 martie 1997, acțiunile fiind dematerializate și menținute la Depozitarul Central.



SURSA: www.bvb.ro

Prețul mediu ponderat din perioada _____ este de _____ lei/acțiune.

Ultimul preț de închidere înainte de Ofertă, a fost stabilit la _____ lei/acțiune prin tranzacționarea a _____ de acțiuni, în data _____.

2. OFERTANTUL ȘI NUMĂRUL DE ACȚIUNI DEȚINUTE ÎN SOCIETATEA VIZATĂ

POPA IOAN, persoană fizică, cu domiciliul în Alba-Iulia, Str. Tudor Vladimirescu nr. 20, Jud. Alba, identificat cu CI seria AX nr. 390753, este ofertant („Ofertant”) în cadrul prezentei Oferte:

Nr.	Acționari	Nr. acțiuni	%
1	Popa Ioan	4.793.317	70,83%
2	Transavia	281.071	4,15%
3	Alți Acționari	1.693.092	25,02%
	Total	6.767.480	100,00 %

Sediul Central
 B-dul 21 Decembrie 1989 nr. 104
 Cluj-Napoca 400 124, România
 Tel: (+4) 0264.430.564
 Fax: (+4) 0264.431.718
 E-mail: office@btsecurities.ro
www.btsecurities.ro

Înainte de inițierea Ofertei, domnul POPA IOAN deținea un număr de **4.793.317** acțiuni, reprezentând **70,83%** din capitalul social al S.C. AVICOLA S.A. BRAȘOV.

În urma dizolvării asociației AVIPAS BRAȘOV și transferului de proprietate din data de 22.01.2009, domnul POPA IOAN deține un număr de 4.793.317 acțiuni, reprezentând 70,83% din capitalul social al S.C. AVICOLA S.A. BRAȘOV.

3. IDENTITATEA PERSOANELOR CU CARE ACȚIONEAZĂ ÎN MOD CONCERTAT

Referitor la acțiunile deținute în cadrul Emitentului, în conformitate cu Legea nr. 297/2004 și art. 3 din Regulamentul CNVM 1/2006, domnul POPA IOAN, în calitate de ofertant, declară că acționează în mod concertat în legătură cu Emitentul cu S.C. TRANSAVIA S.A, cu sediul social în Oiejdeea, Șos. Alba Iulia-Cluj-Napoca, km, 11, Jud. Alba, înregistrată la ORC sub nr. J01/89/1994, cod unic de înregistrare 5182310.

Domnul POPA IOAN, deține un număr de 4.793.317 acțiuni în cadrul societății AVICOLA S.A. BRASOV, ceea ce reprezintă 70,83% din capitalul social.

În cadrul ofertei publice de preluare obligatorie a acțiunilor emis de S.C. AVICOLA S.A. BRAȘOV, alături de Ofertant acționează în mod concertat S.C. TRANSAVIA S.A., cumulat deținând un număr de 5.074.388 acțiuni, reprezentând 74,98% din capitalul social al Emitentului.

S.C. TRANSAVIA S.A., persoană juridică, cu sediul social în Oiejdeea, Șos. Alba Iulia -Cluj-Napoca, km. 11, Jud. Alba, înregistrată la ORC sub nr. J01/89/1994, cod unic de înregistrare 5182310, deține un număr de 281.071 acțiuni, reprezentând 4,15% din capitalul social al S.C. AVICOLA S.A. BRAȘOV.

Ofertantul este răspunzător pentru realitatea, exactitatea și integralitatea informațiilor cuprinse în Documentul de ofertă publică de preluare.

4. NUMĂRUL ȘI CLASA VALORILOR MOBILIARE CARE FAC OBIECTUL OFERTEI

Oferta publică de preluare are drept obiect achiziționarea unui număr de **1.693.092** acțiuni emise de S.C. AVICOLA S.A. BRAȘOV aflate în circulație și care nu se afla în posesia Ofertantului și a persoanei cu care acționează în mod concertat, reprezentând un procent de **25,02%** din capitalul social al Emitentului.

Sediul Central
B-dul 21 Decembrie 1989 nr. 104
Cluj-Napoca 400 124, România
Tel: (+4) 0264.430 564
Fax: (+4) 0264.431.718
E-mail: office@btsecurities.ro
www.btsecurities.ro

0264431718

8

În cazul în care oferta publică se încheie cu succes, ofertantul, împreună cu persoana cu care acționează în mod concertat, vor deține 100% din capitalul social al Emitentului.

5. PREȚUL OFERIT DE CĂTRE OFERTANT

Pretul ofertei este de 2,99 lei. Valoarea totală a Ofertei este de 5028683 lei.

Fiecare acționar care va subscrie în cadrul Ofertei în mod valabil, în conformitate cu termenii din prezentul document de ofertă, va primi _____ lei/acțiune, preț pe acțiune care nu cuprinde cheltuielile aferente comisioanelor de tranzacționare și plată.

Pretul a fost determinat în conformitate cu prevederile art.68 alin. 4 din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare cu completările și modificările ulterioare, de către un evaluator independent înregistrat la C.N.V.M. Raportul de evaluare a fost întocmit de către S.C. Darian DRS S.A. Cluj-Napoca, Str.Nicolae Cristea nr.25, Cluj-Napoca, evaluator independent înregistrat la C.N.V.M.

Conform raportului de evaluare valoarea justă a unei acțiuni S.C. AVICOLA BRASOV S.A., estimată în conformitate cu standardele internaționale de evaluare este de 2,97lei/acțiune. Estimarea valorii juste în conformitate cu standardele internaționale de evaluare a unei acțiuni a fost realizată ținând cont de cerințele Regulamentului C.N.V.M. nr.1/2006 art.68 par (4) lit.c. Alături de estimarea valorii juste a unei acțiuni, în conformitate cu standardele internaționale de evaluare, pentru respectarea prevederilor Regulamentului C.N.V.M. nr.1/2006 art.68 par.(4), în raportul de evaluare au fost calculate și:

- Prețul mediu ponderat de tranzacționare, aferent ultimelor 12 luni anterioare datei raportului de evaluare: 2,6820 lei/acțiune.
- Valoarea activului net al societății, împărțit la numărul de acțiuni aflat în circulație, conform ultimei situații financiare auditate: 1,2929 lei/acțiune

Metodele de evaluare utilizate, conform raportului de evaluare, au fost:

- *Abordarea bazată pe active* - metodă de estimare a valorii unei întreprinderi utilizând metode bazate pe valoarea de piață a activelor întreprinderii minus datoriile;
- *Abordarea prin capitalizarea veniturii* - o cale generală de estimare a valorii unei întreprinderi, participării sau acțiuni, prin folosirea uneia sau mai multor metode prin care valoarea este estimată prin convertirea beneficiilor anticipată în valoarea capitalului;
- *Abordarea prin comparații* - o cale generală de estimare a valorii unei întreprinderi, participării sau acțiuni prin folosirea uneia sau mai multor metode care compară subiectul evaluat cu alte întreprinderi similare, participării sau acțiuni similare care au fost vandute.

Rezumatul valorilor obținute:

- Valoarea acțiunii prin metoda activului net corectat este de: 2,9305 lei/acțiune
- Valoarea rezultată prin metoda fluxurilor financiare actualizate este de: 2,9700lei/acțiune.
- Valoarea rezultată prin metoda comparației este de: 2,9713lei/acțiune.

Sediul Central
B-dul 21 Decembrie 1989 nr. 104
Cluj-Napoca 400 124, România
Tel: (+4) 0264.430.564
Fax: (+4) 0264.431.718
E-mail: office@btsecurities.ro
www.btsecurities.ro

0264431718

8

Opinia evaluatorului privind valoarea unei acțiuni a societății comerciale AVICOLA BRASOV este 2,9700lei/acțiune.

Raportul de evaluare poate fi consultat și de acționarii societății emitente conform dispozițiilor Decizie C.N.V.M. nr.1501/20.10.2009, la sediul BT SECURITIES S.A. („Intermediarul”), societatea de servicii de investiții financiare care intermediază Oferta

6. DURATA OFERTEI PUBLICE

Oferta va fi inițiată după cel puțin 3 zile lucrătoare de la data publicării Anunțului de Ofertă, având o durată de 15 zile lucrătoare, începând din data de 29.11.2011 până la data de 20.12.2011. Oferta ar putea fi prelungită în conformitate cu procedurile stipulate în secțiunea Modificarea Ofertei.

Termenul de valabilitate este cel stipulat în Anunțul de Ofertă și în decizia de aprobare emisă de către CNVM. La expirarea valabilității sale, oferta devine caducă. Oferta este irevocabilă pe întreaga perioadă de derulare a acestela.

Anunțul de Ofertă va fi publicat în două cotidiane de difuzare națională, iar documentul de ofertă va fi comunicat pieței pe care se tranzacționează acțiunile emitentului la data publicării anunțului de ofertă, pe suport de hârtie și suport electronic. În același timp, documentul de ofertă, precum și raportul de evaluare va fi pus la dispoziția acționarilor la sediul BT SECURITIES S.A. („Intermediarul”), societatea de servicii de investiții financiare care intermediază Oferta.

7. MODIFICAREA OFERTEI PUBLICE

Pe întreaga durată de derulare a Ofertei, Ofertantul poate modifica termenii inițiali ai Ofertei.

Modificările sunt valabile numai după aprobarea acestora de către C.N.V.M., în conformitate cu legile aplicabile în materie, și după ce acestea au fost făcute publice printr-un anunț în aceleași ziare în care a fost publicat anunțul publicitar de lansare a ofertei.

Oferta poate fi modificată cel puțin în sensul prelungirii perioadei de derulare sau/și în sensul majorării prețului de ofertă. În cazul majorării prețului de ofertă inițial, toți subscritorii, inclusiv cei care au subscris acțiuni anterior modificării prețului, vor primi prețul majorat.

8. INTERMEDIARUL OFERTEI PUBLICE DE PRELUARE

Oferta publică este intermediată de către societatea de servicii de investiții financiare BT SECURITIES S.A., societate autorizată de C.N.V.M. prin decizia nr. 2330/22.07.2003, cu sediul în Cluj-Napoca, str. 21 Decembrie 1989 nr. 104, care se angajează să desfășoare toate serviciile financiare necesare în derularea Ofertei Publice de Preluire.

Sediul Central
B-dul 21 Decembrie 1989 nr. 104
Cluj-Napoca 400 124, România
Tel: (+4) 0264.430.564
Fax: (+4) 0264.431.718
E-mail: office@btsecurities.ro
www.btsecurities.ro

0264431718

8

Intermediarul ofertei publice de preluare își asumă responsabilitatea pentru completitudinea și acuratețea informațiilor preluate, precum și asupra informațiilor care nu reprezintă responsabilitatea Emitentului și/sau a Ofertantului.

9. LOCUL, PROGRAMUL ȘI METODA PENTRU DEPUNEREA ACȚIUNILOR

Subscrierea de către acționari în cadrul ofertei se poate realiza pe întreaga perioadă de desfășurare a ofertei, în zilele lucrătoare între orele 09:00 -17:00, cu excepția datei de închidere a ofertei, când programul va fi 09:00-13:00.

Subscrierea în termenii menționați mai sus va fi realizată în următoarele locuri:

- La sediul central al intermediarului BT Securities S.A., situat în B-dul. 21 Decembrie 1989 nr. 104, tel. 0264-430.564 sau al agențiilor BT SECURITIES S.A. autorizate de C.N.V.M.
- la sediul altor intermediari autorizați de C.N.V.M., care vor putea furniza datele și formularele necesare subscrierii.

Acceptarea ofertei devine validă prin completarea în două exemplare a Formulelor de Subscriere și prin prezentarea, în original, a extrasului de cont de la registrul independent al acționarilor, precum și a documentelor de identitate buletin/ pașaport, documente necesare calculării, reținerii și efectuării plății impozitului pe câștigul de capital, iar pentru persoane juridice - copie a codului unic de înregistrare, certificat de rezidență fiscală eliberat de autoritățile fiscale ale statului de rezidență în cazul persoanelor juridice străine

Acțiunile pot fi retrase de la vânzare de către vânzător pe toată durata ofertei. În acest caz, documentele depuse în original se vor returna proprietărilor.

Oferta publică de preluare se va desfășura cu folosirea exclusivă a sistemelor Bursei de Valori București, derularea și decontarea ofertei realizându-se conform procedurilor privind oferta publică de preluare emise de către entitatea menționată. Intermediarul își asumă răspunderea exclusiv față de derularea Ofertei și de respectarea normelor CNVM,

10. MODALITATEA DE REALIZARE A PLĂȚII ACȚIUNILOR

Plata acțiunilor se va realiza în termen de maximum trei zile lucrătoare de la data decontării (termen prevăzut de legislația în vigoare). Plata se va realiza prin mandat poștal cu confirmare de primire sau prin virament bancar în contul indicat de subscritor, conform celor specificate în formular.

11. FONDURILE FOLOSITE ȘI MODALITATEA DE GARANTARE A PLĂȚII ACȚIUNILOR

Ofertantul va furniza, din surse proprii, fondurile necesare finanțării achiziției de acțiuni subscrise pe perioada Ofertei.

Fondurile folosite pentru Cumpărare reprezintă fonduri proprii ale OFERTANTULUI - în valoare de _____ lei, din care 30%, respectiv _____ lei se găsesc în contul BT SECURITIES S.A. deschis la Banca Transilvania - Cluj-Napoca, iar restul sumei necesare închiderii Ofertei Publice de Preluare Obligatorie se afla în posesia ofertantului și

Sediul Central
B-dul 21 Decembrie 1989 nr. 104
Cluj-Napoca 400 124, România
Tel: (+4) 0264.430.564
Fax: (+4) 0264.431.718
E-mail: office@btsecurities.ro
www.btsecurities.ro

urmează a fi virate cu cel puțin 3 zile înaintea datei de închidere a acesteia, conform autorizației emise de CNVM.

12. PLANURILE OFERTANTULUI

Ofertantul intenționează să sprijine S.C. AVICOLA S.A. BRAȘOV în activitățile care au ca scop creșterea cotei de piață a acesteia și creșterea valorii Emitentului. La data întocmirii prezentului Document de Ofertă, Ofertantul nu intenționează să schimbe managementul actual al Emitentului sau obiectul principal de activitate.

În urma derulării Ofertei, în funcție de rezultatele acesteia și în conformitate cu prevederile legislației pieței de capital, Ofertantul ia în considerare oportunitatea retragerii de la tranzacționare a acțiunilor emise de S.C. AVICOLA S.A. BRAȘOV.

Potrivit art. 206 din Legea 297 /2004, ca urmare a derulării Ofertei publice de preluare adresată tuturor acționarilor, cu excepția celor care acționează în mod concertat cu Ofertantul, și pentru toate deținerile acestora, Ofertantul are dreptul să solicite acționarilor care nu au subscris în cadrul Ofertei să îi vândă respectivele acțiuni, la un preț echitabil, dacă acesta se află în una din următoarele situații:

- a) deține acțiuni reprezentând mai mult de 95% din capitalul social al S.C. AVICOLA S.A. BRAȘOV sau;
- b) a achiziționat în cadrul Ofertei publice de preluare acțiuni reprezentând mai mult de 90% din numărul de acțiuni vizate în cadrul Ofertei.

În cadrul unei oferte publice de preluare obligatorii, prețul oferit în cadrul ofertei se consideră a fi un preț echitabil.

Dreptul prevăzut la art. 206 din Legea nr. 297/2004 poate fi exercitat în termen de trei luni de la data închiderii ofertei.

Potrivit art. 207 din Legea 297/2004 ca urmare a Ofertei, orice acționar minoritar are dreptul de a solicita Ofertantului achiziționarea acțiunilor deținute la un preț echitabil, în condițiile în care Ofertantul deține mai mult de 95% din capitalul social al S.C. AVICOLA S.A. BRAȘOV.

Prețul va fi determinat în conformitate cu art. 74 alin. 4 din Regulamentul CNVM nr. 1/2006, așa cum a fost modificat prin Regulamentul 31/2006.

Sediul Central
B-dul 21 Decembrie 1989 nr. 104
Cluj-Napoca 400 124, România
Tel: (+4) 0264.430.564
Fax: (+4) 0264.431.718
E-mail: office@btsecurities.ro
www.btsecurities.ro

Dreptul prevăzut la art. 207 din Legea nr. 297/2004 poate fi exercitat în termeni de trei luni de la data închiderii ofertei.

Prezentul Document de Ofertă a fost întocmit pe baza informațiilor prezentate de Ofertant. Ofertantul declară pe proprie răspundere ca informațiile furnizate sunt complete, reale și exacte și reflectă situația reală a Ofertantului.

Verificând conținutul acestui document, POPA IOAN, persoană fizică, cu domiciliul în Alba Iulia, Str. Tudor Vladimirescu, nr. 20, Jud. Alba, identificat cu CI seria AX nr. 390753, acceptă responsabilitatea pentru conținutul acestuia și confirmă că informațiile prezentate sunt în conformitate cu realitatea și că nu conțin omisiuni sau declarații neadevărate de natură să afecteze semnificativ conținutul documentului.

BT Securities SA, cu sediul în Cluj-Napoca, Bld. 21 Decembrie 1989, nr. 104, reprezentată de către Rareș NILAȘ - Director General, în calitate de intermediar al ofertei publice de preluare obligatorie a acțiunilor S.C. AVICOLA S.A. BRAȘOV, declară că după cunoștințele sale, informațiile prezentate în Documentul de ofertă publică sunt în conformitate cu realitatea și nu conțin omisiuni de natură să afecteze semnificativ conținutul acestuia.

OFERTANT

POPA IOAN

INTERMEDIAR
BT SECURITIES S.A.
Director General
RAREȘ NILAȘ



Sediul Central
B-dul 21 Decembrie 1989 nr. 104
Cluj-Napoca 400 124, România
Tel: (+4) 0264.430.564
Fax: (+4) 0264.431.718
E-mail: office@btsecurities.ro
www.btsecurities.ro

0264431718 8

FORMULAR DE SUBSCRIERE A ACTIUNILOR SOCIETĂȚII S.C. AVICOLA S.A. BRASOV ÎN CADRUL OFERTEI PUBLICE DE PRELUARE OBLIGATORIE INTERMEDIATĂ DE S.S.I.F. BT SECURITIES S.A. APROBATĂ PRIN DECIZIA C.N.V.M. NR. _____

Incheiat între:

Societatea de servicii de investitii financiare _____, cu sediul _____, str. _____, cod postal _____, telefon _____, fax _____, e-mail: _____, adresa Web _____, societate având codul unic de înregistrare _____, înmatriculată la O.R.C. Cluj sub nr. J12/3156/1994, capital social subscris și varsat de _____, având contul bancar nr. _____ deschis la _____ sucursala _____, autorizată de Comisia Națională a Valoilor Mobiliare prin Decizia nr. _____, reprezentată legal de dl. _____, în calitate de Director General, prin dl. (d-na) _____ în calitate de ASIF/ADEL, denumită în continuare Intermediar,

și

- A - Persoane fizice
- B - Persoane juridice

A. Persoane fizice

Nume și prenume _____ Pseudonim _____
 Data și locul nașterii _____ Cod numeric personal _____
 Act identitate (B.I./C.I./Pasaport) Seria _____ nr. _____ eliberat de _____ la data _____
 Domiciliul stabil: str. _____ Nr. _____ Bl. _____ Scara _____ Etaj _____ Ap _____
 Localitate _____ Judet/Sector _____ Cod postal _____ Tara _____
 Resedința: Str. _____ Nr. _____ Bl. _____ Scara _____ Etaj _____ Ap _____
 Localitate _____ Judet/Sector _____ Cod postal _____ Tara _____
 Cetățenie _____ Naționalitate _____ Tara de origine _____ Rezident Nerezident
 Telefon domiciliu _____ Telefon serviciu _____ Telefon mobil _____
 Fax _____ E-mail _____
 Locul de muncă _____ Obiect de activitate _____
 Sediul social _____ Profesia _____ Funcția _____
 Cont bancar nr. _____ deschis la _____
 sucursala _____, reprezentat prin dl/d-na _____
 conform procurii autentificate anexată la prezentul formular.

B - Persoane juridice

Denumire client _____ Forma și structura juridică _____
 Sediul social: Str. _____ Nr. _____ Bl. _____ Scara _____ Etaj _____ Ap _____
 Localitate _____ Judet/Sector _____ Cod postal _____ Tara _____
 Sediul central/sucursalei: str. _____ Nr. _____ Bl. _____ Scara _____ Etaj _____ Ap _____
 Localitate _____ Judet/Sector _____ Cod postal _____ Tara _____

0264431718

8

 Rezident Nerezident

Telefon _____ Fax _____ E-mail _____

Adresa Web _____ Capital social subscris si varsat _____

Nr. de ordine O.N.R.C. _____ Certificat de inregistrare: Seria _____ Nr. _____

Data eliberarii _____ Cod fiscal/C.U.I. _____ Cont bancar nr. _____

Deschis la _____ sucursala _____

reprezentata legal prin dl/d-na _____ sau/si

prin reprezentantul imputernicit al acesteia, dl/d-na _____,

conform imputernicirii date de organul abilitat/imputernicirii autentificate, anexata la prezentul formular.

in calitate de Client,

au convenit asupra incheierii prezentului Formular de Subscriere in urmatoarele conditii:

I. Prevederi Generale

1.1. Clientul si Intermediarul sunt de acord sa efectueze toate operatiunile si activitatile necesare executarii obligatiilor contractuale in conformitate cu legislatia specifica in vigoare si cu reglementarile Bursei de Valori Bucuresti si ale Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare.

1.2. Clientul cunoaste ca instrumentele financiare care fac obiectul acestui formular sunt emise in general prin inscriere in cont si nu pot fi tranzactionate decat prin procedurile specifice acestei forme.

II. Obiectul Formularului de Subscriere

2.1. Obiectul prezentului formular il constituie subscrierea in cadrul ofertei publice de preluare obligatorie („Oferta”) de actiuni emise de S.C. AVICOLA S.A. BRASOV.

III. Drepturile si Obligatiile Intermediarului**3.1. Drepturi**

1. de a solicita Clientului toate informatiile, datele, documentele ce ar fi necesare in scopul verificarii identitatii acestuia si/sau a reprezentantului legal/imputernicitul Clientului;

2. de a refuza deschiderea de cont pentru Client, initierea oricaror operatiuni sau realizarea tranzactiilor, precum si dreptul de a inceta orice operatiune in cazul in care este in incapacitate sa realizeze identificarea Clientului, conform prevederilor Regulamentului CNVM nr. 5/2008, a prezentului formular si a normelor legale in vigoare;

3. de a refuza executarea ordinului Clientului, conform prezentului formular de subscriere, in situatia in care instrumentele financiare nu sunt disponibile in cont pana la momentul tranzactiei;

3.2. Obligatii

1. In baza prezentului formular de subscriere, Intermediarul deschide, opereaza si mentine in evidentele sale un cont, in vederea efectuarii platilor si incasarilor aferente operatiunilor cu instrumente financiare;

2. sa tina evidenta si sa stocheze toate instructiunile, operatiunile si documentele ce determina modificarea pozitiiilor din cadrul contului de numerar si de instrumente financiare ale Clientului.

3. sa tina evidenta separata a operatiunilor cu instrumente financiare si numerar in contul deschis in numele Clientului la Intermediar. Intermediarul utilizeaza conturi individuale si/sau sistemul de conturi globale pentru tranzactionarea instrumentelor financiare si mentine, in cazul conturilor globale, subconturi individuale de instrumente financiare si numerar pentru fiecare Client, inregistrand zilnic in evidentele proprii miscarile si detinerile pe fiecare investitor, in conformitate cu prevederile art. 151 alin. (2) din Legea nr. 297/2004;

4. sa notifice Clientului executarea ordinelor sale, in termen de 24 de ore de la data executarii, prin transmiterea formularului de confirmare a executarii ordinelor prin unul din mijloacele de comunicare stabilite in prezentul formular;

0264431718

8

5. Intermediarul crediteaza contul de numerar al clientului cu:

- sumele nete de bani obtinute ca venituri in urma tranzactiilor efectuate cu instrumente financiare, dupa deducerea comisioanelor;
- orice alte venituri banesti ce se cuvin clientului din executarea prezentului formular;

6. Intermediarul debiteaza contul de numerar al clientului cu sumele datorate de client pentru decontarea tranzactiilor efectuate pe contul clientului, precum si cu comisioanele mentionate;

7. sa efectueze schimbul valutar in cazul in care Clientul solicita retragerea din cont a unei sume disponibile in lei (cu exceptia sumelor necesare pentru finalizarea tranzactiilor aflate in stare de executie sau de decontare), prin virament in valuta. Schimbul valutar se va efectua la cursul de schimb stabilit de Intermediar, conform politicii interne;

8. Intermediarul actioneaza numai pe baza instructiunilor clientului, exceptand cazurile expres prevazute de lege;

9. toate sumele din creditul contului de numerar al Clientului sunt platibile la simpla cerere a acestuia, in termen de 3 zile lucratoare de la efectuarea tranzactiei, respectiv la data decontarii ofertei, prin ordin de plata transmis catre banca clientului sau prin mandat postal;

10. decontarea sumelor in numerar si transferul instrumentelor financiare aferente tranzactiilor dispuse in baza prezentului formular vor fi efectuate de catre Intermediar;

11. Intermediarul pastreaza confidentialitatea informatiilor privind tranzactiile clientului si utilizeaza aceste informatii in conformitate cu reglementarile B.V.B. si ale Comisiei Nationale a Valoriilor Mobiliare.

IV. Drepturile si Obligatiile Clientului**4.1. Drepturi**

1. clientul are dreptul sa revoce subscrierea de actiuni, din cadrul formularului de subscriere, prin completarea formularului de revocare conform documentului de oferta;
2. de a beneficia fara interdictie de sumele disponibile din contul de numerar al Clientului deschis la Intermediar in conditiile prezentului formular;
3. de a refuza cursul de schimb obtinut de Intermediar. In acest caz, sarcina efectuarii schimbului valutar se transfera Clientului;
4. de a obtine oricand, la solicitarea sa, copii ale documentelor aferente activitatii de tranzactionare derulate pe contul sau de catre Intermediar, in conformitate cu dispozitiile prezentului formular.

4.2. Obligatii

1. sa prezinte Intermediarului, la data incheierii prezentului formular, actele de identitate /documentele de identificare, precum si orice alt act solicitat de Intermediar in mod legal, in scopul incheierii si/sau executarii formularului si sa furnizeze toate informatiile solicitate in cadrul prezentului formular;
2. sa puna la dispozitia Intermediarului instrumentele financiare ce fac obiectul prezentului formular, cel tarziu pana la data efectuarii tranzactiei;
3. sa garanteze fata de Intermediar si fata de oricare alta persoana/entitate ca este proprietarul instrumentelor financiare transferate in conturile sale si ca nu exista nicio cauza care sa impiedice sau sa afecteze transferul dreptului de proprietate asupra instrumentelor financiare sau a oricarui dintre atributele acestui drept;
4. sa-si asume toate comisioanele de transfer bancar in valuta precum si diferentele de curs valutar generate de schimbul valutar;
5. Clientul isi reglementeaza personal obligatiile cu administratia financiara privind impozitarea profitului, pe baza Raportului de castiguri primit de la S.S.I.F. Impozitarea se efectueaza in conformitate cu prevederile Codului fiscal in vigoare.
6. sa notifice Intermediarul in cazul in care Clientul detine calitatea de persoana initiata in raport cu emitentul ale carui actiuni fac obiectul prezentului formular de subscriere, conform Art. 150 din Regulamentul CNVM nr. 1/2006;
7. sa autorizeze Intermediarul sa transfere de la Depozitarul Central, in numele si pe contul sau numarul de actiuni subscribe in cadrul ofertei, cu simbolul AVLE;
8. Clientul declara si garanteaza Intermediarului ca:

0264431718

8

- i. are capacitatea si, dupa caz, imputernicirea sa incheie acest formular de subscriere;
- ii. informatiile furnizate sunt adevarate si complete;
- iii. este proprietarul exclusiv si de drept al instrumentelor financiare care fac obiectul operatiunilor desfasurate in baza prezentului formular de subscriere si detine toate drepturile, puterile si autoritatea de a efectua operatiuni cu instrumentele financiare in baza prezentului formular de subscriere;
- iv. nicio persoana nu detine vreun drept prezent, viitor sau potential de a solicita subscrierea, conversia, rascumpararea sau transferul de orice fel al instrumentelor financiare si/sau nu detine vreun drept de a fi inscris in registrul actionarilor ca detinator al respectivelor instrumente financiare;
- v. nu exista nicio sarcina care sa greveze instrumentele financiare ce fac obiectul unei operatiuni in baza prezentului formular de subscriere precum si nici alte contracte, intelegeri sau obligatii de a greva cu sarcini respectivele instrumente financiare;
- vi. nicio persoana nu a ridicat vreo pretentie care are ca obiect drepturile de mai sus sau beneficiul unor asemenea sarcini;
- vii. a citit si a inteles termenii Documentului de oferta publica si isi asuma riscurile ce decurg din tranzactiile cu instrumente financiare. Neintelegera termenilor si riscurilor aferente nu va face prezentul formular de subscriere nul sau anulabil, iar Clientul este si va fi in continuare responsabil de riscurile ce decurg din deciziile de investitii luate si tranzactiile cu instrumente financiare efectuate;
- viii. prin semnarea prezentului formular isi da consimtamantul pentru ca Intermediarul in calitate de operator de date cu caracter personal, sa prelucreze orice date cu caracter personal si orice alte informatii furnizate, in scopul constituirii bazelor de date despre clienti precum si in cadrul relatiei operatorului cu autoritatile competente si/sau cu alte entitati pentru care predarea bazelor de date este prevazuta prin obligatii legale.

V. Comisionul si modalitatea de plata

5.1. Pentru efectuarea tranzactiei, clientul datoreaza Intermediarului un comision de _____% din valoarea tranzactiei.

5.2. Intermediarul procedeaza la retinerea comisionul mentionat la punctul 5.1. prin deducerea acestuia din valoarea totala a tranzactiei. In cazul vanzarii de instrumente financiare de catre Client, plata comisioanelor se face prin deducerea lor din suma totala platita Clientului. Deducerea comisioanelor se va face direct de catre Intermediar.

5.3. Suma provenita in urma vanzarii actiunilor se va transmite clientului in modalitatea aleasa de acesta, respectiv:

mandat postal cu confirmare de primire la adresa (daca difera de cea declarata in prima pagina a Formularului):

localitatea _____, str. _____ Nr. _____ Bl. _____ Scara _____ Etaj _____ Ap. _____
judet _____, nume beneficiar _____

virament bancar:

cont nr. _____
deschis la _____, sucursala/agentia _____
nume beneficiar _____

VI. Durata

6.1. Prezentul Formular de Subscriere se incheie pe perioada de derulare a Ofertei, respectiv ___/___/2011-___/___/2011.

VII. Corectii

7.1. Confirmarile, extrasele de cont sau orice alte comunicari transmise de catre societatea de servicii de investitii financiare clientului, se considera a fi corecte si aprobate de catre client, daca in termen de 5 zile de la transmiterea acestora de catre Intermediar, clientul nu a emis nicio instiintare scrisa acestela, prin care sa semnaleze aparitia anumitor nereguli.

0264431718

8

7.2. După expirarea acestui termen, datele se considera însușite de către client și nicio corectie ulterioară nu mai poate avea loc.

VIII. Revocabilitatea Formularului

8.1. Orice subscriere efectuată în cadrul ofertei publice menționate prin semnarea prezentului formular de subscriere este revocabilă până în ultima zi de valabilitate a ofertei.

IX. Litigii și legea aplicabilă Formularului de Subscriere

9.1. Partile vor încerca să soluționeze în primul rând pe cale amiabilă orice diferend intervenit între parti în legătură cu interpretarea, încheierea, executarea și încetarea prezentului Formular de Subscriere.

9.2. În situația în care diferendul nu se soluționează pe cale amiabilă, el va fi supus instanțelor române competente de la sediul Intermediarului.

9.3. Litigiul se soluționează conform legislației civile și altor acte normative incidente în materie emise de forurile competente.

9.4. Legea aplicabilă este legea română.

X. Dispoziții Finale

10.1. Clauzele prezentului formular nu pot fi anulate sau modificate verbal. Orice modificări ale prezentului formular de subscriere se realizează numai prin acordul scris al partilor.

10.2. Prezentul Formular de Subscriere încetează la expirarea termenului menționat la art. 6.1. Încetarea Formularului de Subscriere nu exonerează partile de îndeplinirea obligațiilor contractuale ce le revin până la data încetării acestuia.

10.3. SSIF/IC _____ SA, în calitate de Intermediar, nu bonifică dobânda la disponibilitățile banesti ale Clientului.

10.4. Toate comunicările în legătură cu prezentul Formular de Subscriere vor fi efectuate în limba română.

10.5. Prin semnarea prezentului formular, Clientul își da acceptul ca raportul de confirmare a tranzacției să fie transmis la:

la adresa de e-mail; (în cazul comunicării prin e-mail, Intermediarul va utiliza semnatura electronică pentru transmiterea raportului de confirmare).

la numărul de fax;

la domiciliul clientului prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire, conform datelor furnizate de Client în prima pagină a formularului.

10.6. Prin semnarea prezentului formular clientul declară ca:

- scopul și natura operațiunii este subscrierea de acțiuni SC AVICOLA SA BRASOV în cadrul ofertei publice de preluare obligatorie;
- este beneficiarul real al serviciilor? DA NU în acest caz se completează Anexa nr.1 la prezentul formular.
- detine funcție publică importantă? NU DA în acest caz se completează Anexa nr.2 la prezentul formular.
- imputernicitul clientului detine funcție publică importantă? NU E CAZUL NU DA în acest caz se completează Anexa nr.2 la prezentul formular.

10.7. SSIF BT Securities SA nu este responsabilă pentru neregularitățile aparute în relația Clientului cu alt Intermediar, societatea de servicii de investiții financiare/instituția de credit care i-a preluat formularul de subscriere.

Subsemnatul/Subscrișul _____

reprezentat/reprezentată prin dl./dna _____

VA ROG SA VINDETI UN NUMAR DE _____ ACTIUNI emise de S.C. AVICOLA S.A. BRASOV, AFLATE IN PROPRIETATEA MEA, LA PRETUL DE _____ LEI/ACTIUNE, IN CONFORMITATE CU DOCUMENTUL DE OFERTA PUBLICA.

0264431718

8

Autorizez societatea de servicii de investitii financiare care mi-a preluat formularul de vanzare sa transfere in contul meu actiunile cu simbolul AVLE de la Depozitarul Central, in scopul exclusiv al executarii tranzactiei.

Clientul declara pe proprie raspundere ca a achizitionat actiunile AVLE dupa cum urmeaza:

Modalitate achizitionare		Nr. actiuni	Pret mediu (le/actiune)
Prin Programul de Privatizare in Masa (PPM)			
Prin tranzactii / alte modalitati de achizitie	Mai putin de 365 zile*		
	Mai mult de 365 zile		

* Va rugam sa mentionati data achizitiei actiunilor

Am luat la cunostinta de continutul Documentului de Oferta Publica de Preluare, am inteles si acceptat conditiile acestuia.

Incheiat astazi, ___/___/2011, in doua exemplare, cate unul pentru fiecare parte semnatară.

Nume si prenume client

Semnatura(Stampila)

Nume si prenume A.S.I.F.

Decizia CNVM nr. _____

Semnatura _____

Stampila _____