

**EASTERN SECURITIES S.A.**

București, Sector 1, Str. Sevastopol, Nr. 24, cam.206  
 Tel./Fax: 021/ 314.02.45; 314.08.92  
 e-mail: office@easternsecurities.ro  
 Autorizare CNVM: D 1796/ 12.06.2003  
 Autorizare B.V.B.: D 21/ 19.10.1995



ORC Bucuresti : J40/5106/1995  
 Cod Unic de Inregistrare: 7447600  
 Cont bancar: RO61ABNA4100264100024763  
 RBS BANK Romania S.A.-WTC Bucuresti  
 Capital social: \$31.000 RON

**CĂTRE:**

**BURSA DE VALORI BUCUREȘTI SA**  
**BUCUREȘTI S.A.**

EASTERN SECURITIES		
INTRARE	Nr.	723
IESIRE	Nr.	
Ziua	Luna	Anul
10	05	2012

**Stimate Domnule Director,**

★ 10. MAI. 2012 ★  
 INTRARE  
 Nr. 4830 IESIRE

**S.S.I.F. Eastern Securities S.A.** cu sediul in Bucuresti, Str. Sevastopol, nr. 24, etaj 2, cam. 206, Sector 1, Cod Unic de Inregistrare 7447600, inregistrata la Registrul Comertului Bucuresti cu nr. J40/5106/1995 reprezentata legal prin doamna Medrea Daniela-Director General, prin prezenta va transmitem documentele de oferta publica obligatorie de preluare pentru S.C. PROTAN S.A.- BUCUREȘTI, persoana juridica romana, cu sediul in Bucuresti, Strada Tabacarilor, nr. 6-10, sector 4, inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului sub numarul J40/2367/1991, avand cod unic de inregistrare RO 368356 aprobat de CNVM prin Decizia nr. 423/08.05.2012.

Mentionam faptul ca, anuntul de oferta publica obligatorie de preluare a fost publicat in Ziarul Bursa si Ziarul Financiar in data de 10.05.2012, anunt pe care il atasam prezentei adrese.

Cu deosebita consideratie,

Medrea Daniela

Director General



Reprezentant C.C.I. / PRF13RCCI/400360

Rialda Badea

**S.C. EASTERN SECURITIES S.A.**

București, Sector 1, Str. Sevastopol, Nr. 24, cam.206

Tel/Fax: 021/ 314.02.45; 314.08.92

e-mail: [office@easternsecurities.ro](mailto:office@easternsecurities.ro)

Autorizare CNVM: D 1796/ 12.06.2003

Autorizare B.V.B. - D 21/ 19.10.1995



ORC Bucuresti: J40/5106/1995

Cod Unic de Înregistrare: 7447600

Cont bancar: RO80ABNA4100264100024712

RBS ROMANIA SA WTC București

Capital social: 831 000 RON

**ANUNT OFERTA PUBLICA OBLIGATORIE DE PRELUARE**

In conformitate cu dispozitiile Art. 203 si Art. 204 din Legea nr. 297/2004 privind piata de capital, cu modificarile si completarile ulterioare coroborate cu dispozitiile Art. 66-71 din Regulamentul C.N.V.M. nr. 1/2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare.

EMITENT: **S.C. PROTAN S.A. - BUCURESTI**  
 INTERMEDIAR: **EASTERN SECURITIES S.A.**

**NOTA**

PRINCIPALUL SCOP AL ACESTUI DOCUMENT ESTE SA FURNIZEZE INFORMATII GENERALE  
 DESPRE EMITENT SI OFERTANT PARTILOR INTERESATE

**IDENTIFICAREA EMITENTULUI**

Societatea vizata: **S.C. PROTAN S.A. – BUCURESTI, In Insolventa**  
 Forma juridica: Societate pe actiuni, inregistrata si functionand conform legii romane  
 Sediul social: Bucuresti, strada Tabacarilor, nr. 6-10, sector 4  
 Numar inregistrare la oficiul Registrului Comertului: J40/2367/1991  
 Cod unic de inregistrare: 368356  
 Obiectul principal de activitate: Cod CAEN -1091- Fabricarea preparatelor pentru hrana animalelor de ferma  
 Capitalul social: 4.671.572,50 lei, divizat in 1.868.629 actiuni nominative, ordinare, emise in forma dematerializata cu o valoare nominala de 2,5 lei fiecare oferind drepturi egale, inregistrate la Depozitarul Central

Structura sintetica a actionariatului Emitentului la data de 09.03.2012, conform Depozitarului Central, este urmatoarea:

ACTIONAR	NUMAR ACTIUNI	PROCENT
SC PHOENIX-FARM S.A.	1.421.480	76,070%
PERSOANE FIZICE	419.023	22,4241%
PERSOANE JURIDICE	28.126	1,5052 %
TOTAL	1.868.629	100%

Emitentul este listat la Bursa de Valori Bucuresti (BVB), sub simbolul PRON, sectiunea RASDAQ Categoria III R, Piata principala XMBS.

**DOMENIUL DE ACTIVITATE AL EMITENTULUI**

Cod CAEN - Cod CAEN -1091- Fabricarea preparatelor pentru hrana animalelor de ferma

**IDENTIFICAREA OFERTANTULUI**

Numele ofertantului: **S.C. PHOENIX-FARM S.A**  
 Sediul in Bucuresti, strada Tabacarilor, nr. 6-10, sector 4, etaj 1, inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului sub numarul J40/3741/1999, avand cod unic de inregistrare 11943661

NUMELE OFERTANTULUI	<b>S.C. PHOENIX-FARM S.A.</b>
Forma juridica:	Societate comerciala organizata sub legea romana, forma juridica, societate pe actiuni
Sediul social	Bucuresti, strada Tabacarilor, nr. 6-10, sector 4, etaj 1

**S.C. EASTERN SECURITIES S.A.**

București, Sector 1, Str. Sevastopol, Nr. 24, cam.206

Tel/Fax: 021/ 314.02.45; 314.08.92

e-mail: [office@easternsecurities.ro](mailto:office@easternsecurities.ro)

Autorizare CNVM: D 1796/ 12.06.2003

Autorizare R.V.B.: D 21/ 19.10.1995



ORC Bucuresti: J40/5106/1995

Cod Unic de Înregistrare: 7447600

Cont bancar: RO80ABNA4100264100024712

RBS ROMANIA SA WTC București

Capital social: 831 000 RON

Numar de inregistrare la Oficiul Registrului comertului din Bucuresti	J40/3741/1999
Cod unic de inregistrare	11943661
Obiect principal de activitate	4646 - Comert cu ridicata al produselor farmaceutice
Capitalul social	300.000lei, divizat in 3.000 actiuni cu o valoare nominala de 100 lei

**NUMARUL DE ACTIUNI – OBIECT AL OFERTEI PUBLICE OBLIGATORIE DE PRELUARE**

Oferta publica obligatorie de preluare are drept obiect achizitionarea unui numar de 447.149 actiuni emise de S.C. PROTAN S.A. - BUCURESTI, reprezentand 23,930% din capitalul social al societatii, aflate in circulatie si care nu se afla in proprietatea OFERTANTULUI.

In cazul in care toti ceilalti actionari vor fi interesati de participarea la oferta publica obligatorie de preluare, OFERTANTUL ar putea detine 100% din capitalul social al emitentului.

**IDENTIFICAREA INTERMEDIARULUI OFERTEI PUBLICE OBLIGATORIE DE PRELUARE**

Intermediarul ofertei publice obligatorii de preluare este S.S.I.F. EASTERN SECURITIES S.A. cu sediul in Bucuresti, str. Sevastopol, nr. 24, etaj 2, cam.206, sector 1, Decizia CNVM de autorizare D1796/12.06.2003 si inregistrata in Registrul Public CNVM cu numarul PJR01SSIF400068.

**PRETUL PE ACTIUNE OFERIT DE OFERTANT**

Pretul pe actiune oferit de ofertant este de ~~2,60~~ 2,60 lei/actiune. Valoarea totala a ofertei publice obligatorii de preluare este de ~~3.845.481,4~~ 3.845.481,4 lei. Oferta nu se va face in termeni mai putini favorabili decat cei prezentati in prezentul anunt de oferta publica obligatorie de preluare.

**PLANURILE OFERTANTULUI PRIVIND SOCIETATEA EMITENTA**

La data intocmirii prezentului Document de Oferta S.C. PHOENIX-FARM S.A. nu intentioneaza lichidarea societatii, schimbarea obiectului de activitate sau schimbarea conducerii societatii.

Avand in vedere dispozitiile imperative ale legii, precum si caracterul obligatoriu al ofertei publice de preluare, managementul S.C. PHOENIX-FARM S.A. a considerat ca nu este necesara analiza oportunitatii ofertei publice de preluare.

**NUMARUL DE ACTIUNI DETINUTE DE OFERTANT**

La data de 09.03.2012 conform structurii sintetice a actionariatului S.C. PROTAN S.A. - BUCURESTI, emisa de Depozitarul Central, S.C. PHOENIX-FARM S.A. in calitate de "Ofertant" detine in nume propriu un numar de 1.421.480 actiuni reprezentand 76,0707% din capitalul social al emitentului.

**LOCUL SI METODA DE SUBSCRIERE A ACTIUNILOR**

Acceptarea Ofertei de catre actionari se poate realiza pe intreaga perioada de desfasurare a ofertei, in zilele lucratoare intre orele 9.00-16.00 (ora Romaniei), cu exceptia datei de inchidere a Ofertei, cand programul va fi 9.00-12.00 (ora Romaniei).

Oferta este irevocabila pe intreaga perioada de derulare a acesteia.

Subscrierea in cadrul Ofertei se face la sediul Intermediarului Ofertei, S.S.I.F EASTERN SECURITIES S.A., situat in Bucuresti, str. Sevastopol, nr. 24, etaj 2, cam.206, sector 1, sau la sediile Intermediarilor autorizati de CNVM, care au transmis catre Intermediarul Ofertei (S.S.I.F EASTERN SECURITIES S.A.) angajamentul cu privire la respectarea conditiilor de derulare a ofertei, precum si a prevederilor inscrite in prezentul Document de oferta aprobat de CNVM.

**S.C. EASTERN SECURITIES S.A.**

București, Sector 1, Str. Sevastopol, Nr. 24, cam.206

Tel/Fax: 021/ 314.02.45; 314.08.92

e-mail: [office@easternsecurities.ro](mailto:office@easternsecurities.ro)

Autorizare CNVM: D 1796/ 12.06.2003

Autorizare B.V.B.: D.21/ 19.10.1995



ORC Bucuresti: J40/5106/1995

Cod Unic de Înregistrare: 7447600

Cont bancar: RO80ABNA4100264100024712

RBS ROMANIA SA WTC București

Capital social: 831 000 RON

### **Intermediarul ofertei S.S.I.F EASTERN SECURITIES S.A. a întocmit un document de oferta publica de preluare pentru Emitentul S.C. PROTAN S.A. Bucuresti.**

Actionarii pot obtine in mod gratuit pe suport de hartie o copie a documentului de oferta precum si formularele de subscriere/revocare in cadrul ofertei publice obligatorii de preluare de la sediul Intermediarului S.S.I.F. EASTERN SECURITIES S.A cu sediul in Bucuresti, str. Sevastopol, nr. 24, cam.206, sector 1. Documentul de oferta publica obligatorie de preluare va putea fi consultat de catre actionari pe intreaga perioada de valabilitate a ofertei publice obligatorii de preluare pe pagina de web: [www.easternsecurities.ro](http://www.easternsecurities.ro) si pe site-ul Bursei de Valori Bucuresti

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

### **PERIOADA DE DERULARE A OFERTEI PUBLICE OBLIGATORIE DE PRELUARE**

Oferta Publica obligatorie de preluare poate fi initiata dupa cel putin 3(trei) zile lucratoare de la data publicarii anuntului de oferta. Pentru scopul acestei oferte publice, "zi lucratoare" inseamna o zi (cu exceptia zilei de sambata sau de duminica) in care atat bancile, cat si BVB sunt deschise pentru lucrul cu publicul. Anuntul de Oferta Publica poate fi lansat in orice moment dupa emiterea deciziei de aprobare a Documentului de Oferta de catre CNVM si trebuie publicat in cel putin 2(doua) cotidiane de difuzare nationala, fiind comunicat si pietei BVB, la data publicarii anuntului de oferta.

Perioada de derulare a Ofertei Publice obligatorii de preluare este de 15 (cincisprezece) zile lucratoare, de la data de ~~15.05.2012~~ *15.05.2012* pana la data de ~~05.06.2012~~ *05.06.2012* inclusiv, putand fi prelungita de Ofertant cu respectarea prevederilor legale in vigoare. La expirarea perioadei de derulare a ofertei Oferta Publica devine caduca.

### **PROGRAMUL DE SUBSCRIERE**

Subscrierea de catre actionari in cadrul ofertei publice obligatorii de preluare se poate realiza pe intreaga perioada de desfasurare a ofertei in zilele lucratoare intre orele 9.00- 16.00 (ora Romaniei) cu exceptia datei de inchidere a ofertei cand programul va fi ora 9.00-12.00 (ora Romaniei).

In conformitate cu prevederile Legii 297/2004 privind piata de capital, orice subscriere efectuata in cadrul ofertei publice obligatorii de preluare este revocabila pana in ultima zi de valabilitate a ofertei. Programul de acceptare a formularelor de revocare fiind zilnic intre orele 9.00-16.00 (ora Romaniei) cu exceptia ultimei zile a ofertei cand programul este 9.00-12.00 (ora Romaniei).

Oferta publica obligatorie de preluare a fost aprobata de C.N.V.M prin Decizia nr. *423/08.05.2012*  
Viza de aprobare aplicata pe documentul de oferta publica obligatorie de preluare nu are valoare de garantie si nici nu reprezinta o alta forma de apreciere a C.N.V.M cu privire la oportunitatea, avantajele sau dezavantajele, profit ori riscurile pe care le-ar putea prezenta tranzactiile de incheiat prin acceptarea ofertei publice obligatorii de preluare, obiect al deciziei de aprobare.

Decizia de aprobare, certifica numai regularitatea documentului de oferta publica obligatorie de preluare in privinta exigentelor legii si ale normelor adoptate in aplicarea acesteia.

Documentul de Oferta Publica obligatorie de preluare va fi pus la dispozitia actionarilor Emitentului pe perioada de derulare a ofertei publice, in mod gratuit, pe suport hartie, la sediile Ofertantului si Intermediarului sau in format electronic pe site-ul BVB ([www.bvb.ro](http://www.bvb.ro)) precum si pe site-ul Intermediarului Ofertei S.S.I.F. EASTERN SECURITIES S.A. ([www.easternsecurities.ro](http://www.easternsecurities.ro)) precum si la sediul Emitentului S.C. PROTAN S.A. - BUCURESTI in insolventa, cu sediul in Bucuresti, strada Tabacarilor, nr. 6-10, sector 4

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

Informatii suplimentare pot fi obtinute in zilele lucratoare la sediul intermediarului S.S.I.F. EASTERN SECURITIES S.A cu sediul in Bucuresti, str. Sevastopol, nr. 24, etaj 2, cam.206, sector 1, TEL

**S.C. EASTERN SECURITIES S.A.**

București, Sector 1, Str. Sevastopol, Nr. 24, cam.206

Tel/Fax: 021 / 314.02.45; 314.08.92

e-mail: [office@easternsecurities.ro](mailto:office@easternsecurities.ro)

Autorizare CNVM: D 1796/ 12.06.2003

Autorizare B.V.R.: D 21 / 19.10.1995



ORC Bucuresti: J40/5106/1995

Cod Unic de Înregistrare: 7447600

Cont bancar: RO80ABNA4100264100024712

RBS ROMANIA SA WTC București

Capital social: 831 000 RON

021/314.02.45, Decizia CNVM de autorizare D1796/12.06.2003 si inregistrata in Registrul Public CNVM cu numarul PJR01SSIF400068.

Intermediar

S.S.I.F EASTERN SECURITIES S.A.

Medrea Daniela



Ofertant

S.C. PHOENIX-FARM S.A.

Dr. ÁDOR SÁNDOR



**S.C. EASTERN SECURITIES S.A.**  
București, Sector 1, Str. Sevastopol, Nr. 24, cam.206  
Tel/Fax: 021 / 314.02.45; 314.08.92  
e-mail: [office@easternsecurities.ro](mailto:office@easternsecurities.ro)  
Autorizare CNVM: D 1796 / 12.06.2003  
Autorizare B.V.B.: D 21 / 19.10.1995



ORC București : J40/5106/1995  
Cod Unic de Înregistrare: 7447600  
Cont bancar: RO80ABNA4100264100024712  
RBS ROMANIA SA WTC București  
Capital social: 831 000 LEI

**DOCUMENT DE OFERTA PUBLICA DE PRELUARE OBLIGATORIE A ACTIUNILOR  
EMISE DE**

**S.C. PROTAN S.A. – BUCURESTI, societate in insolventa**

Aprobat de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare (CNVM) prin  
Decizia nr. *423.108.05.2012*

Ofertant

**S.C. PHOENIX FARM S.A.**

Intermediar

**S.S.I.F EASTERN SECURITIES S.A.**

VIZA DE APROBARE APLICATA PE DOCUMENTUL DE OFERTA NU ARE VALOARE DE GARANTIE SI NICI NU REPREZINTA O ALTA FORMA DE APRECIERE A CNVM CU PRIVIRE LA OPORTUNITATEA, AVANTAJELE SAU DEZAVANTAJELE, PROFITUL ORI RISCURILE PE CARE LE-AR PUTEA PREZENTA TRANZACTIILE DE INCHEIAT PRIN ACCEPTAREA OFERTEI PUBLICE OBIECT AL DECIZIEI DE APROBARE. DECIZIA DE APROBARE CERTIFICA NUMAI REGULARITATEA DOCUMENTULUI DE OFERTA IN PRIVINTA EXIGENTELOR LEGII SI ALE NORMELOR ADOPTATE IN APLICAREA ACESTEIA

**S.C. EASTERN SECURITIES S.A.**  
 București, Sector 1, Str. Sevastopol, Nr. 24, cam.206  
 Tel/Fax: 021 / 314.02.45; 314.08.92  
 e-mail: [office@easternsecurities.ro](mailto:office@easternsecurities.ro)  
 Autorizare CNVM: D 1796 / 12.06.2003  
 Autorizare B.V.B.: D 21 / 19.10.1995



ORC Bucuresti : J40/5106/1995  
 Cod Unic de Înregistrare: 7447600  
 Cont bancar: RO80ABNA4100264100024712  
 RBS ROMANIA SA WTC București  
 Capital social: 831 000 LEI

## CUPRINS:

1. Identificarea societatii vizate.....	pag.3
1.1. Date generale despre Emitent.....	pag.3
1.2. Informatii tranzactionare.....	pag.4
2. Identificarea Ofertantului.....	pag.5
Prezentarea grupului din care face parte Ofertantul.....	pag 5
3. Identitatea persoanelor care actioneaza in mod concertat cu Ofertantul.....	pag.7
4. Caracteristicile Ofertei.....	pag.7
4.1. Numarul de actiuni ale Emitentului detinute de Ofertant si de persoanele care actioneaza in mod concertat.....	pag.7
4.2. Numarul si clasa de valori mobiliare care fac obiectul ofertei.....	pag. 7
4.3. Pretul oferit pe actiune si modalitatea de determinare acestuia.....	pag.7
4.4. Valoarea ofertei publice obligatorie de preluare.....	pag.8
4.5. Perioada de derulare a ofertei publice obligatorie de preluare.....	pag. 9
4.6. Modificarea ofertei publice obligatorie de preluare.....	pag. 9
4.7. Locul, metoda si programul de lucru pentru subscrierea actiunilor.....	pag. 9
4.8. Documente necesare in vederea subscrierii.....	pag. 10
4.9. Modalitatea de plata a actiunilor subscribe in cadrul ofertei.....	pag.13
4.10. Sursa si marimea fondurilor folosite pentru plata actiunilor subscribe in cadrul ofertei publice.....	pag. 13
5. Planurile Ofertantului.....	pag.14
6. Date economico financiare ale Ofertantului.....	pag 15
7. Alte informatii considerate de ofertant relevante .....	pag. 15
8. Intermediarul Ofertei Publice obligatorie de preluare.....	pag.15

**S.C. EASTERN SECURITIES S.A.**

București, Sector 1, Str. Sevastopol, Nr. 24, cam.206

Tel/Fax: 021/ 314.02.45: 314.08.92

e-mail: [office@easternsecurities.ro](mailto:office@easternsecurities.ro)

Autorizare CNVM: D 1796/ 12.06.2003

Autorizare B.V.B.: D 21/ 19.10.1995



ORC Bucuresti : J40/5106/1995

Cod Unic de Înregistrare: 7447600

Cont bancar: RO80ABNA4100264100024712

RBS ROMANIA SA WTC București

Capital social: 831 000 LEI

## DOCUMENT DE OFERTA PUBLICA OBLIGATORIE DE PRELUARE A ACTIUNILOR EMISE DE S.C. PROTAN S.A. – BUCURESTI, societate in insolventa

Prezenta oferta publica obligatorie de preluare (denumita in continuare si "Oferta Publica Obligatorie de Preluare sau "Oferta") este initiata de S.C. PHOENIX FARM S.A., persoana juridica romana( denumit in continuare si "Ofertant") prin intermediul S.S.I.F EASTERN SECURITIES S.A., ( denumita in continuare "Intermediar") si este adresata tuturor actionarilor S.C. PROTAN S.A.- BUCURESTI, societate in insolventa ( denumita in continuare si "Emitent" ) , societate vizata sau S.C. PROTAN S.A. – BUCURESTI, societate in insolventa conform reglementarilor in vigoare. Aceasta Oferta vizeaza achizitionarea tuturor actiunilor detinute de actionarii Emitentului, care nu sunt detinute de Ofertant.

### 1. IDENTIFICAREA SOCIETATII VIZATE

#### 1.1. DATE GENERALE DESPRE EMITENT

Societatea vizata: **S.C. PROTAN S.A. – BUCURESTI, in insolventa**

Forma juridica: Societate pe actiuni, inregistrata si functionand conform legii romane

Sediul social: Bucuresti, Strada Tabacarilor, nr. 6-10, sector 4

Numar inregistrare la oficiul Registrului Comertului: J40/2367/1991

Cod unic de inregistrare: 368356

Obiectul principal de activitate: Cod CAEN -1091- Fabricarea preparatelor pentru hrana animalelor de ferma

Capitalul social: 4.671.572,50 lei, divizat in 1.868.629 actiuni nominative, ordinare emise in forma dematerializata cu o valoare nominala de 2,5 lei fiecare oferind drepturi egale, inregistrare la Depozitarul Central

Structura sintetica a actionariatului Emitentului la data de 09.03.2012, conform Depozitarului Central, este urmatoarea:

ACTIONAR	NUMAR ACTIUNI	PROCENT
SC PHOENIX FARM S.A.	1.421.480	76,070%
PERSOANE FIZICE	419.023	22,4241%
PERSOANE JURIDICE	28.126	1,5052 %
TOTAL	1.868.629	100%

Emitentul este listat la Bursa de Valori Bucuresti (BVB), sub simbolul PRON, sectiunea RASDAQ Categoria III R, Piata principala XMBS.

**S.C. EASTERN SECURITIES S.A.**  
 București, Sector 1, Str. Sevastopol, Nr. 24, cam.206  
 Tel/Fax: 021/ 314.02.45; 314.08.92  
 e-mail: [office@easternsecurities.ro](mailto:office@easternsecurities.ro)  
 Autorizare CNVM: D 1796/ 12.06.2003  
 Autorizare B.V.B.: D 21/ 19.10.1995



ORC Bucuresti : J40/5106/1995  
 Cod Unic de Înregistrare: 7447600  
 Cont bancar: RO80ABNA4100264100024712  
 RBS ROMANIA SA WTC București  
 Capital social: 831 000 LEI

În anul 2010, prin Hotararea AGA din data de 26.05.2010 s-a modificat domeniul principal de activitate al societatii, prin înlocuirea codului CAEN 3811- Colectarea deșeurilor nepericuloase, cu codul CAEN 1091 - Fabricarea preparatelor pentru hrana animalelor de ferma.

În data de 01.11.2010, Consiliul de Administratie al societatii a decis demararea procedurilor pentru declansarea insolventei societatii, luând în considerare valoarea datorii societatii și imposibilitatea financiară a de a plăti în mod corespunzător aceste datorii.

În data de 04.11.2010, Tribunalul București - Secția a VI-a Comercială, a admis cererea privind declararea insolventei, potrivit dosarului nr. 53020/3/2010, numind administrator judiciar pe RVA Insolvency Specialists SPRL, cu sediul în București, Phoenixia Business Center, 11A Turturelor Street, etaj 4, sector 3, reprezentată prin Sănda Carmen - practician în insolventa.

Potrivit Încheierii din data de 04.11.2010, pronunțată în Dosar nr. 53020/3/2011, aflat pe rolul Tribunalului București. -secția a VII- comerciala, împotriva Protan s-a deschis procedura generala a insolventei, reglementata de Legea nr. 85/2006 - legea insolventei.

Art. 7 alin. 4 din Legea nr. 85/2006 actualizata, dispune ca: "În cazul în care debitorul este o societate tranzactionata pe o piata reglementata, judecatorul sindic va comunica Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare hotararea de deschidere a procedurii".

Art. 43 alin. 1 din Legea nr. 85/2006 actualizata, prevede: "Ca urmare a deschiderii procedurii și pana la data confirmării planului de reorganizare, acțiunile societăților emitente, în sensul Legii nr. 297/2004 privind piata de capital, cu modificările și completările ulterioare, se suspenda de la tranzactionare cu incepere de la data primirii comunicării de catre Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare".

Ca urmare a intrării în insolventa, mandatul administratorilor statutar ai societatii a încetat, în conformitate cu dispozițiile art. 3 pct. 30 din Legea nr. 85/2006 - legea insolventei, iar prin Hotararea AGA din data de 05.10.2011, administrator special a fost desemnat dl. Bartha Ferenc.

În data de 24.11.2011, prin Hotararea AGA s-a aprobat planul de reorganizare al societatii propus de administratorul special, potrivit dispozițiilor art. 94 alin. 1 lit. A din Legea nr. 85/2006, iar în Adunarea creditorilor din data de 21.12.2011, planul de reorganizare a fost votat de 4 din cele 5 categorii de creditori, care au acceptat planul de reorganizare astfel cum a fost propus.

În data de 26.01.2012, instanța de judecată a confirmat planul de reorganizare al societatii, situația juridică actuală a societatii - reorganizare judiciară.

În perioada 02.11.2010- 07.02.2012 societatea S.C. PROTAN S.A. a fost suspendată de la tranzactionare în conformitate cu reglementările în vigoare.

## 1.2. Informatii tranzactionare

Emitentul este listat la Bursa de Valori București, Piata RASDAQ, Categoria III R, Piata principala XMBS, având simbolul PRON și ISIN ROPRONACNOR4, acțiunile fiind dematerializate; registrul acționarilor S.C. PROTAN S.A.-BUCUREȘTI, în insolventa este administrat de Depozitarul Central.

**S.C. EASTERN SECURITIES S.A.**  
 București, Sector 1, Str. Sevastopol, Nr. 24. cam.206  
 Tel/Fax: 021 / 314.02.45; 314.08.92  
 e-mail: [office@easternsecurities.ro](mailto:office@easternsecurities.ro)  
 Autorizare CNVM: D 1796/ 12.06.2003  
 Autorizare B.V.B.: D 21 / 19.10.1995



CRC Bucuresti: J40/5106/1995  
 Cod Unic de Înregistrare: 7447600  
 Cont bancar: RO80ABNA4100264100024712  
 RBS ROMANIA SA WTC București  
 Capital social: 831 000 LEI

## 2. IDENTIFICAREA OFERTANTULUI

Numele ofertantului: **S.C. PHOENIX FARM S.A**  
 Sediul in Bucuresti, Strada Tabacarilor, nr. 6-10, sector 4, etaj 1, inmatriculata la  
 Oficiul Registrului Comertului sub numarul J40/3741/1999, avand cod unic de  
 inregistrare 11943661

NUMELE OFERTANTULUI	S.C. PHOENIX FARM S.A.
Forma juridica:	Societate comerciala organizata sub legea romana, forma juridica, societate pe actiuni
Sediul social	Bucuresti, Strada Tabacarilor, nr. 6-10, sector 4, etaj 1
Numar de inregistrare la Oficiul Registrului comertului din Bucuresti	J40/3741/1999
Cod unic de inregistrare	11943661
Obiect principal de activitate	4646- Comert cu ridicata al produselor farmaceutice
Capitalul social	300.000lei, divizat in 3.000 actiuni cu o valoare nominala 100 lei

Structura ofertantului este urmatoarea

DENUMIRE ACTIONAR	NUMAR DE ACTIUNI	PARTICIPATIE PROCENT
ATEV FEHERJEFELDOLGOZO ZRT	2.970	99%
ADOR SANDOR	30	1%
TOTAL	3.000	100%

### Prezentarea grupului din care face parte Ofertantul:

S.C. PHOENIX FARM S.A. este persoana juridica romana, avand forma juridica de societatea comerciala pe actiuni, care isi desfasoara activitatea in conformitate cu prevederile actului constitutiv si al legislatiei in vigoare in materie. Sediul societatii este in Romania, str. Tabacarilor, nr. 6-10, etaj 1, sector 4, Bucuresti.

Administratorul unic al societatii comerciale PHOENIX -FARM S.A. este Dr. Ador Sandor, cetatean maghiar, nascut la data de 13.12.1961, la Kiskunhalas, Ungaria, domiciliat in Ungaria, 6344 Hajos, Borbiro utca 7629, identificat cu cartea de identitate nr. 180239CA, emisa de autoritatile maghiare la data de 27.02.2003 valabila pana la data de 27.02.2013.

Obiectul de activitate al societatii este Comert cu ridicata al produselor farmaceutice - cod CAEN 4646 Capitalul social subscris al societatii comerciale este in valoare de 300.000 RON (din care 299.400 RON si 480USD) integral subscris in numerar si impartit in 3.000 de actiuni nominative cu o valoare nominala de 100 RON fiecare.

Capitalul social este detinut de actionari dupa cum urmeaza:

**S.C. EASTERN SECURITIES S.A.**  
 București, Sector 1, Str. Sevastopol, Nr. 24, cam.206  
 Tel/Fax: 021/ 314.02.45; 314.08.92  
 e-mail: [office@easternsecurities.ro](mailto:office@easternsecurities.ro)  
 Autorizare CNVM: D 1796/ 12.06.2003  
 Autorizare B.V.B.: D 21/ 19.10.1995



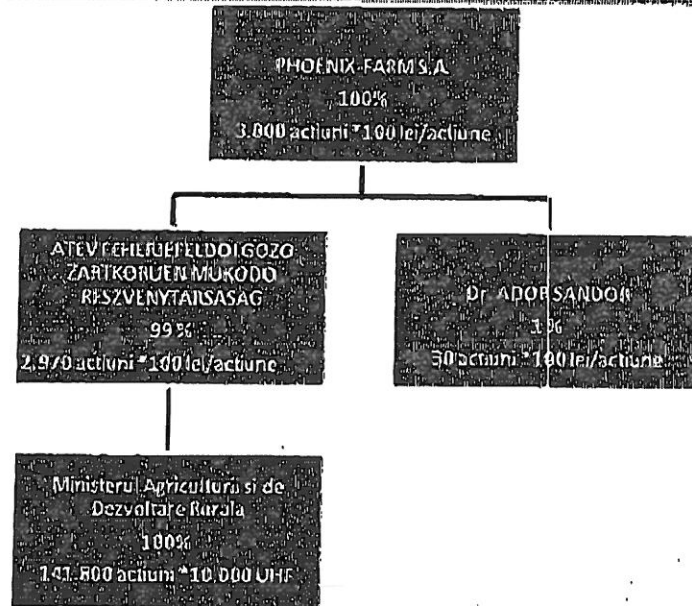
ORC București: J40/5106/1995  
 Cod Unic de Înregistrare: 7447600  
 Cont bancar: RO80ABNA4100264100024712  
 RBS ROMANIA SA WTC București  
 Capital social: 831 000 LEI

-Actionari persoane juridice- ATEV FEHERJEFELDOLGOZO ZRT  
 -Actionari persoane fizice- Dr. ADOR SANDOR  
 Actionariul societatii PHOENIX-FARM S.A. este actionar persoana juridica, respectiv:  
 - ATEV FEHERJEFELDOLGOZO ZARTKORUEN MJKODO RESZVENYTARSASAG  
 - prescurtat ATEV Zrt, societate comerciala pe actiuni de tip inchis de nationalitate ungara, avand sediul social in Budapesta, str. Illatos, nr. 23, Ungaria, inregistrata la Registrul Comertului din Budapesta sub nr. Cg.01-10-042409, cod fiscal comunitar HU10893661, detine un numar de 2.970 actiuni reprezentand 99% din capitalul social si actionari persoane fizice, respectiv Dr. ADOR SANDOR, cetatean maghiar, nascut la data de 13.12.1961, la Kiskunhalas, Ungaria, domiciliat in Ungaria, 6344 Hajos, Borbiro utca 7629, identificat cu cartea de identitate nr. 180239CA, emisa de autoritatile maghiare la data de 27.02.2003 valabila pana la data de 27.02.2013, avand un numar de 30 actiuni reprezentand 1 % din capitalul social ATEV FEHERJEFELDOLGOZO ZARTKORUEN MUKODO RESZVENYTARSASAG - prescurtat ATEV Zrt.  
 Caracteristicile societatii ATEV FEHERJEFELDOLGOZO ZARTKORUEN MUKODO RESZVENYTARSASAG - prescurtat ATEV Zrt  
 -societate pe actiuni de tip inchis.  
 - sediul principal - 1097 Budapesta, str. Illatos nr. 23.  
 -activitatea principala a firmei - 3821'08- Tratarea si eliminarea deseurilor nepericuloase  
 - capitalul social al societatii (capital subscris) este de 1.418.000.000 -HUF Capitalul social al societatii este format din 141.800 actiuni nominative fiecare cu o valoare nominala de 10.000 -HUF  
 - actionarul societatii - in baza Ordinului Guvernamental nr. 126/1992 - este Ministerul Agriculturii (si de Dezvoltare Rurala)cu sediul in Budapesta , Piata Kossuth L. nr.11. Odata cu intrarea in vigoare a legii CVI din 2007 privind patrimonial de stat, in temeiul legii, drepturile de proprietate asupra societatii convenite Statului Ungar se exercita de catre ministrul responsabil pentru patrimoniul de stat, care isi indeplineste aceasta sarcina prin intermediul Nemzeti Vagyongazdalkodasi Tanacs ( Magyar Nemzeti Vagyonkezele Zrt, cu sediul in Budapesta str. Pozsonyi nr. 56 ,cod 1133.  
 In data de 19.09.2011 ATEV FEHERJEFELDOLGOZO ZARTKORUEN MUKODO RESZVENYTARSASAG - prescurtat ATEV Zrt a dobandit controlul asupra actionarului majoritar al S.C. PROTAN S.A., ce detine 76,07% din actiunile acestuia, prin achizitionarea de la Benedrit Enterprises Ltd si Brendana Enterprises Ltd a intregului pachet de actiuni al S.C. PHOENIX -FARM S.A. In consecinta, subscrisa ATEV FEHERJEFELDOLGOZO ZARTKORUEN MUKODO RESZVENYTARSASAG - prescurtat ATEV Zrt a dobandit in mod indirect drepturi de vot in cadrul S.C PROTAN S.A de 76,07%

**S.C. EASTERN SECURITIES S.A.**  
 București, Sector 1, Str. Sevastopol, Nr. 24, cam.206  
 Tel/Fax: 021 / 314.02.45; 314.08.92  
 e-mail: [office@easternsecurities.ro](mailto:office@easternsecurities.ro)  
 Autorizare CNVM: D 1796 / 12.06.2003  
 Autorizare B.V.B.: D 21 / 19.10.1995



ORC Bucuresti : J40/5106/1995  
 Cod Unic de Inregistrare: 7447600  
 Cont bancar: RO80ABNA4100264100024712  
 RBS ROMANIA SA WTC Bucuresti  
 Capital social: 831 000 LEI



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

Ofertantul NU actioneaza in mod concertat cu nicio persoana fizica sau juridica.

### 4. CARACTERISTICILE OFERTEI

#### 4.1 NUMARUL DE ACTIUNI EMISE DE S.C. PROTAN S.A.- BUCURESTI SI CARE SUNT DETINUTE DE OFERTANT

Ofertantul detine un numar de 1.421.480 actiuni S.C. PROTAN S.A. - BUCURESTI, reprezentand 76,070% din capitalul social al Emitentului.

#### 4.2 NUMARUL SI CLASA DE VALORI MOBILIARE CE FAC OBIECTUL OFERTEI

Oferta publica obligatorie de preluare este initiata de Ofertant pentru achizitionarea unui numar de 447.149 actiuni emise de Emitent, aflate in circulatie si care nu se afla in proprietatea Ofertantului, reprezentand 23,930% din capitalul social al Emitentului.

#### 4.3. PRETUL OFERIT PE ACTIUNE SI MODALITATE DE DETERMINARE A ACESTUIA

##### Pretul oferit pe actiune

Pretul oferit de Ofertant este de 8,60 lei/actiune (denumit in continuare si "pretul de oferta"). Actionarii care vor accepta Oferta Publica obligatorie de preluare, in

**S.C. EASTERN SECURITIES S.A.**

București, Sector 1, Str. Sevastopol, Nr. 24, cam.206

Tel/Fax: 021 / 314.02.45; 314.08.92

e-mail: office@easternsecurities.ro

Autorizare CNVM: D 1796/ 12.06.2003

Autorizare B.V.B.: D 21/ 19.10.1995



ORC București: J40/5106/1995

Cod Unic de Înregistrare: 7447600

Cont bancar: RO80ABNA4100264100024712

RBS ROMANIA SA WTC București

Capital social: 831 000 LEI

conformitate cu termenii din prezentul Document de Oferta, vor primi **8,60** lei pentru o acțiune, mai puțin alte costuri și comisioane aferente tranzacționării acțiunilor și plății pretului.

**Modalitatea de determinare a pretului**

Conform raportului de evaluare nr. 34426, întocmit de către S.C. FAIRVALUE CONSULTING S.R.L., societate înregistrată în registrul C.N.V.M. (conform Atestat nr. 99/16.06.2010, cu numărul PJR16EVPJ/400017), valoarea de piață a acțiunilor S.C. PROTAN S.A. a fost estimată la 16.071.000 lei, adică 8,60 lei/acțiune. Această valoare a fost estimată prin *abordarea prin active-metoda activului net corectat*, una dintre cele două abordări utilizate în procesul de evaluare.

**Opinia evaluatorului cu privire la valorile determinate conform Regulamentului CNVM nr. 1/2006.**

a. Prețul mediu ponderat de tranzacționare aferent ultimelor 12 luni anterioare depunerii ofertei, de 15,28 lei/acțiune, îl considerăm ca irelevant din cauza următoarelor motive:

- Perioada de tranzacționare pe parcursul ultimelor 12 luni a fost foarte redusă (două luni);
- Acțiunile au fost suspendate de la tranzacționare timp de 1 an și trei luni, începând cu noiembrie 2010, din cauza deschiderii procedurii de insolvență;
- Starea de insolvență în care se află societatea la momentul actual;

b. Valoarea activului net al societății, de 14.395.697 lei (7,70 lei/actiune) este afectată de faptul că activele societății pot fi înregistrate la costuri istorice, astfel apărând neajunsuri în stabilirea valorii de piață a unei întreprinderi pe baza situațiilor financiare. Odată cu trecerea timpului, valoarea activelor și pasivelor suferă modificări determinate de acțiunea unui cumul de factori, cum sunt inflația, deprecierea fizică sau externă, neutilizarea unora dintre active în exploatare etc. De aceea, considerăm că această valoare nu reflectă situația reală a societății la data evaluării.

c. Considerăm că valoarea estimată în cadrul raportului de evaluare, conform Standardelor Internaționale de Evaluare, de 16.071.000 lei, adică 8,60 lei/actiune reflectă cel mai bine valoarea reală a acțiunilor societății, deoarece au fost reevaluate la valoarea justă activele și pasivele societății la data evaluării, efectuându-se corecțiile necesare pentru a reflecta situația reală a acestora.

Având în vedere cele de mai sus, pretul de oferta este de **8,60** lei/actiune.

**4.4. Valoarea Ofertei Publice Obligatorie de Preluare**

Valoarea totală a Ofertei Publice obligatorie de preluare va fi egală cu numărul de acțiuni achiziționate înmulțit cu pretul de oferta. Valoarea maximă a ofertei publice obligatorie de preluare este de **3.245.421,4** lei.

Conform reglementărilor în vigoare, pretul oferit poate fi majorat de ofertant pe durata ofertei Publice, cu acordul CNVM și cu respectarea procedurii descrise în Secțiunea "Modificarea Ofertei publice" din prezentul Document de Oferta. În această situație,

**S.C. EASTERN SECURITIES S.A.**  
 București, Sector 1, Str. Sevastopol, Nr. 24, cam.206  
 Tel/Fax: 021 / 314.02.45; 314.08.92  
 e-mail: [office@easternsecurities.ro](mailto:office@easternsecurities.ro)  
 Autorizare CNVM: D 1796 / 12.06.2003  
 Autorizare B.V.B.: D 21 / 19.10.1995



ORC Bucuresti : J40/5106/1995  
 Cod Unic de Înregistrare: 7447600  
 Cont bancar: RO80ABNA4100264100024712  
 RBS ROMANIA SA WTC București  
 Capital social: 831 000 LEI

actionarii care au acceptat Oferta Publica prin depunerea formularelor de subscriere inainte de modificarea pretului de oferta, vor primi pretul majorat.

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

Oferta Publica obligatorie de preluare poate fi initiata dupa cel putin 3(trei) zile lucratoare de la data publicarii anuntului de oferta. Pentru scopul acesti oferte publice, "zi lucratoare" inseamna o zi (cu exceptia zilei de Sambata sau de Duminica) in care atat bancile cat si BVB sunt deschise pentru lucrul cu publicul. Anuntul de Oferta Publica poate fi lansat in orice moment dupa emiterea deciziei de aprobare a Documentului de Oferta de catre CNVM si trebuie publicat in cel putin 2(doua) cotidiane de difuzare nationala, fiind comunicat si pietei BVB, la data publicarii anuntului de oferta.

Perioada de derulare a Ofertei Publice obligatorie de preluare este de 15(cincisprezece)zile lucratoare, de la data de 15.05.2012.....pana la data de 05.06.2012 inclusiv, putand fi prelungita de Ofertant cu respectarea prevederilor legale in vigoare. La expirarea perioadei de derulare a ofertei, Oferta Publica devine caduca.

#### 4.6. MODIFICAREA OFERTEI PUBLICE OBLIGATORIE DE PRELUARE

In conformitate cu prevederile art. 179 din Legea 297/2004 si a art. 9 din Regulamentul CNVM nr. 1/2006, aparitia oricarui nou eveniment sau modificarea informatiilor initiale prezentate in cadrul Documentului de Oferta, de natura a afecta decizia investitionala, pe parcursul derularii Ofertei, trebuie sa faca obiectul unui amendament. Ofertantul poate modifica ulterior termenii Documentului de oferta cu respectarea urmatoarelor conditii:

- Obtinerea aprobarii CNVM de modificare a Documentului de Oferta;
- Modificarea termenilor ofertei sa nu conduca la conditii mai putin avantajoase pentru cei carora le este adresata;
- Modificarea sa faca obiectul unui anunt care sa fie adus la cunostinta investitorilor in aceleasi conditii ca si Documentul de Oferta.

Orice cerere de modificare a Documentului de Oferta aprobat este depusa la CNVM cu cel putin 7(sapte) zile lucratoare inainte de inchiderea Ofertei. In cazul aprobarii amendamentelor referitoare la prèt sau la alte elemente ale Documentului de Oferta, cu exceptia termenului de inchidere a Ofertei, CNVM este in drept sa prelungeasca perioada de derulare a ofertei, astfel incat sa existe cel putin cinci zile lucratoare de la publicarea amendamentului pana la inchiderea Ofertei.

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

#### 4.7. LOCUL, METODA SI PROGRAMUL DE LUCRU PENTRU DEPUNEREA ACTIUNILOR

Acceptarea Ofertei de catre actionari se poate realiza pe intreaga perioada de desfasurare a ofertei, in zilele lucratoare intre orele 9.00-16.00 (ora Romaniei), cu exceptia datei de inchidere a Ofertei, cand programul va fi 9.00-12.00(ora Romaniei).

**S.C. EASTERN SECURITIES S.A.**  
 București, Sector 1, Str. Sevastopol, Nr. 24, cam.206  
 Tel/Fax: 021 / 314.02.45; 314.08.92  
 e-mail: [office@easternsecurities.ro](mailto:office@easternsecurities.ro)  
 Autorizare CNVM: D 1796 / 12.06.2003  
 Autorizare B.V.B.: D 21 / 19.10.1995



ORC Bucuresti : J40/5106/1995  
 Cod Unic de înregistrare: 7447600  
 Cont bancar: RO80ABNA4100264100024712  
 RBS ROMANIA SA WTC București  
 Capital social: 831 000 LEI

Oferta este irevocabila pe intreaga perioada de derulare a acesteia.

Subscrierea in cadrul Ofertei se face la sediul Intermediarului Ofertei, S.S.I.F EASTERN SECURITIES S.A., situat in Bucuresti, Str. Sevastopol, nr. 24, etaj 2, cam.206, sector 1, sau la sediile intermediarilor autorizati de CNVM, care au transmis catre Intermediarul Ofertei ( S.S.I.F EASTERN SECURITIES S.A.) angajamentul cu privire la respectarea conditiilor de derulare a ofertei, precum si a prevederilor inscrise in prezentul Document de oferta aprobat de CNVM.

Acceptarea subscrierilor si introducerea in sistemul electronic al BVB a ordinelor aferente formularelor de subscriere se va putea face de catre Intermediarul Ofertei (S.S.I.F EASTERN SECURITIES S.A.) si intermediarii autorizati de CNVM care au transmis catre Intermediarul Ofertei (S.S.I.F EASTERN SECURITIES S.A.) angajamentul cu privire la respectarea conditiilor de derulare a Ofertei, precum si a prevederilor inscrise in prezentul Document de Oferta aprobat de CNVM.

Subscrierile se realizeaza cu respectarea urmatoarelor conditii: completarea, semnarea si depunerea de catre actionarii Emitentului, in 2(doua) exemplare, a Formularelor de Subscriere si prin prezentarea urmatoarelor documente:

#### **4.8. DOCUMENTE NECESARE IN VEDEREA SUBSCRIERII IN CADRUL OFERTEI PUBLICE OBLIGATORIE DE PRELUARE**

**Actionari persoane fizice rezidente:**

- Formularul de Subscriere semnat in original in 2(doua) exemplare (1 exemplar la Intermediar, 1 exemplar la actionarul care subscrie);
- Buletin sau carte de identitate- original si copie;
- Pentru persoanele fizice care subscriu prin imputernicit, procura speciala in forma autentica ce trebuie sa mentioneze mandatul acordat de a vinde actiunile Emitentului in Oferta Publica obligatorie de preluare la pretul acestei oferte precum si documentele de identitate (buletin/CI, pasaport )ale reprezentantului -original si copie;
- Extras de cont emis de catre Depozitarul Central sau Intermediarii autorizati sa emita astfel de extrase, care evidentiaza detinerea de catre actionarul subscriitor a actiunilor ce fac obiectul subscrierii- in original, in cazul in care acestea nu sunt evidentiate in contul clientului, respectiv in sectiunea II a Depozitarului Central, deschis la Intermediarul autorizat prin care se realizeaza subscrierea;
- Documentele necesare calcularii impozitului pe castigul de capital (fie certificatul de actionar obtinut in urma privatizarii in masa, fie extrasul de portofoliu cu referire la actiunile ce urmeaza a fi vandute in cadrul ofertei publice obligatorie de preluare emis de catre Societatea de Servicii de Investitii Financiare, prin care a achizitionat actiunile Emitentului.).

**Actionarii persoane fizice nerezidente:**

**S.C. EASTERN SECURITIES S.A.**

București, Sector 1, Str. Sevastopol, Nr. 24, cam.206

Tel/Fax: 021/ 314.02.45; 314.08.92

e-mail: [office@easternsecurities.ro](mailto:office@easternsecurities.ro)

Autorizare CNVM: D 1796/ 12.06.2003

Autorizare B.V.B.: D 21/ 19.10.1995



ORC Bucuresti : J40/5106/1995

Cod Unic de Înregistrare: 7447600

Cont bancar: RO80ABNA4100264100024712

RBS ROMANIA SA WTC București

Capital social: 831 000 LEI

Formularul de Subscriere semnat in original in 2(doua) exemplare ( 1 exemplar la Intermediar, 1 exemplar la actionarul care subscrie );

- Pasaport- original si copie;
- Pentru persoanele fizice nerezidente care subscriu prin imputernicit, procura speciala in forma autentica si daca este cazul, supralegalizata/apostilata tradusa in limba romana si legalizata ce trebuie sa mentioneze mandatul acordat de a vinde actiunile emitentului in Oferta Publica obligatorie de preluare la pretul acestei oferte precum si pasaportul reprezentantului original si copie;
- Extras de cont emis de catre Depozitarul Central sau Intermediarii autorizati sa emita astfel de extrase, care evidentizeaza detinerea de catre actionarul subscriitor a actiunilor ce fac obiectul subscrierii- in original, in cazul in care acestea nu sunt evidentiate in contul clientului, respectiv in sectiunea II a Depozitarului Central, deschis la intermediarul autorizat prin care se realizeaza subscrierea;
- Documentele necesare calcularii impozitului pe castigul de capital (fie certificatul de actionar obtinut in urma privatizarii in masa, fie extrasul de portofoliu cu referire la actiunile ce urmeaza a fi vandute in cadrul ofertei publice obligatorie de preluare emis de catre Societatea de Servicii de Investitii Financiare, prin care a achizitionat actiunile emitentului.).

**Actionarii persoane juridice romane:**

- Formularul de Subscriere semnat in original in 2(doua) exemplare(1 exemplar la Intermediar, 1 exemplar la actionarul care subscrie ); ;
- Certificat de inregistrare- copie;
- Act doveditor al calitatii reprezentantului legal al persoanei juridice care face subscrierea (extras de la Registrul Comertului, datat nu mai devreme de 10 (zece) zile lucratoare anterior initierii Ofertei Publice)-original;
- Procura pentru persoana imputernicita sa efectueze subscrierea in numele actionarului subscriitor (daca acesta nu este reprezentantul legal al persoanei juridice)- original;
- Document de identitate (buletin, carte de identitate, pasaport si/sau legitimatie de sedere) al reprezentantului legal sau al persoanei imputernicite sa efectueze subscrierea in numele persoanei juridice-original si copie;
- Extras de cont emis de catre Depozitarul Central sau intermediarii autorizati sa emita astfel de extrase, care evidentiaza detinerea de catre actionarul subscriitor a actiunilor ce fac obiectul subscrierii- in original, in cazul in care acestea nu sunt evidentiate in contul clientului, respectiv in sectiunea II a Depozitarului Central, deschis la Intermediarul autorizat prin care se realizeaza subscrierea.

**Actionarii persoane juridice nerezidente:**

- Formularul de Subscriere semnat in original in 2 (doua) exemplare (1 exemplar la Intermediar, 1 exemplar la actionarul care subscrie ); ;
- Certificat de inregistrare, numar de inregistrare/cod fiscal- traduse in limba romana si legalizate;
- Act doveditor al calitatii reprezentantului legal al persoanei juridice care face subscrierea (extras de la autoritatea competenta corespondenta Oficiului Registrului Comertului, data nu mai devreme de 10(zece) zile lucratoare anterior

**S.C. EASTERN SECURITIES S.A.**

București, Sector 1, Str. Sevastopol, Nr. 24, cam.206

Tel/Fax: 021/ 314.02.45; 314.08.92

e-mail: [office@easternsecurities.ro](mailto:office@easternsecurities.ro)

Autorizare CNVM: D 1796/ 12.06.2003

Autorizare B.V.B.: D 21/ 19.10.1995



ORC Bucuresti ; J40/5106/1995

Cod Unic de Înregistrare: 7447600

Cont bancar: RO80ABNA4100264100024712

RBS ROMANIA SA WTC București

Capital social: 831 000 LEI

institiilor Ofertei Publice sau orice alt document doveditor, conform legislatiei aplicabile actionarului persoana juridica nerezidenta)- tradus in limba romana si legalizat-original;

- Procura pentru persoana împuternicita sa efectueze subscrierea in numele actionarului subscriitor(daca acesta nu este reprezentantul legal al actionarului persoana juridica)-tradusa in limba romana si legalizata- original;
- Document de identitate(buletin, carte de identitate, pasaport si/sau legitimatie de sedere)al reprezentantului legal sau al persoanei împuternicite sa efectueze subscrierea in numele persoanei juridice-original si copie;
- Extras de cont emis de catre Depozitarul Central sau Intermediarii autorizati sa emita astfel de extrase, care evidentiaza detinerea de catre actionarul subscriitor a actiunilor ce fac obiectul subscrierii-in original, in cazul in care acestea nu sunt evidentiata in contul clientului, respectiv in sectiunea II a Depozitarului Central, deschis la Intermediarul autorizat prin care se realizeaza subscrierea;

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

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

- Fac obiectul oricarui drept de retentie, optiuni sau altui drept al unui tert sau daca sunt restrictionate la Depozitarul Central;
- Contin erori de drept sau de fapt;
- Nu sunt insotite de toate drepturile transferabile in mod separat;
- Instrainarea acestora, de catre actionar, este restrictionata, in orice fel;
- Daca actiunile subscribe fac obiectul oricarui contract care da nastere oricarora dintre drepturile sau erorile prevazute mai sus, in orice moment ulterior transmiterii formularului de subscriere ;
- Extrasul de cont este fals, sau
- Actiunile nu sunt detinute in cont de catre actionarul subscriitor;

In cazul in care actionarii subscriitori folosesc serviciile unui agent custode, Intermediarul ofertei si Intermediarii autorizati de CNVM care au dreptul de a accepta formulare de subscriere si de a introduce ordinele aferente formularelor de subscriere in sistemul electronic al EVB, vor accepta subscrierile numai dupa primirea formularului din partea agentului custode "cerere de acordare a accesului participantului la contul deschis de agentul custode", pentru tranzactionarea instrumentelor financiare pe sistemul ARENA si

**S.C. EASTERN SECURITIES S.A.**

București, Sector 1, Str. Sevastopol, Nr. 24, cam.206

Tel/Fax: 021/ 314.02.45; 314.08.92

e-mail: [office@easternsecurities.ro](mailto:office@easternsecurities.ro)

Autorizare CNVM: D 1796/ 12.06.2003

Autorizare B.V.B.: D 21/ 19.10.1995



ORC Bucuresti : J40/5106/1995

Cod Unic de Înregistrare: 7447600

Cont bancar: RO80ABNA4100264100024712

RBS ROMANIA SA WTC București

Capital social: 831 000 LEI

a declaratiei scrise a agentului custode privind asumarea de catre acesta a obligatiei de efectuare a decontarii pentru actiunile subscribe prin formularele de subscriere.

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

**Intermediarul Ofertei si Intermediarii autorizati de CNVM care au dreptul de a accepta formulare de subscriere si de a introduce ordinele aferente acestora au obligatia de a verifica, in momentul completarii formularelor de subscriere, cerintele de validitate prevazute in Documentul de Oferta si certifica respectarea acestora prin introducerea ordinelor aferente formularelor de subscriere in sistemul de tranzactionare aferent ofertelor publice.**

Completarea formularului de subscriere a Ofertei Publice reprezinta pentru respectivul actionar, acceptarea vanzarii actiunilor proprii la pretul de oferta si pentru Ofertant, asumarea obligatiei de a cumpara acele actiuni. Actionarii care au depus formulare de subscriere la orice Intermediar autorizat de CNVM, le pot revoca oricand pana la inchiderea perioadei de derulare a ofertei publice obligatorie de preluare.

Oferta publica obligatorie de preluare se va desfasura prin sistemul de tranzactionare al Bursei de Valori Bucuresti-sectiunea de piata POF (actiuni). Derularea si decontarea se vor realiza conform procedurilor BVB si ale Depozitarului Central privind oferta publica.

#### **4.9. MODALITATEA DE PLATA A ACTIUNILOR SUBSCRISE IN CADRUL OFERTEI PUBLICE OBLIGATORIE DE PRELUARE**

Contravaloarea actiunilor vandute va fi platita de catre Intermediarul Ofertei Intermediarilor autorizati de CNVM participantii la Oferta Publica obligatorie de preluare sau direct vanzatorilor actionari care au scris prin intermediul S.S.I.F EASTERN SECURITIES S.A., in termen de maxim 3(trei) zile lucratoare de la data decontarii tranzactiei. Decontarea tranzactiei are loc dupa 3(trei) zile lucratoare de la data tranzactiei. Anterior acestei perioade nu se vor face plati.

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

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

Fiecare actionar vanzator va primi plata pentru actiunile vandute fie prin mandat postal cu confirmare de primire, fie prin transfer bancar, mai putin alte costuri si comisioane aferente transferului contravalorii actiunilor vandute.

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

Fondurile necesare achizitionarii actiunilor ce fac obiectul prezentei oferte sunt fonduri proprii ale Ofertantului (numerar detinut de Ofertant). Marimea fondurilor alocate Ofertei

**S.C. EASTERN SECURITIES S.A.**

București, Sector 1, Str. Sevastopol, Nr. 24, cam.206

Tel/Fax: 021/ 314.02.45; 314.08.92

e-mail: [office@easternsecurities.ro](mailto:office@easternsecurities.ro)

Autorizare CNVM: D 1796/ 12.06.2003

Autorizare B.V.B.: D 21 / 19.10.1995



ORC Bucuresti : J40/5106/1995

Cod Unic de Înregistrare: 7447600

Cont bancar: RO80ABNA4100264100024712

RES ROMANIA SA WTC București

Capital social: 831 000 LEI

Publice este de 3.845.421,4.....lei. Ofertantul a depus o garanție reprezentând 30% din contravaloarea Ofertei Publice de preluare în valoare de 1.153.654,42.....lei în contul bancar al Intermediarului suma ce va fi blocată pe toată perioada de derulare a Ofertei publice obligatorie de preluare.

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

La data întocmirii prezentului Document de Oferta, S.C. PHOENIX-FARM S.A. nu intenționează lichidarea societății, schimbarea obiectului de activitate sau schimbarea conducerii companiei. În cazul în care, urmare a derulării Ofertei Publice, Ofertantul va deține mai mult de 95% din capitalul social al Emitentului, respectiv 95% din numărul total al acțiunilor cu drept de vot și 95% din drepturile de vot ale Emitentului, Ofertantul intenționează să inițieze procedura de retragere a acționarilor minoritari din acționariatul Emitentului, în conformitate cu art.206 din Legea 297/2004 și cu procedurile stabilite în aplicarea acestuia și să retraga de la tranzacționare compania S.C. PROTAN S.A. de pe piața BVB.

Art. 206 și Art. 207 din Legea 297 /2004 prevăd următoarele :

„Art.206.- (1) Urmare a derulării unei oferte publice de cumpărare adresată tuturor acționarilor și pentru toate deținerile acestora, ofertantul are dreptul să solicite acționarilor care nu au subscris în cadrul ofertei să-i 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;
- b) a achiziționat, în cadrul ofertei publice de cumpărare adresată tuturor acționarilor și pentru toate deținerile acestora, acțiuni reprezentând mai mult de 90% din cele vizate în cadrul ofertei.

(2) În situația în care societatea a emis mai multe clase de acțiuni, prevederile alin.(1) se vor aplica separat pentru fiecare clasă.

„Art.207.- (1) Urmare a unei oferte publice de cumpărare adresată tuturor deținătorilor și pentru toate deținerile acestora, un acționar minoritar are dreptul să solicite ofertantului care deține mai mult de 95% din capitalul social să-i cumpere acțiunile la un preț echitabil.

(2) În situația în care societatea a emis mai multe clase de acțiuni, prevederile alin.(1) se vor aplica separat, pentru fiecare clasă.

Art. 74. din *Regulamentul nr. 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare* prevede următoarele:

(1.1) Procentul de 95% din capitalul social prevăzut la art.206 alin.(1) lit. a) din Legea nr.297/2004 se referă la 95% din numărul total al acțiunilor cu drept de vot și la 95% din drepturile de vot.

(1.2 ) Procentul de 90% din acțiunile vizate în cadrul ofertei, prevăzut la art.206 alin.(1) lit.b) din Legea nr.297/2004 se referă la 90% din numărul total de acțiuni cu drept de vot și la 90% din drepturile de vot în cadrul ofertei.”

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

**S.C. EASTERN SECURITIES S.A.**  
 București, Sector 1, Str. Sevastopol, Nr. 24, cam.206  
 Tel/Fax: 021 / 314.02.45; 314.08.92  
 e-mail: [office@easternsecurities.ro](mailto:office@easternsecurities.ro)  
 Autorizare CNVM: D 1796/ 12.06.2003  
 Autorizare B.V.B.: D 21 / 19.10.1995



ORC București : J40/5106/1995  
 Cod Unic de Înregistrare: 7447600  
 Cont bancar: RO80ABNA4100264100024712  
 RBS ROMANIA SA WTC București  
 Capital social: 831 000 LEI

-(4) Prețul oferit în cadrul unei oferte publice de preluare voluntare sau al unei oferte publice adresată tuturor acționarilor și pentru toate deținerile acestora în cadrul căreia ofertantul a achiziționat, prin subscrierile din cadrul ofertei, acțiuni reprezentând cel puțin 90% din numărul total al acțiunilor cu drept de vot vizate în ofertă se consideră a fi un preț echitabil. În cazul unei oferte publice de preluare obligatorii, prețul oferit în cadrul ofertei se consideră a fi un preț echitabil.

Art.75 din *Regulamentul nr. 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare* prevede următoarele:

(1) Dreptul prevăzut la art.207 din *Legea nr.297/2004* poate fi exercitat în termen de trei luni de la data închiderii ofertei.

(4) Prețul determinat în conformitate cu art.74 alin.(4) se consideră a fi un preț echitabil.

Având în vedere dispozițiile imperative ale legii, precum și caracterul obligatoriu al ofertei publice de preluare, managementul Phoenix Farm a considerat ca nu este necesară analiza oportunității ofertei publice de preluare.

#### 6. DATE ECONOMICO-FINANCIARE ALE OFERTANTULUI

INDICATORI FINANCIARI- LEI	31.12.2010	31.12.2011
Cifra de afaceri	0	0
Profit/Pierdere neta	30.626	800.742
Total capitaluti proprii	-300.095	2.132.425
Total active	2.611.010	3.553.700

Situațiile financiare nu sunt auditate.

#### 7. ALTE INFORMATII CONSIDERATE DE OFERTANT RELEVANTE

Oferta publică obligatorie de preluare este inițiată de Ofertant pentru achiziționarea tuturor acțiunilor S.C. PROTAN-S.A.- BUCUREȘTI în insolvență aflate în circulație și care nu se află în proprietatea Ofertantului, reprezentând 23,930% din capitalul social al Emitentului.

Documentul de Oferta Publică obligatorie de preluare va fi pus la dispoziția acționarilor Emitentului pe perioada de derulare a ofertei publice, în mod gratuit, pe suport hartie, la sediile Ofertantului și Intermediarului sau în format electronic pe site-ul BVB ([www.bvb.ro](http://www.bvb.ro)) precum și pe site-ul Intermediarului Ofertei S.S.I.F. EASTERN SECURITIES S.A. ([www.easternsecurities.ro](http://www.easternsecurities.ro)) precum și la sediul Emitentului S.C. PROTAN S.A. - BUCUREȘTI în insolvență, cu sediul în București, Strada Tabacariilor, nr. 6-10, sector 4. Derularea ofertei se face în conformitate cu prevederile legale în vigoare.

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

Oferta publică obligatorie de preluare de acțiuni a S.C. PROTAN S.A. - BUCUREȘTI în insolvență este intermediată de către S.S.I.F EASTERN SECURITIES S.A.- cu sediul în București, Str. Sevastopol, nr. 24, etaj 2, cam.206, sector 1.

Prezentul Document de Oferta a fost întocmit pe baza informațiilor prezentate de Ofertant. Ofertantul acceptă responsabilitatea pentru informațiile conținute în acest Document de Oferta și declară pe propria răspundere că, după cunoștința sa, informațiile conținute în acest Document de Oferta sunt în conformitate cu realitatea și

**S.C. EASTERN SECURITIES S.A.**

București, Sector 1, Str. Sevastopol, Nr. 24, cam.206

Tel/Fax: 021 / 314.02.45; 314.08.92

e-mail: [office@easternsecurities.ro](mailto:office@easternsecurities.ro)

Autorizare CNVM: D 1796/ 12.06.2003

Autorizare B.V.R.: D 21 / 19.10.1995



ORC Bucuresti: J40/5106/1995

Cod Unic de înregistrare: 7447600

Cont bancar: RO80ABNA4100264100024712

RBS ROMANIA SA WTC București

Capital social: 831 000 LEI

nu a fost facuta nicio omisiune de natura sa afecteze semnificativ continutul Documentului de Oferta.

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

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

Raporturile juridice dintre Ofertant si Actionarii care au subscris la oferta Publica vor fi guvernate de legea romana;

Orice conflict nascut in legatura cu aceste rapoarte va fi solutionat de instantele judecatoresti romane, conform normelor de competenta prevazute de legea romana.

Informatii suplimentare pot si obtinute de la sediul Intermediarului, S.S.I.F EASTERN SECURITIES S.A Decizia CNVM de autorizare D1796/12.06.2003 si inregistrata in Registrul Public CNVM cu numarul PJR01SSIF400068 - cu sediul in Bucuresti, str. Sevastopol, nr. 24, etaj 2, cam.206, sector 1 sau la urmatorul numar de telefon-021/314.02.45.

Intermediar  
Eastern Securities S.A.  
Medrea Daniela

Ofertant  
S.C. PHOENIX-FARM S.A.  
Dr. ÁDOR SÁNDOR



05112021

PAGINA 9 Joi, 10 mai 2012

S.C. EASTERN SECURITIES S.A.  
București, Sector 1, Str. Sevastopol, Nr. 24,  
cam.206  
Tel/Fax: 021/314.02.45; 314.09.92  
e-mail: office@easternsecurities.ro  
Autorizare CNVM: D 1796/12.06.2003  
Autorizare B.V.B.: D 21/19.10.1995



ORC Bucuresti : J40/5106/1995  
Cod Unic de Inregistrare: 7447600  
Cont.bancar: RO8CABNA4100264100024712  
RBS ROMANIA SA WTC Bucuresti  
Capital social: 831 000 RON

### ANUNT OFERTA PUBLICA OBLIGATORIE DE PRELUARE

In conformitate cu dispozitiile Art. 203 si Art. 204 din Legea nr. 297/2004 privind piata de capital, cu modificarile si completarile ulterioare coroborate cu dispozitiile Art. 66-71 din Regulamentul C.N.V.M. nr. 1/2006 privind emiterii si operatiunile cu valori mobiliare.

EMITENT: S.C. PROTAN S.A. - BUCURESTI  
INTERMEDIAR: EASTERN SECURITIES S.A.

NOTA

PRINCIPALUL SCOP AL ACESTUI DOCUMENT ESTE SA FURNIZEZE INFORMATII GENERALE DESPRE EMITENT SI OFERTANT PARTILOR INTERESATE

#### IDENTIFICAREA EMITENTULUI

Societatea vizata: S.C. PROTAN S.A. - BUCURESTI, in insolventa.  
Forma juridica: Societate pe actiuni, inregistrata si functionand conform legii romane  
Sediul social: Bucuresti, Strada Tabacarilor, nr. 6-10, sector 4  
Nr. inregistrare la oficiul Registrului Comertului: J40/2367/1991  
Cod unic de inregistrare: 368356  
Obiectul principal de activitate: Cod CAEN -1091- Fabricarea preparatelor pentru hrana animalelor de ferma  
Capitalul social: 4.671.572,50 lei, divizat in 1.868.629 actiuni nominative, ordinare emise in forma dematerializata cu o valoare nominala de 2,5 lei fiecare oferind drepturi egale, inregistrare la Depozitarul Central

Structura sintetica a actionariatului Emitentului la data de 09.03.2012, conform Depozitarului Central, este urmatoarea:

ACTIONAR	NUMAR ACTIUNI	PROCENT
SC PHOENIX FARM S.A.	1.421.480	76,070%
PERSOANE FIZICE	419.023	22,4241%
PERSOANE JURIDICE	28.126	1,5052%
TOTAL	1.868.629	100%

Emitentul este listat la Bursa de Valori Bucuresti (BVB), sub simbolul PRON, sectiunea RASDAQ Categoria III R, Plata principala XMBS.

#### DOMENIUL DE ACTIVITATE AL EMITENTULUI

Cod CAEN- Cod CAEN -1091- Fabricarea preparatelor pentru hrana animalelor de ferma

#### IDENTIFICAREA OFERTANTULUI

Numele ofertantului: S.C. PHOENIX FARM S.A.

Sediul in Bucuresti, Strada Tabacarilor, nr. 6-10, sector 4, etaj 1; Inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului sub numarul J40/3741/1999, avand cod unic de inregistrare 11943661

NUMELE OFERTANTULUI	S.C. PHOENIX FARM S.A.
Forma juridica:	Societate comerciala organizata sub legea romana, forma juridica, societate pe actiuni
Sediul social	Bucuresti, Strada Tabacarilor, nr. 6-10, sector 4, etaj 1
Numar de inregistrare la Oficiul Registrului comertului din Bucuresti	J40/3741/1999
Cod unic de inregistrare	11943661
Obiect principal de activitate	4646- Comert cu ridicata al produselor farmaceutice
Capitalul social	300.000 lei, divizat in 3.000 actiuni cu o valoare nominala 100 lei

#### NUMARUL DE ACTIUNI - OBIECT AL OFERTEI PUBLICE OBLIGATORIE DE PRELUARE

Oferta publica obligatorie de preluare are drept obiect achizitionarea unui numar de 447.149 actiuni emise de S.C. PROTAN S.A. - BUCURESTI, reprezentand 23,930 % din capitalul social al societatii, aflate in circulatie si care nu se afla in proprietatea OFERTANTULUI.

In cazul in care toti ceilalti actionari vor fi interesati de participarea la oferta publica obligatorie de preluare, OFERTANTUL ar putea detine 100% din capitalul social al emitentului.

#### IDENTIFICAREA INTERMEDIARULUI OFERTEI PUBLICE OBLIGATORIE DE PRELUARE

Intermediarul ofertei publice obligatorii de preluare este S.S.I.F. EASTERN SECURITIES S.A. cu sediul in Bucuresti, Str. Sevastopol, nr. 24, etaj 2, cam.206, sector 1, Decizia CNVM de autorizare D1796/12.06.2003 si inregistrata in Registrul Public CNVM cu numarul PJRO/SSE/400068

## PREȚUL PE ACȚIUNE OFERTĂ DE OFERTANT

Prețul pe acțiune ofertă de ofertant este de 8,60 lei/acțiune. Valoarea totală a ofertei publice obligatorii de preluare este de 3.845.481,40 lei. Oferta nu se va face în termeni mai puțin favorabili decât cei prezentanți în prezentul anunț de oferta publică obligatorie de preluare.

## PLANURILE OFERTANTULUI PRIVIND SOCIETATEA EMITENTĂ

La data întocmirii prezentului Document de Oferta, S.C. PHOENIX-FARM S.A. nu intenționează lichidarea societății, schimbarea obiectului de activitate sau schimbarea conducerii companiei.

Având în vedere dispozițiile imperative ale legii, precum și caracterul obligatoriu al ofertei publice de preluare; managementul Phoenix Farm a considerat că nu este necesară analizarea oportunității ofertei publice de preluare.

## NUMARUL DE ACȚIUNI DETINUTE DE OFERTANT

La data de 09.03.2012 conform structurii sintetice a acționariatului S.C. PROTAN S.A.-BUCUREȘTI, emisă de Depozitarul Central, S.C. PHOENIX FARM S.A. în calitate de "Ofertant" deține în nume propriu un număr de 1.421.480 acțiuni reprezentând 76,0707% din capitalul social al emitentului.

## LOCUL ȘI METODA DE SUBSCRIERE A ACȚIUNILOR

Acceptarea Ofertei de către acționari se poate realiza pe întreaga perioadă de desfășurare a ofertei, în zilele lucrătoare între orele 9.00-16.00 (ora României), cu excepția datei de închidere a Ofertei, când programul va fi 9.00-12.00 (ora României).

Oferta este irevocabilă pe întreaga perioadă de derulare a acesteia.

Subscrierea în cadrul Ofertei se face la sediul Intermediarului Ofertei, S.S.I.F. EASTERN SECURITIES S.A., situat în București, Str. Sevastopol, nr. 24, etaj 2, cam.206, sector 1, sau la sediile intermediarilor autorizați de CNVM, care au transmis către Intermediarul Ofertei (S.S.I.F. EASTERN SECURITIES S.A.) angajamentul cu privire la respectarea condițiilor de derulare a ofertei, precum și a prevederilor înscrise în prezentul Document de Oferta aprobat de CNVM.

Intermediarul ofertei S.S.I.F. EASTERN SECURITIES S.A. a întocmit un document de oferta publică de preluare pentru Emitentul S.C. PROTAN S.A. București.

Acționarii pot obține în mod gratuit pe suport de hartie o copie a documentului de oferta precum și formularele de subscriere/revocare în cadrul ofertei publice obligatorii de preluare de la sediul Intermediarului S.S.I.F. EASTERN SECURITIES S.A. cu sediul în București, Str. Sevastopol, nr. 24, cam.206, sector 1. Documentul de oferta publică obligatorie de preluare va putea fi consultat de către acționari pe întreaga perioadă de valabilitate a ofertei publice obligatorii de preluare pe pagina de web: [www.easternsecurities.ro](http://www.easternsecurities.ro) și pe site-ul Bursii de Valori București.

Acceptarea subscrierilor și introducerea în sistemul electronic al BVB a ordinelor aferente formularelor de subscriere se va putea face de către Intermediarul Ofertei (S.S.I.F. EASTERN SECURITIES S.A.) și Intermediarii autorizați de CNVM care au transmis către Intermediarul Ofertei (S.S.I.F. EASTERN SECURITIES S.A.) angajamentul cu privire la respectarea condițiilor de derulare a Ofertei, precum și a prevederilor înscrise în prezentul Document de Oferta aprobat de CNVM.

## PERIOADA DE DERULARE A OFERTEI PUBLICE OBLIGATORIE DE PRELUARE

Oferta Publică obligatorie de preluare poate fi inițiată după cel puțin 3 (trei) zile lucrătoare de la data publicării anunțului de oferta. Pentru scopul acestui oferte publice, "zile lucrătoare" înseamnă o zi (cu excepția zilei de Sămbătă sau de Duminică) în care atât banchetele cât și BVB sunt deschise pentru lucrul cu publicul. Anunțul de Oferta Publică poate fi lansat în orice moment după emiterea deciziei de aprobare a Documentului de Oferta de către CNVM și trebuie publicat în cel puțin 2 (două) zile de difuzare națională, fiind comunicat și pieței BVB, la data publicării anunțului de oferta.

Perioada de derulare a Ofertei Publice obligatorii de preluare este de 15 (cincisprezece) zile lucrătoare, de la data de 15.05.2012 până la data de 05.06.2012 inclusiv, putând fi prelungită de Ofertant cu respectarea prevederilor legale în vigoare. La expirarea perioadei de derulare a ofertei, Oferta Publică devine caducă.

## PROGRAMUL DE SUBSCRIERE

Subscrierea de către acționari în cadrul ofertei publice obligatorii de preluare se poate realiza pe întreaga perioadă de desfășurare a ofertei în zilele lucrătoare între orele 9.00- 16.00 (ora României); cu excepția datei de închidere a ofertei când programul va fi ora 9.00-12.00 (ora României).

În conformitate cu prevederile Legii 297/2004 privind piața de capital, orice subscriere efectuată în cadrul ofertei publice obligatorii de preluare este revocabilă până în ultima zi de valabilitate a ofertei. Programul de acceptare a formularelor de revocare fiind zilnic între orele 9.00-16.00 (ora României) cu excepția ultimei zi a ofertei când programul este 9.00-12.00 (ora României).

Oferta publică obligatorie de preluare a fost aprobată de C.N.V.M prin Decizia nr423/08.05.2012

Viza de aprobare aplicată pe documentul de oferta publică obligatorie de preluare nu are valoare de garanție și nici nu reprezintă o altă formă de apreciere a C.N.V.M cu privire la oportunitatea, avantajele sau dezavantajele, profit ori riscurile pe care le-ar putea prezenta tranzacțiile de încheiat prin acceptarea ofertei publice obligatorii de preluare, obiect al deciziei de aprobare.

Decizia de aprobare, certifică numai regularitatea documentului de oferta publică obligatorie de preluare în privința exigențelor legii și ale normelor adoptate în aplicarea acesteia.

Documentul de Oferta Publică obligatorie de preluare va fi pus la dispoziția acționarilor Emitentului pe perioada de derulare a ofertei publice, în mod gratuit, pe suport hartie, la sediile Ofertantului și Intermediarului sau în format electronic pe site-ul BVB ([www.bvb.ro](http://www.bvb.ro)) precum și pe site-ul Intermediarului Ofertei S.S.I.F. EASTERN SECURITIES S.A. ([www.easternsecurities.ro](http://www.easternsecurities.ro)) precum și la sediul Emitentului S.C. PROTAN S.A. - BUCUREȘTI în insolvență, cu sediul în București, Strada Tabacariilor, nr. 6-10, sector 4

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

Informații suplimentare pot fi obținute în zilele lucrătoare la sediul intermediarului S.S.I.F. EASTERN SECURITIES S.A. cu sediul în București, Str. Sevastopol, nr. 24, etaj 2, cam.206, sector 1, TEL 021/314.02.45, Decizia CNVM de autorizare D1796/12.06.2003 și înregistrată în Registrul Public CNVM cu numărul PJR01SSIF40C068.

Intermediar  
S.S.I.F. EASTERN SECURITIES S.A.  
Medrea Daniela

Ofertant  
S.C. PHOENIX FARM S.A.  
Dr. ADOR SANDOR

**PLANULILE OFERTANTULUI PRIVIND SOCIETATEA EMITENTA**

La data inlocuirii prezentului Document de Oferta, S.C. PHOENIX-FARM S.A. nu intentioneaza lichidarea societatii, schimbarea obiectului de activitate sau schimbarea conducerii companiei.

Avand in vedere dispozitiile imperative ale Legii, precum si caracterul obligatoriu al ofertei publice de preluare, managementul Phoenix Farm a considerat ca nu este necesara analiza oportunitatii ofertei publice de preluare.

**NUMARUL DE ACTIUNI DETINUTE DE OFERTANT**

La data de 09.03.2012 conform structurii sintetice a actionariatului S.C. PROTAN S.A.-BUCURESTI, emisa de Depozitarul Central, S.C. PHOENIX FARM S.A. in calitate de "Ofertant" detine in nume propriu un număr de 1.421.460 actiuni reprezentand 76,0707% din capitalul social al emitentului.

**LOCUL SI METODA DE SUBSCRIERE A ACTIUNILOR**

Acceptarea Ofertei de catre actionari se poate realiza pe intregul perioada de desfasurare a ofertei, in zilele lucratoare intre orele 9.00-16.00 (ora Romaniei), cu exceptia datei de inchidere a Ofertei, cand programul va fi 9.00-12.00(ora Romaniei).

Oferta este irevocabila pe intregul perioada de denulare a acesteia.

Subscrierea in cadrul Ofertei se face la sediul Intermediarului Ofertei, S.S.I.F. EASTERN SECURITIES S.A., situat in Bucuresti, Str. Sevastopol, nr.24, etaj 2, cam.206, sector 1, sau la sediile Intermediarilor autorizati de CNVM, care au transmis catre Intermediarul Ofertei (S.S.I.F. EASTERN SECURITIES S.A.) angajamentul cu privire la respectarea conditiilor de denulare a ofertei, precum si a prevederilor inscrite in prezentul Document de oferta aprobat de CNVM.

Intermediarul ofertei S.S.I.F. EASTERN SECURITIES S.A. a inlocuit un document de oferta publica de preluare pentru Emitentul S.C. PROTAN S.A. Bucuresti.

Actionarii pot obtine in mod gratuit pe suport de hartie o copie a documentului de oferta precum si formularele de subscriere/revocare in cadrul ofertei publice obligatorie de preluare de la sediul Intermediarului S.S.I.F. EASTERN SECURITIES S.A. cu sediul in Bucuresti, Str. Sevastopol, nr. 24, cam.206, sector 1. Documentul de oferta publica obligatorie de preluare va putea fi consultat de catre actionari pe intregul perioada de valabilitate a ofertei publice obligatorie de preluare pe pagina de web: [www.easternsecurities.ro](http://www.easternsecurities.ro) si pe site-ul Bursei de Valori Bucuresti. Acceptarea subscrierilor si introducerea in sistemul electronic al BVB a ordinelor aferente formularilor de subscriere se va putea face de catre Intermediarul Ofertei (S.S.I.F. EASTERN SECURITIES S.A.) si intermediarii autorizati de CNVM care au transmis catre Intermediarul Ofertei (S.S.I.F. EASTERN SECURITIES S.A.) angajamentul cu privire la respectarea conditiilor de denulare a Ofertei, precum si a prevederilor inscrite in prezentul Document de Oferta aprobat de CNVM.

**Depozitarul Central**

Structura sintetica a actionariatului Emitentului la data de 09.03.2012, conform Depozitarului Central, este urmatoarea:

ACŢIONAR	NUMAR ACTIUNI	PROCENT
SIC PHOENIX FARM S.A.	1.421.460	76,070%
PERSONAE FIZICE	419.023	22,4241%
PERSONAE JURIDICE	28.126	1,5052 %
TOTAL	1.868.629	100%

Emitentul este listat la Bursa de Valori Bucuresti (BVB), sub simbolul PROM, sediunea RASDAQ Categoria III R, Piata principala XMBS.

**DOMENIUL DE ACTIVITATE AL EMITENTULUI**

Cod CAEN- Cod CAEN -1091- Fabricarea preparatelor pentru hrana animalelor de ferma

**IDENTIFICAREA OFERTANTULUI**

Numele ofertantului, S.C. PHOENIX FARM S.A.  
Sediul in Bucuresti, Strada Tabacariilor, nr. 6-10, sector 4, etaj 1, inmatriculata la Oficiul Registrului Comerţului sub numărul J40/3741/1999, avand cod unic de inregistrare 11943661

NUMELE OFERTANTULUI	S.C. PHOENIX FARM S.A.
Forma juridica:	Societate comerciala organizata sub legea romana, forma juridica, societate pe actiuni
Sediul social	Bucuresti, Strada Tabacariilor, nr. 6-10, sector 4, etaj 1
Numar de inregistrare la Oficiul Registrului comerţului din Bucuresti	J40/3741/1999
Cod unic de inregistrare	11943661
Obiect principal de activitate	4646- Comerţ cu ridicata al produselor farmaceutice
Capitalul social	300.000lei, divizat in 3.000 actiuni cu o valoare nominala 100 lei

**NUMARUL DE ACTIUNI - OBIECT AL OFERTEI PUBLICE OBLIGATORIE DE PRELUARE**

Oferta publica obligatorie de preluare are drept obiect achizitionarea unui numar de 447.149 actiuni emise de S.C. PROTAN S.A. - BUCURESTI, reprezentand 23,930 % din capitalul social al societatii, afiate in circulatie si care nu se afla in proprietatea OFERTANTULUI.  
In cazul in care toti ceilalti actionari vor fi interesati de participarea la oferta publica obligatorie de preluare, OFERTANTUL ar putea detine 100% din capitalul social al emitentului.

de 05.06.2012 inclusiv, putand fi prelungita de Ofertant cu respectarea prevederilor legale in vigoare. La expirarea perioadei de denulare a ofertei, Oferta Publica devine caduca.

**PROGRAMUL DE SUBSCRIERE**

Subscrierea de catre actionari in cadrul ofertei publice obligatorie de preluare se poate realiza pe intregul perioada de desfasurare a ofertei in zilele lucratoare intre orele 9.00- 16.00( ora Romaniei) cu exceptia datei de inchidere a ofertei cand programul va fi ora 9.00-12.00(ora Romaniei). In conformitate cu prevederile Legii 297/2004 privind piata de capital, orice subscriere efectuata in cadrul ofertei publice obligatorie de preluare este revocabila pana in ultima zi de valabilitate a ofertei. Programul de acceptare a formularilor de revocare fiind zilnic intre orele 9.00-16.00 (ora Romaniei) cu exceptia ultimei zi a ofertei cand programul este 9.00-12.00 (ora Romaniei).

Oferta publica obligatorie de preluare a fost aprobata de C.N.V.M prin Decizia nr42308.05.2012

Viza de aprobare aplicata pe documentul de oferta publica obligatorie de preluare nu are valoare de garantie si nici nu reprezinta o alta forma de apreciere a C.N.V.M. cu privire la oportunitatea, avantajele sau dezavantajele, profit ori riscurile pe care le-ar putea prezenta tranzactiile de incheiat prin acceptarea ofertei publice obligatorie de preluare, obiect al deciziei de aprobare.

Decizia de aprobare, certifica numai regularitatea documentului de oferta publica obligatorie de preluare in privinta exigentelor legii si ale normelor adoptate in aplicarea acesteia.

Documentul de Oferta Publica obligatorie de preluare va fi pus la dispozitia actionarilor Emitentului pe perioada de denulare a ofertei publice, in mod gratuit, pe suport hartie, la sediile Ofertantului si Intermediarului sau in format electronic pe site-ul BVB ([www.bvb.ro](http://www.bvb.ro)) precum si pe site-ul Intermediarului Ofertei S.S.I.F. EASTERN SECURITIES S.A. ([www.easternsecurities.ro](http://www.easternsecurities.ro)) precum si la sediul Emitentului S.C. PROTAN S.A. - BUCURESTI in insolventa, cu sediul in Bucuresti, Strada Tabacariilor, nr. 6-10, sector 4

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

Informatii suplimentare pot fi obtinute in zilele lucratoare la sediul Intermediarului S.S.I.F. EASTERN SECURITIES S.A. cu sediul in Bucuresti, Str. Sevastopol, nr. 24, etaj 2, cam.206, sector 1, TEL 021/314.02.45, Decizia CNVM de autorizare D1796/12.06.2003 si inregistrata in Registrul Public CNVM cu numarul P.JR01SSIF-400058.

Intermediar  
S.S.I.F. EASTERN SECURITIES S.A.  
Medrea Dantela

Ofertant  
S.C. PHOENIX FARM S.A.  
Dr. ADOR SANDOR

## ANUNT OFERTA PUBLICA OBLIGATORIE DE PRELUARE

In conformitate cu dispozitiile Art. 203 si Art. 204 din Legea nr. 297/2004 privind piata de capital, cu modificarile ulterioare coroborate cu dispozitiile Art. 66-71 din Regulamentul C.N.V.M. nr. 1/2006 privind emitenții si operatiunile cu valori mobiliare.

EMITENT: S.C. PROTAN S.A. - BUCURESTI  
INTERMEDIAR: EASTERN SECURITIES S.A.

PRINCIPALUL SCOP AL ACESTUI DOCUMENT ESTE SA FURNIZEZE INFORMATIILE GENERALE DESPRE EMITENT SI OFERTANTII PARTILOR INTERESATE

### IDENTIFICAREA EMITENTULUI

Societatea vizata: S.C. PROTAN S.A. - BUCURESTI, in insolventa  
Forma juridica: Societate pe actiuni, inregistrata si functionand conform legii romane  
Sediul social: Bucuresti, Strada Tabacariilor, nr. 6-10, sector 4  
Numar inregistrare la Oficiul Registrului Comertului: J40/2367/1991  
Cod unic de inregistrare: 368356  
Obiectul principal de activitate: Cod CAEN -1091- Fabricarea preparatelor pentru hrană animalelor de fermă

Capitalul social: 4.671.572,50 lei, divizat in 1.868.629 actiuni nominative, ordinare emise in forma dematerializata cu o valoare nominala de 2,5 lei fiecare oferind drepturi egale, inregistrare la Depozitarul Central

Structura sintetica a acionariatului Emitentului la data de 09.03.2012, conform Depozitarului Central, este urmatoarea:

ACTIONAR	NUMAR ACTIUNI	PROCENT
SC PHOENIX FARM S.A.	1.421.480	76,070%
PERSOANE FIZICE	419.023	22,4241%
PERSOANE JURIDICE	28.126	1,5052 %
TOTAL	1.868.629	100%

Emitentul este listat la Bursa de Valori Bucuresti (BVB) sub simbolul PRON, sectiunea RASDAQ Categoria III R, Piata principala XMSB.

### DOMENIUL DE ACTIVITATE AL EMITENTULUI

Cod CAEN- Cod CAEN -1091- Fabricarea preparatelor pentru hrană animalelor de fermă

### IDENTIFICAREA OFERTANTULUI

Numele ofertantului: S.C. PHOENIX FARM S.A.  
Sediul in Bucuresti, Strada Tabacariilor, nr. 6-10, sector 4, etaj 1, inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului sub numarul J40/374/1999, avand cod unic de inregistrare 11943661

### NOTA

### IDENTIFICAREA INTERMEDIARULUI OFERTEI PUBLICE OBLIGATORIE DE PRELUARE

Intermediarul ofertei publice obligatorii de preluare este S.S.I.F. EASTERN SECURITIES S.A. cu sediul in Bucuresti, Str. Sevastopol, nr. 24, etaj 2, cam.206, sector 1, Decizia CNVM de autorizare D1798/12.06.2003 si inregistrata in Registrul Public CNVM cu numarul P.JR01SSIF-400068.

### PRETUL PE ACTIUNE OFERIT DE OFERTANT

Pretul pe actiune oferit de ofertant este de 8,60 lei/actiune. Valoarea totala a ofertei publice obligatorii de preluare este de 3.845.481,40 lei. Oferta nu se va face in termeni mai putini favorabili decat cei prezentati in prezentul anunt de oferta publica obligatorie de preluare.

### PLANURILE OFERTANTULUI PRIVIND SOCIETATEA EMITENTA

La data intrarii prezantului Document de Oferta, S.C. PHOENIX-FARM S.A. nu intentioneaza lichidarea societatii, schimbarea obiectului de activitate sau schimbarea conducerii companiei.

Avand in vedere dispozitiile imperative ale legii, precum si caracterul obligatoriu al ofertei publice de preluare, managementul Phoenix Farm a considerat ca nu este necesara analiza oportunitatii ofertei publice de preluare.

### NUMARUL DE ACTIUNI DETINUTE DE OFERTANT

La data de 09.03.2012 conform structurii sintetice a acionariatului S.C. PROTAN S.A.-BUCURESTI, emisa de Depozitarul Central, S.C. PHOENIX FARM S.A. in calitate de "Ofertant" detine in nume propriu un numar de 1.421.480 actiuni reprezentand 76,0707% din capitalul social al emitentului.

### LOCUL SI METODA DE SUBSCRIERE A ACTIUNILOR

Acceptarea Ofertei de catre actionari se poate realiza pe intreaga perioada de desfasurare a ofertei, in zilele lucratoare intre orele 9.00-16.00 (ora Romaniei), cu exceptia datei de inchidere a Ofertei, cand programul va fi 9.00-12.00(ora Romaniei).

Oferta este irevocabila pe intreaga perioada de denulare a acesteia.

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

Oferta Publica obligatorie de preluare poate fi initiata dupa cel puțin 3(trei) zile lucratoare de la data publicării anunțului de oferta. Pentru scopul acestei oferte publice, "zile lucratoare" inseamna o zi (cu exceptia zilei de Sambata sau de Duminica) in care atat bancile cat si BVB sunt deschise pentru lucru si publicat. Anunțul de Oferta Publica poate fi lansat in orice moment dupa emiterea deciziei de aprobare a Documentului de Oferta de catre CNVM si trebuie publicat in cel puțin 2(doua) cotidiane de difuzare nationale, fiind comunicat si pietei BVB, la data publicării anunțului de oferta.

Perioada de denulare a Ofertei Publice obligatorii de preluare este de 15 (cincisprezece) zile lucratoare, de la data de 15.05.2012 pana la data de 05.06.2012 inclusiv, putand fi prelungita de Ofertant cu respectarea prevederilor legale in vigoare. La expirarea perioadei de denulare a ofertei, Oferta Publica devine caduca.

### PROGRAMUL DE SUBSCRIERE

Subscrierea de catre actionari in cadrul ofertei publice obligatorii de preluare se poate realiza pe intreaga perioada de desfasurare a ofertei in zilele lucratoare intre orele 9.00- 16.00( ora Romaniei) cu exceptia datei de inchidere a ofertei cand programul va fi ora 9.00-12.00(ora Romaniei), in conformitate cu prevederile Legii 297/2004 privind piata de capital, orice subscrierea efectuata in cadrul ofertei publice obligatorii de preluare este revocabila pana in ultima zi de valabilitate a ofertei. Programul de acceptare a ofertelor de revocare fiind zilnic intre orele 9.00-16.00(ora Romaniei) cu exceptia ultimei zi a ofertei cand programul este 9.00-12.00 (ora Romaniei).

Oferta publica obligatorie de preluare a fost aprobata de C.N.V.M prin Decizia nr42308/05.2012

Viza de aprobare aplicata pe documentul de oferta publica obligatorie de preluare nu are valoare de garantie si nici nu reprezinta o alta forma de apreciere a C.N.V.M cu privire la oportunitatea, avantajele sau dezavantajele, profitul ori riscurile pe care le-ar putea prezenta tranzactia de incheiere prin acceptarea ofertei publice obligatorii de preluare, obiect al deciziei de aprobare.

Decizia de aprobare, certificata numai regularitatea documentului de oferta publica obligatorie de preluare in virtutia instrumentului nr.1 al C.N.V.M.