

Emitent  
**S.C. TRANSCHIM S.A. București**

**DOCUMENT DE OFERTĂ PUBLICĂ  
DE PRELUARE OBLIGATORIE**

Aprobată de CNVM prin Decizia Nr. 49 / 13 / 01.2011 .  
Preț: 2,5 lei/acțiune | Perioadă ofertă: 20.01.2011 – 09.02.2011

Ofertant  
**S.I.F. MUNTENIA S.A.**

Intermediar  
**S.S.I.F. BROKER S.A.**



[www.ssifbroker.ro](http://www.ssifbroker.ro)

Ianuarie 2011



VIZA DE APROBARE APLICATĂ PE DOCUMENTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ NU ARE VALOARE DE GARANȚIE ȘI NICI NU REPREZINTĂ O ALTĂ FORMĂ DE APRECIERE A CNVM CU PRIVIRE LA OPORTUNITATEA, AVANTAJELE SAU DEZAVANTAJELE, PROFITUL ORI RISCURILE PE CARE LE-AR PUTEA PREZENTA TRANZACȚIILE DE INCHEIAT PRIN ACCEPTAREA OFERTEI PUBLICE OBIECT AL DECIZIEI DE APROBARE; DECIZIA DE APROBARE CERTIFICĂ NUMAI REGULARITATEA DOCUMENTULUI DE OFERTĂ ÎN PRIVEȘTEA EXIGENȚELOR LEGII ȘI ALE NORMELOR ADOPTATE ÎN APLICAREA ACESTEIA



## 1. IDENTIFICAREA SOCIETĂȚII VIZATE (Emitentului)

S.C. TRANSCHIM S.A. București (**“Transchim S.A.”** sau **“Emitentul”**) este persoana juridică română, înregistrată la ORC București, sub nr. J40/317/1991, CUI 379266, cu sediul social în București, str. Pucheni, nr. 42, sectorul 5.

Capitalul social al S.C. TRANSCHIM S.A. București este de 5.918.642,5 lei împărțit în 2.367.457 acțiuni nominative, cu valoarea nominală de 2,5 lei fiecare.

### 1.1. Obiectul principal de activitate

Obiectul principal de activitate al Emitentului îl reprezintă: “Transporturi rutiere de mărfuri” – Cod CAEN (Rev. 2) 4941.

### 1.2. Evoluția Capitalului Social

În data de 23.04.2010 a fost aprobată majorarea capitalului social cu suma de 4.900.000 lei, prin emiterea a 1.960.000 acțiuni. În prima etapă, pentru fiecare acțiune deținută se puteau subscrie 2,8644 acțiuni noi la valoarea de 2,5 lei/acțiune. În a doua etapă, Consiliul de Administrație a fost mandatat să intermedieze negocierile cu acționarii ce și-au exercitat dreptul de subscriere în prima etapă, pentru subscrierea în totalitate a acțiunilor rămase nesubscrise în prima etapă.

Plata acțiunilor se face în proporție de minim 30% din valoarea nominală, atât în prima etapă cât și în a doua etapă, și integral până la 31.12.2010.

La sfârșitul ambelor etape, au fost subscrise 1.683.196 acțiuni, din care 469.791 în prima etapă și 1.213.405 în a doua etapă. Din totalul acțiunilor subscrise 1.124.089 acțiuni au fost achitate integral iar 559.107 acțiuni achitate în proporție de 30%.

Structura sintetică consolidată a acționarilor S.C. TRANSCHIM S.A. București la data de 19.11.2010 se prezintă astfel:

- S.I.F. Muntenia București S.A., persoană juridică română, deține 1.088.578 acțiuni (45,9809%),
- S.S.I.F. Broker S.A. Cluj-Napoca, persoană juridică română, deține 428.976 acțiuni (18,1197%),
- A.V.A.S. București deține 23.646 acțiuni (0,9988%),
- Alți acționari persoane fizice dețin 752.247 acțiuni (31,7745%)
- Alți acționari persoane juridice dețin 74.010 acțiuni (3,1261%).





### 1.3. Informații tranzacționare

Emitentul este listat la Bursa de Valori București, secțiunea RASDAQ, categoria III-R, piața principală XMBS, având simbolul TRAI și ISIN ROTRAIACNOR5, acțiunile fiind dematerializate; registrul acționarilor S.C. TRANSCHIM S.A. București este administrat de către Depozitarul Central.

Ultimul preț de închidere înaintea depunerii prezentului Document de Ofertă la C.N.V.M. a fost de 2,06 lei/acțiune în data de 23.11.2010.

## 2. IDENTIFICAREA OFERTANTULUI ȘI NUMĂRUL DE ACȚIUNI DEȚINUTE ÎN SOCIETATEA VIZATĂ

### 2.1. Datele Ofertantului

Ofertantul este **Societatea de Investiții Financiare MUNTENIA S.A. (S.I.F. MUNTENIA S.A)**, persoană juridică română cu sediul social în București, Splaiul Unirii, nr. 16, sector 4, înmatriculată la Oficiul Registrul Comerțului București sub nr. J40/27499/1992, CUI 3168735, prin administratorul său S.A.I. Muntenia Invest S.A., cu același sediu social, înregistrată la Oficiul Registrul Comerțului București sub nr. J40/3307/1997, CUI 9415761, autorizată prin decizia C.N.V.M. nr. D6924/17.07.1997, reautorizată prin decizia C.N.V.M. nr. 110/13.01.2004, înscrisă în registrul C.N.V.M. cu nr. PJR 05 SAIR/400006, legal reprezentată prin domnul Petre Pavel Szel în calitate de președinte – director general, având un capital social de 80.703.651,5 lei divizat în 807.036.515 acțiuni nominative, ordinare, dematerializate, cu o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune.

Obiectul principal de activitate al Ofertantului: cod CAEN (rev. 2) 6499 – Alte Intermedieri Financiare n. c. a..

Registrul consolidat al acționarilor S.I.F. MUNTENIA S.A. la data de 19.11.2010 este următorul:

Acționar	Acțiuni	Procent de deținere
Persoane fizice rezidente (6.025.424 actionari)	541.940.077	67,15%
Persoane fizice nerezidente (1.412 acționari)	8.123.509	1,01%
Persoane juridice rezidente (338 acționari)	110.578.590	13,7%
Persoane juridice nerezidente (73 acționari)	146.394.339	18,14%
<b>TOTAL</b>	<b>807.036.515</b>	<b>100%</b>





Ofertantul declară că nu acționează în mod concertat cu nicio persoană fizică sau persoană juridică în ceea ce privește Emitentul.

## **2.2. Numărul de acțiuni emise de S.C. TRANSCHIM S.A. București care sunt deținute de Ofertant**

S.I.F. MUNTENIA S.A. deține în prezent un număr de 1.088.578 acțiuni, reprezentând 45,9809% din totalul acțiunilor emise de S.C. TRANSCHIM S.A. București.

## **3. CARACTERISTICILE OFERTEI PUBLICE DE PRELUARE**

### **3.1. Numărul și clasa de valori mobiliare care face obiectul Ofertei**

Prin prezenta Ofertă Publică de Preluare Obligatorie (denumită în continuare "Oferta"), S.I.F. MUNTENIA S.A., în calitate de Ofertant, vizează achiziționarea unui număr de 1.278.879 acțiuni comune, nominative, și emise în formă dematerializată, care nu se află în proprietatea Ofertantului, reprezentând 54,0191% din capitalul social al S.C. TRANSCHIM S.A..

### **3.2. Prețul oferit și modalitatea de determinare a acestuia**

Acționarii care vor accepta Oferta Publică în mod valabil, în conformitate cu termenii din Documentul de Ofertă, vor primi un preț de 2,5 lei/acțiune ("Prețul de Ofertă"), mai puțin orice costuri și comisioane aferente tranzacționării acțiunilor și plății prețului.

Conform art. 204 alin. (1) din Legea 297/2004, art. 68 alin. (2) și art. 57 alin. (3) din Regulamentul nr. 1/2006, prețul oferit în cadrul ofertei publice de preluare obligatorii a S.C. TRANSCHIM S.A. București a fost stabilit ca fiind cel mai mare preț plătit de ofertant în perioada de 12 luni anterioară ofertei, adică 2,5 lei/acțiune.

Valoarea totală a Ofertei publice este de 3.197.197,5 lei. Prețul oferit poate fi majorat de Ofertant pe durata ofertei, cu aprobarea prealabilă a C.N.V.M.. Acționarii care au acceptat oferta înainte de modificarea ei vor primi prețul majorat. Oferta publică de preluare obligatorie este făcută la același preț pentru toți proprietarii de acțiuni ce urmează a fi cumpărate.

### **3.3. Perioada de derulare a Ofertei**

În conformitate cu prevederile Legii 297/2004, Anunțul de Ofertă va fi publicat în cel puțin două cotidiane de difuzare națională. Oferta publică de preluare obligatorie va fi inițiată după cel puțin trei zile lucrătoare de la data publicării Anunțului de Ofertă.



Oferta publică de preluare obligatorie a S.C. TRANSCHIM S.A., aprobată de către C.N.V.M. în baza deciziei nr. 49/13.01.2011, se desfășoară cu folosirea exclusivă a sistemului de tranzacționare B.V.B., piața ofertelor publice (POFBS) în perioada 20.01.2011 - 09.02.2011

Perioada de valabilitate a ofertei este de **15 zile lucrătoare** de la data inițierii Ofertei publice, putând fi extinsă de către ofertant cu aprobarea prealabilă a C.N.V.M.. Orice modificare a termenilor ofertei se va publica în aceleași condiții ca și anunțul publicitar. Prezenta Ofertă publică este irevocabilă pe întreaga perioadă de derulare a acesteia. La data expirării valabilității sale, oferta devine caducă. Oferta va putea fi prelungită în conformitate cu prevederile legale în vigoare.

Documentul de Oferta Publică poate fi obținut de către un potențial investitor în mod gratuit, pe suport de hârtie la sediul SSIF Broker SA, sau la sediul Emitentului și este disponibil publicului începând cu data publicării anunțului de ofertă publică, pe toată perioada derulării Ofertei Publice. Documentul de Ofertă va fi accesibil investitorilor și în format electronic, pe pagina de internet a intermediarului Ofertei: [www.ssifbroker.ro](http://www.ssifbroker.ro) și pe pagina de internet a Bursei de Valori București : [www.bvb.ro](http://www.bvb.ro).

#### **3.4. Intermediarul Ofertei**

Oferta publică este intermediată de către Societatea de Servicii de Investiții Financiare Broker S.A. Cluj-Napoca, societate reautorizată de C.N.V.M. prin decizia nr. 3097-3098/10.09.2003 și înregistrată în Registrul C.N.V.M. sub nr. PJR01SSIF/12007, cu sediul în Cluj-Napoca, str. Moșilor, nr.119, înmatriculată la O.R.C. Cluj sub nr. J12/3038/1994, CUI 6738423, care se angajează să desfășoare toate serviciile de investiții financiare necesare în derularea Ofertei.

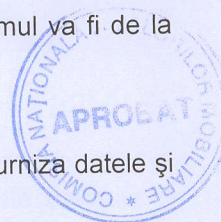
#### **3.5. Locurile, programul de lucru cu publicul și metoda de subscriere**

Acționarii pot accepta prezenta ofertă publică pe întreaga perioadă de desfășurare a acesteia, în zilele lucrătoare între orele 9:00-17:00, cu excepția datei de închidere a ofertei când programul va fi de la 9:00 la 11:00, în următoarele locuri:

- la toate sediile autorizate ale S.S.I.F. BROKER S.A.;
- la sediul oricărui intermediar autorizat de către C.N.V.M care va putea furniza datele și formularele necesare vânzării acțiunilor în cadrul Ofertei.

Acceptarea Ofertei devine validă prin completarea în două exemplare a formularului de subscriere și depunerea documentației prezentată la punctul 3.6. al prezentului Document de Ofertă.

În formularul de acceptare a ofertei se vor menționa următoarele: numele și adresa acționarului, numărul de acțiuni depuse, faptul ca acțiunile depuse pot fi retrase în orice moment înainte de data expirării ofertei, precum și mențiunea "Am luat la cunoștință de conținutul documentului de ofertă publică, am înțeles și acceptat condițiile acestuia".





Ordinele de vânzare a acțiunilor se pot da direct și personal de către deținătorii acțiunilor pe baza extrasului de cont deținut, sau în cazuri excepționale, de la persoanele mandatate de acționari, prin procuri speciale autentificate la notarul public, pe baza cărora pot să ridice extrasul de cont de la Depozitarul Central și să transmită ordinele de vânzare a acțiunilor.

În cazul în care extrasele de cont sunt false, acțiunile sunt restricționate la registrul acționarilor. Dacă în urma verificărilor făcute de către S.S.I.F. Broker S.A., se constată că vânzătorul nu deține acțiunile în cont, formularul se anulează de drept.

Derularea și decontarea ofertei se vor realiza în conformitate cu reglementările și procedurile emise de către Bursa de Valori București privind derularea ofertei publice de preluare prin sistemul tehnic al B.V.B. piața ofertelor publice (POFBS).

S.S.I.F. Broker S.A. precum și orice intermediar care preia ordinele de vânzare a acțiunilor S.C. TRANSCHIM S.A. București (TRAI) este răspunzător pentru respectarea normelor legale în vigoare și a prevederilor cuprinse în documentul de ofertă publică.

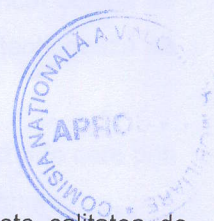
### **3.6. Documentele necesare subscrierii la Ofertă**

#### **Persoane fizice:**

- formularul de vânzare semnat în original, în două exemplare;
- copie după actul de identitate sau pașaport, în cazul persoanelor fizice nerezidente;
- extrasul de cont de la Depozitarul Central, în original, care să ateste calitatea de acționar;
- pentru persoanele fizice care subscriu prin împuternicit, procura specială în formă autentică, ce trebuie să menționeze mandatul acordat de a vinde acțiunile Emitentului deținute de titular, în oferta publică de preluare la prețul stabilit în documentul de ofertă.

#### **Persoane juridice:**

- formularul de vânzare semnat în original, în două exemplare;
- copie după Certificatul de Înregistrare la Registrul Comerțului;
- extrasul de cont de la Depozitarul Central, în original, care să ateste calitatea de acționar;
- pentru persoanele juridice, împuternicirea acordată persoanei care face subscrierea în numele persoanei juridice, menționându-se calitatea acesteia în cadrul societății și copie după buletinul împuternicitului;
- pentru persoanele juridice străine, certificat de rezidență fiscală, eliberat de autoritățile fiscale ale statului de rezidență.





### 3.7. Modalitatea de realizare a plății acțiunilor

Plata acțiunilor se va realiza în maxim trei zile lucrătoare de la data decontării tranzacției (termen prevăzut de legislația în vigoare). Decontarea tranzacției se va face în termen de trei zile lucrătoare de la data executării tranzacției. Plata se va efectua către acționarii vânzători, prin mandat poștal cu confirmare de primire sau prin virament bancar în contul indicat în formularul de vânzare. Înainte de expirarea ofertei nu se vor face plăți.

### 3.8. Sursa și mărimea fondurilor necesare finanțării Ofertei și modalitatea de garantare a plății acțiunilor

Fondurile folosite pentru cumpărarea acțiunilor sunt asigurate de către Ofertant și reprezintă fonduri proprii ale acestuia.

Ofertantul a depus o sumă de 959.160 lei în contul S.S.I.F. Broker S.A., reprezentând echivalentul a 30% din valoarea totală a ofertei. Această sumă constituie **Garanția Ofertei**.

Conform reglementărilor C.N.V.M., diferența dintre Garanția Ofertei și valoarea totală a acțiunilor ce vor fi vândute în cadrul Ofertei va fi achitată de către Ofertant la expirarea perioadei de valabilitate a Ofertei.

## 4. PLANURILE OFERTANTULUI

Prezenta oferta vizează cumpărarea de către ofertant a acțiunilor Emitentului, astfel încât acesta să dețină 100% din capitalul social al S.C. TRANSCHIM S.A. București. Ofertantul nu intenționează să schimbe obiectul de activitate sau să lichideze societatea.

Ofertantul **nu** intenționează retragerea de la tranzacționare a acțiunilor Emitentului în cazul în care prin derularea acestei oferte se vor îndeplini cerințele legale pentru retragerea de la tranzacționare.

## 5. PROCEDURA DE DELISTARE

Potrivit art.206 din Legea 297/2004, urmare a derulării Ofertei publice de preluare obligatorii 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 va afla 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

Conform articolului 74 alin. (4), din Regulamentul C.N.V.M. nr. 1/2006, modificat prin Regulamentul C.N.V.M. nr. 31/2006, 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 oferta 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.

Dreptul prevăzut la art. 206 din Legea 297/2004 poate fi exercitat în termen de trei luni de la data închiderii ofertei publice. Acționarul care-și exercită acest drept și intermediarul transmit la C.N.V.M. spre aprobare un anunț privind inițierea procedurii de retragere ce cuprinde cel puțin informațiile prevăzute în Anexa 27 din Regulamentul 1/2006 însoțit de următoarele documente:

- raportul de evaluare întocmit conform prevederilor legale de un evaluator independent (dacă este cazul),
- plic închis și sigilat conținând prețul la care urmează a se realiza retragerea acționarilor.

De asemenea, ca urmare a prezentei oferte publice de preluare obligatorii adresată tuturor deținătorilor și pentru toate deținerile acestora, un acționar minoritar are dreptul să solicite Ofertantului care deține mai mult de 95% din numărul total al acțiunilor cu drept de vot și 95% din drepturile de vot să-i cumpere acțiunile la un preț echitabil.

Dreptul prevăzut la art. 207 din Legea 297/2004 poate fi exercitat în termen de 3 luni de la data închiderii ofertei publice. Acționarul care-și exercită dreptul transmite C.N.V.M. spre aprobare un anunț cu intenția sa de vânzare ce trebuie să cuprindă cel puțin informații cu privire la identitatea acționarului, numărul de acțiuni deținute, prețul de vânzare, precum și modalitatea prin care se poate efectua plata acțiunilor ce urmează să fie vândute (virarea contravalorii acțiunilor într-un cont bancar indicat de acționar sau prin mandat poștal cu confirmare de primire cu menționarea locului unde urmează a fi trimiși banii).

**Prețul determinat în conformitate cu art.74 alin.(4), din Regulamentul C.N.V.M. nr. 1/2006, modificat prin Regulamentul nr. 31/2006, se consideră a fi un preț echitabil. În situația în care este necesară numirea unui expert independent, costurile aferente vor fi suportate de către respectivul acționar minoritar.**

Prezentul Document de Ofertă a fost întocmit în baza informațiilor furnizate de Ofertant.



## 6. INFORMAȚII CONSIDERATE RELEVANTE DE CĂTRE OFERTANT

În conformitate cu avizul C.N.V.M. nr. 47/17.11.2010, acționarii S.C. TRANSCHIM S.A. București care dețin acțiuni neachitate integral și care doresc să vândă respectivele acțiuni în cadrul ofertei publice de preluare obligatorii, vor achita integral acțiunile, anterior exprimării intenției de a subscrie în cadrul respectivei oferte.

**S.S.I.F. BROKER S.A. Cluj-Napoca, în calitate de Intermediar, și S.I.F. MUNTENIA S.A., în calitate de Ofertant, declară că informațiile prezentate în cadrul documentului de ofertă sunt în conformitate cu realitatea și nu a fost făcută nicio omisiune de natură să afecteze semnificativ conținutul documentului de ofertă. Responsabilitatea privind întocmirea prezentului document de ofertă revine, în mod solidar, ofertantului și intermediarului ofertei publice. De asemenea, intermediarul este răspunzător pentru derularea ofertei publice și respectarea normelor C.N.V.M. incidente.**

Ofertant,

S.I.F. MUNTENIA S.A., prin administratorul său  
S.A.I. MUNTENIA INVEST S.A.

Intermediar,

S.S.I.F. Broker S.A.

Petre Pavel SZEL

Președinte – Director General



Chiș Grigore

Director General

