

**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.**

## **DOCUMENT DE OFERTA PUBLICA DE PRELUARE OBLIGATORIE A**

**S.C. MATCON S.A. Bistrita**

### **1. Identificarea societatii vizate (Emitentului).**

**Emitentul** este SC Matcon SA Bistrita, persoana juridica romana, inregistrata la ORC Bistrita, sub nr.J06/10/05.02.1991, CUI 564662, cu sediul social in localitatea Bistrita, str. Romana, nr.17A, judetul Bistrita-Nasaud.

Capitalul social al SC Matcon SA Bistrita este de 1.056.362,5 lei impartit in 422.545 actiuni, fiecare cu valoarea nominala de 2,5 lei/actiune.

Structura sintetica consolidata a actionarilor SC Matcon SA Bistrita la data de 17.05.2011 se prezinta astfel:

- Ilisuan Ioan, persoana fizica romana, cu o detinere de 150.000 actiuni, reprezentand 35,4992% din capitalul social total,
- Irimies-Buia Teodor-Cornel, persoana fizica romana, cu o detinere de 146.931 actiuni reprezentand 34,7729% din capitalul social total,
- Alti actionari persoane fizice cu o detinere de 124.644 actiuni, reprezentand 29,4984% din capitalul social total,
- Alti actionari persoane juridice cu o detinere de 970 actiuni, reprezentand 0.2296% din capitalul social total.

Activitatea principala a SC Matcon SA Bistrita este: "Fabricarea elementelor din beton pentru constructii" – Cod CAEN 2361. In baza legii 85/2006, conform sentintei civile nr. 1064/15.12.2006 a Tribunalului Bistrita Nasaud societatea a fost in reorganizare judiciara pana la data de 21.05.2009 cand se dispune inchiderea procedurii de insolventa prin reorganizarea si continuarea activitatii conform sentintei comerciale 383/2009.



## 2. Identificarea Ofertantului.

**Ofertantul este Ilisuan Ioan**, persoana fizica romana, identificata cu CI seria XB, nr.293448, cu domiciliul in Mun. Bistrita, cartier. Unirea, nr. 94B, judetul Bistrita Nasaud.

## 3. Identitatea persoanelor care actioneaza in mod concertat cu Ofertantul sau societatea vizata.

Ilisuan Ioan în calitate de Ofertant cu o deținere de 35,49% din capitalul social al SC Matcon SA Bistrita acționează în mod concertat, in ceea ce priveste SC Matcon SA Bistrita cu Irimies-Buia Teodor-Cornel, persoana fizica română, cu domiciliul în Bistrita, str. Lucian Blaga, nr.10, jud. Bistrita Nasaud, identificat cu CI seria XB, nr. 224837, care detine in prezent un număr de 146.931 actiuni reprezentand 34,77% din capitalul social al SC Matcon SA Bistrita.

## 4. Numarul de actiuni emise de societatea vizata care sunt detinute de ofertant si de grupul de persoane cu care actioneaza in mod concertat

Ilisuan Ioan detine in prezent un numar de 150.000 actiuni, reprezentand 35,49% din totul actiunilor emise de SC Matcon SA Bistrita, pe care le-a obtinut prin achizitie de pe piata XMBS in data de 13.06.2008 platind un pret de 2,5 lei pe actiune.

Irimies-Buia Teodor-Cornel detine in prezent un numar de 146.931 actiuni, reprezentand 34,77% din totul actiunilor emise de SC Matcon SA Bistrita, pe care le-a obtinut prin achizitie de pe piata XMBS in data de 13.06.2008 platind un pret de 2,5 lei pe actiune.

**Ilisuan Ioan și Irimies-Buia Teodor-Cornel dețin împreună un număr de 296.931 acțiuni emise de SC Matcon SA Bistrita reprezentând 70,27% din capitalul social al SC Matcon SA Bistrita.**

## 5. Numarul si clasa de valori mobiliare care face obiectul ofertei publice de preluare.

Prin prezenta Oferta Publica, **Ilisuan Ioan**, in calitate de Ofertant vizeaza achizitionarea unui numar de 125.614 actiuni comune, nominative, liber tranzactionabile si emise in forma dematerializata si care reprezinta 29,73% din capitalul social total al Emitentului.

## 6. Pretul Ofertat si modalitatea de determinare a acestuia.

Ilisuan Ioan in calitate de ofertant doreste sa achizitioneze toate actiunile **SC Matcon SA Bistrita** care sunt in circulatie si nu sunt detinute de catre acesta si persoana cu care actioneaza in mod concertat, adica un numar de 125.614 actiuni, reprezentand 29,73% din capitalul social al Emitentului la un pret de 2,95 lei/actiune. Valoarea totala a ofertei publice este de 370.581,3 lei. Pretul oferit poate fi majorat de Ofertant pe durata ofertei cu aprobarea prealabila a CNVM. Actionarii care au acceptat oferta inainte de modificarea ei, vor primi pretul majorat.



Modalitatea de determinare a acestuia. Pretul de achizitie a fost stabilit conform prevederilor art. 68, al. 4, din Regulamentul CNVM nr.1/2006. Stabilirea pretului a fost facuta pe baza Raportului de evaluare, elaborat la data de 15.05.2011 de catre SC ROMCONST CONSULTING SRL Baia Mare.

In cadrul raportului de evaluare s-au folosit metodele de evaluare prevazute de standardele ANEVAR.

Prețul oferit în cadrul ofertei publice de preluare obligatorii este cel puțin egal cu cel mai mare preț dintre următoarele valori determinate:

- prețul mediu ponderat de tranzacționare, aferent ultimelor 12 luni anterioare datei de depunere la C.N.V.M. a documentației de ofertă : **2,06 lei/actiune;**
- valoarea activului net al societății, împărțit la numărul de acțiuni aflat în circulație, conform ultimei situații financiare : **2.62 lei/actiune;**
- valoarea acțiunilor rezultate dintr-o expertiză efectuată în conformitate cu standardele internaționale de evaluare:

- **metode bazate pe valori patrimoniale** (metoda activului net contabil si metoda activului net corectat) – folosesc informatiile furnizate de situatiile financiare la data de 31 martie 2011, conform balantei de verificare intocmita la acesta data. Corectia se face fie in sensul cresterii valorii reale, fie in sensul diminuarii valorii activului net contabil. Diminuarea sau cresterea se determina in functie de utilitatea bunului respectiv.

Valoarea activului net contabil este data de valoarea activelor fixe corectate insumate cu valoarea activelor circulante corectate, din care se scad datoriile totale.

- **2.62 lei/actiune, obtinut prin metoda activului net contabil**

Valoarea s-a obtinut pe baza urmatorului calcul:  $1.106.430 \text{ lei} : 422.545 \text{ actiuni} = 2,62 \text{ lei/actiune}$

Activul net contabil corijat - pentru corijare s-au folosit rezultatele evaluarii. Creantele au fost evaluate tinandu-se cont de vechimea lor, fiind corectate cele cu vechime a scadentei mai mare de un an. Imobilizarile financiare au fost evaluate tinandu-se cont de valoarea lor.

- **2.95 lei/actiune, obtinut prin metoda activului net contabil corectat**

Valoarea s-a obtinut pe baza urmatorului calcul:  $1.250.200 \text{ lei} : 422.545 \text{ actiuni} = 2,95 \text{ lei/actiune}$

- **metode bazate pe actualizarea cash-flow-urilor libere** – deriva din teoria utilitatii, care confera o anumita valoare unui bun achizitionat numai in masura in care cumparatorul realizeaza o satisfactie din achizitia respectiva. Fundamentarea elementelor necesare evaluarii financiare se bazeaza pe concluziile analizei - diagnostic, pe punctele forte si punctele slabe rezultate din analiza swot. S-a pornit de la Bugetul activitatii generale, pe perioada 2010-2014.

- **2.10 lei/actiune, obtinut prin metoda fluxurilor actualizate**

Valoarea s-a obtinut pe baza urmatorului calcul:  $887.492 \text{ lei} : 422.545 \text{ actiuni} = 2,10 \text{ lei/actiune}$

Actiunile **SC Matcon SA Bistrita** se tranzactioneaza prin sistemul tehnic al BVB XMBS, simbolul societatii fiind MAIT. Ultima tranzactie efectuata cu actiunile MAIT s-a realizat in data de 05.09.2011 la pretul de



1,55 lei/actiune. Pentru perioada 14.06.2010 - 13.06.2011 pretul mediu ponderat de tranzactionare a fost de 2,11 lei/actiune.

#### 7. Perioada de derulare a ofertei publice de preluare.

Oferta publica de preluare obligatorie a **SC Matcon SA Bistrita**, aprobata de catre CNVM in baza deciziei nr. 841/06.09.2011, se desfasoara cu folosirea exclusiva a sistemului de tranzactionare BVB XMBS in perioada 13.09.2011 - 24.10.2011.

Anuntul de oferta publica va fi publicat in cel putin doua cotidiane de difuzare nationala. Documentul de oferta va fi pus la dispozitia investitorilor pe perioada derularii ofertei publice in mod gratuit, pe suport de hartie cel putin la sediile Emitentului si ale SSIF BROKER SA si va fi comunicat pietei pe care se tranzactioneaza actiunile SC Matcon SA Bistrita, ulterior aprobarii, pe suport de hartie si suport electronic, la data publicarii anuntului de oferta. Documentul de oferta va fi accesibil investitorilor si-n format electronic pe site-ul intermediarului (www.ssifbroker.ro).

Perioada de valabilitate a ofertei este de **30 zile lucratoare** de la data initierii Ofertei publice, putind fi extinsa de catre ofertant cu aprobarea prealabila a CNVM. Prezenta Oferta publica este irevocabila pe intreaga perioada de derulare a acesteia. Orice modificare a termenilor ofertei se va publica in aceleasi conditii ca si anuntul publicitar. La data expirarii valabilitatii sale, oferta devine caduca.

Oferta publica de preluare obligatorie poate fi initiata dupa cel putin trei zile lucratoare de la data publicarii anuntului de oferta.

#### 8. Locurile de subscriere si programul de lucru cu publicul.

Actionarii pot accepta prezenta oferta publica prin completarea a doua copii ale formularului de subscriere la **orice intermediar** autorizat de CNVM. In formularul de acceptare a ofertei se vor mentiona urmatoarele: numele si adresa actionarului, numarul de actiuni depuse, data expirarii ofertei publice de preluare obligatorii, data platii actiunilor, faptul ca actiunile depuse pot fi retrase in orice moment inainte de data expirarii ofertei, precum si mentiunea "Am luat la cunostinta de continutul documentului de oferta publica, am inteles si acceptat conditiile acestuia". Pe langa completarea acestui formular, actionarii vor trebui sa prezinte la subscriere, in original, extrasul de cont de la Depozitarul Central, impreuna cu un document de identificare pentru a dovedi ca sunt proprietarii actiunilor respective. In caz ca extrasele de cont sunt false, actiunile sunt restrictionate la registrul actionarilor sau daca nu detine actiunile in cont, formularul se anuleaza de drept.

Ordinele de vanzare a actiunilor se pot da direct si personal de catre detinatorii actiunilor pe baza extrasului de cont detinut, sau in cazuri exceptionale, de la persoanele mandatate de actionari, prin procuri speciale autentificate la notarul public, pe baza carora pot sa ridice extrasul de cont de la Depozitarul Central si sa transmita ordinele de vanzare a actiunilor.



Derularea si decontarea ofertei se vor realiza in conformitate cu reglementarile si procedurile privind derularea ofertei publice de preluare prin sistemul tehnic al BVB XMBS.

Extrasele de cont de la Depozitarul Central, care sa ateste calitatea de actionar, vor fi depuse zilnic pe perioada derularii ofertei in zilele lucratoare intre orele 9:00 – 17:00, cu exceptia datei de inchidere a ofertei cand programul va fi de la 9:00 la 13:00, la toate sediile autorizate ale S.S.I.F. BROKER S.A., precum si la sediul oricarui intermediar autorizat de C.N.V.M.

Durata de timp pentru depunerea dovezii calitatii de actionar este de 30 zile lucratoare de la data initierii ofertei publice de preluare a SC Matcon SA Bistrita, actionarii avand posibilitatea sa subscrie in orice zi lucratoare pe perioada de derulare a ofertei.

Plata actiunilor se va face in maxim 3 zile lucratoare de la data decontarii tranzactiei, aceasta plata efectuandu-se exclusiv catre actionarii vanzatori, prin mandate postale sau in cont bancar personal al actionarului vanzator. Inainte de expirarea ofertei nu se vor face plati.

Actiunile ce fac obiectul Ofertei pot fi retrase din oferta in orice moment inainte de data inchiderii acesteia. Depozitarul Central nu va opera nicio modificare pana in momentul in care actionarii care au depus actiuni ca urmare a Ofertei nu au primit integral suma prevazuta in documentul de oferta.

Oferta publica de preluare este facuta la acelasi pret pentru toti proprietarii de actiuni ce urmeaza a fi cumparate. Oferta va putea fi prelungita in conformitate cu prevederile legale in vigoare.

Documentul de oferta va fi pus la dispozitia investitorilor pe perioada derularii ofertei publice, in mod gratuit, pe suport de hartie cel putin la sediile Emitentului si ale SSIF BROKER SA si va fi comunicat sistemului tehnic al BVB XMBS, ulterior aprobarii, pe suport de hartie si suport electronic, la data publicarii anuntului de oferta.

Ordinele de vanzare a actiunilor in cadrul ofertei publice de preluare vor fi preluate de catre intermediari pe baza extrasului de cont eliberat de catre Depozitarul Central direct si personal de la proprietarii actiunilor sau de la persoanele mandatate de acestia prin procuri speciale autentificate de notarul public.

SSIF Broker SA precum si orice intermediar care preia ordinele de vanzare a actiunilor MAIT este raspunzator pentru respectarea normelor legale in vigoare si a prevederilor cuprinse in documentul de oferta publica.

Urmare a derularii prezentei oferte publice de preluare obligatorii adresata tuturor actionarilor si pentru toate detinerile acestora, ofertantul are dreptul sa solicite actionarilor care nu au scris in cadrul ofertei sa-i vanda respectivele actiuni, la un pret echitabil, daca acesta se va afla in una din urmatoarele situatii:

- a) va detine actiuni reprezentand mai mult de 95% din numarul total al actiunilor cu drept de vot si 95% din drepturile de vot;



- b) va achizitiona, in cadrul ofertei publice de cumparare adresata tuturor actionarilor si pentru toate detinerile acestora, actiuni reprezentand mai mult de 90% din numarul total al actiunilor cu drept de vot si 90% din drepturile de vot a actiunilor vizate in cadrul ofertei.

Conform articolului 74 alin. (4), din Regulamentul CNVM nr. 1/2006, modificat prin Regulamentul CNVM nr. 31/2006, pretul oferit in cadrul unei oferte publice de preluare voluntare sau al unei oferte publice adresata tuturor actionarilor si pentru toate detinerile acestora in cadrul careia ofertantul a achizitionat prin subscrierile din cadrul ofertei actiuni reprezentand cel putin 90% din numarul total al actiunilor cu drept de vot vizate in oferta se considera a fi un pret echitabil. In cazul unei oferte publice de preluare obligatorii, pretul oferit in cadrul ofertei se considera a fi un pret echitabil.

Urmare a prezentei oferte publice de preluare obligatorii adresata tuturor detinatorilor si pentru toate detinerile acestora, un actionar minoritar are dreptul sa solicite ofertantului care detine mai mult de 95% din numarul total al actiunilor cu drept de vot si 95% din drepturile de vot sa-i cumpere actiunile la un pret echitabil.

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

- raportul de evaluare intocmit conform prevederilor legale de un evaluator independent (daca este cazul),
- plic inchis si sigilat continand pretul la care urmeaza a se realiza retragerea actionarilor.

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

Pretul determinat in conformitate cu art.74 alin.(4) ), din Regulamentul CNVM nr. 1/2006, modificat prin Regulamentul nr. 31/2006, se considera a fi un pret echitabil. In situatia in care este necesara numirea unui expert independent, costurile aferente vor fi suportate de catre respectivul actionar minoritar.

SSIF BROKER SA Cluj Napoca – in calitate de intermediar si Ilisuan Ioan in calitate de ofertant, declara ca informatiile prezentate in cadrul documentului de oferta sunt in conformitate cu realitatea si nu a fost facuta nicio omisiune de natura sa afecteze semnificativ continutul documentului de oferta.

Oferta publica de preluare obligatorie poate fi initiata dupa cel putin trei zile lucratoare de la data publicarii anuntului de oferta.



**9. Sursa si marimea fondurilor folosite pentru a efectua achizitiile prevazute de oferta publica, inclusiv conditiile oricarui imprumut sau ale altei finantari si modalitatea de plata a actiunilor depuse.**

Fondurile folosite pentru cumpararea actiunilor reprezinta fonduri proprii ale ofertantului. Ofertantul a constituit 30% din valoarea totala a ofertei sub forma de garantie in contul SSIF Broker SA.

**10. Planurile ofertantului privind schimbarea conducerii, lichidarea societatii, schimbarea obiectului de activitate si retragerea de la tranzactionare de pe o piata reglementata.**

Prezenta oferta vizeaza cumpararea de catre ofertant a actiunilor Emitentului, astfel incat acesta impreuna cu persoana cu care actioneaza in mod concertat sa detina 100% din capitalul social al SC Matcon SA Bistrita. Ofertantul nu intentioneaza sa schimbe conducerea societatii, obiectul de activitate sau sa lichideze societatea. Ofertantul intentioneaza retragerea de la tranzactionare a actiunilor Emitentului in cazul in care prin derularea acestei oferte se vor indeplini cerintele legale pentru retragerea de la tranzactionare.

**11. Date economico-financiare ale ofertantului persoana juridica in conformitate cu ultimele raportari financiare aprobate (total activ, total capitaluri proprii, cifra de afaceri, rezultatul exercitiului). Nu este cazul.**

**Intermediar**

**SSIF Broker SA**

**Director General Adjunct**

**Florica Zoicas Ienciu**



**Ofertant**

**Ilisuan Ioan**

*Ilisuan Ioan*

**Ofertant**

**Ilisuan Ioan**