

COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE

DECIZIA NR. 13/10 ian 2012

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

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

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

urmare adresei SSIF IFB FINWEST S.A. Arad înregistrată la C.N.V.M. cu nr. 37856/28.12.2011,

În baza analizei efectuată de către direcția de specialitate și ca urmare a deliberărilor în cadrul ședinței din data de 10.01.2012 Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual

DECIZIE:

Art.1. Se aprobă documentul de ofertă publică de preluare obligatorie a S.C. VITACOM S.A. Sfântu Gheorghe inițiată de către S.C. FLAVON SRL Brașov, ofertă cu următoarele caracteristici:

- Numărul de acțiuni care fac obiectul ofertei este 577.085 acțiuni, reprezentând 36,87% din capitalul social
- Valoare nominală: 0,1 lei/acțiune
- Prețul de cumpărare este de: 0,25 lei/acțiune
- Perioada de derulare: 17.01.2012 – 06.02.2012
- Intermediarul ofertei: SSIF IFB FINWEST S.A. Arad
- Locurile de subscriere: la sediul oricărui intermediar autorizat de C.N.V.M.

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

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

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

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

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

PREȘEDINTE,

Prof. univ. dr. Gabriela Victoria ANGHELACHE



DOCUMENT DE
OFERTA PUBLICA DE PRELUARE OBLIGATORIE

SC VITACOM SA
Sf. Gheorghe

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

Identificarea societatii vizate

SC VITACOM SA are sediul in Sfantu Gheorghe, str. Vasile Goldis nr. 5, jud. Covasna si este inmatriculata in Registrul Comertului sub nr. J14/74/1991, avand CUI 545377, atribut fiscal RO.

Obiectul de activitate: Comert cu amanuntul al fructelor si legumelor proaspete, cod CAEN 5221.

Capitalul social al emitentului este de 156.494,80 lei. Capitalul social este divizat intr-un numar de 1.564.948 actiuni nominative, ordinare, fiecare actiune avand o valoare nominala de 0,1 lei.

Structura sintetica a registrului consolidat al SC Vitacom SA la data de 24.11.2011:

Denumire	Nr. actiuni	Procent
SC Flavon SRL	726.175	46,4025%
Varga Istvan-Jozsef	260.000	16,6140%
Pers. Fizice	560.777	35,8336%
Pers. Juridice	17.996	1,1499%
Total	1.564.948	100%

Identificarea ofertantului

Ofertantul este SC FLAVON SRL, persoana juridica romana, avand sediul in comuna Budila, sat Budila, str. Principala nr. 299, judetul Brasov, inmatriculata la Registrul Comertului de pe langa Tribunalul Brasov sub nr. J08/2454/2008, avand cod unic de inregistrare 24461958.

Capitalul social al ofertantului este de 200 lei divizat intr-un numar de 20 de parti sociale cu valoarea nominala a cate 10 lei fiecare.

Structura sintetica a SC Flavon SRL este: Kiss Carmen care detine 2 parti sociale reprezentand 10%; Kiss Robert care detine 18 parti sociale reprezentand 90% . Administratorul societatii este Kiss Carmen Gica.

Activitatea principala este: "Activitati de consultanta pentru afaceri si management" – cod CAEN: 7022.

Date economico-financiare ale SC Flavon SRL conform ultimelor raportari financiare aprobate (30.06.2011):

Denumire indicator	Valoare - Lei
Total activ	223.762
Total capitaluri proprii	70.214
Cifra de afaceri neta	104.041
Rezultatul exercitiului - profit	77.640

Ofertantul detine singur un numar de 726.175 actiuni reprezentand 46,40250% din capitalul social si din drepturile de vot ale emitentului. Persoanele care actioneaza in mod concertat cu ofertantul in legatura cu societatea emitenta:

Varga Istvan – Jozsef persoana fizica romana domiciliata in jud. Covasna, municipiul Sfantu Gheorghe, Bld. Grigore Balan nr. 16, bl. 18, sc. M, ap. 2 detine un numar de 260.000 actiuni reprezentand 16,61397% din capitalul social si din drepturile de vot ale emitentului;

Kiss Tiberiu persoana fizica romana domiciliata in jud. Covasna, municipiul Sfantu Gheorghe str. Beke Gyorgy nr. 24 care detine un numar de 1.688 actiuni reprezentand 0,10786% din capitalul social si din drepturile de vot ale emitentului;

Ofertantul, SC Flavon SRL, impreuna cu persoanele cu care actioneaza in mod concertat detin impreuna un numar de 987.863 actiuni reprezentand 63,12433% din capitalul social si din drepturile de vot ale emitentului.

Numarul si clasa de valori mobiliare obiect al ofertei

Oferta publica are drept obiect un numar de 577.085 actiuni nominative ale societatii, cu o valoare nominala de 0,1 lei, ceea ce reprezinta 36,87567% din capitalul social al emitentului.

Pretul de cumparare oferit este de 0,25 lei/actiune.

Pretul din oferta este cel mai mare pret platit de ofertant sau de persoanele cu care actioneaza in mod concertat in perioada de 12 luni anterioara datei de depunere la CNVM a documentatiei de oferta.

Valoarea totala a prezentei oferte publice este de 144.271,25 lei. In cazul incheierii cu succes a ofertei publice, ofertantul impreuna cu persoanele cu care actioneaza in mod concertat urmeaza sa detina un procent de 100% din societatea emitenta.

Data initierii respectiv a expirarii ofertei publice si daca oferta poate fi prelungita

Aprobarea CNVM pentru prezenta Oferta Publica este supusa urmatoarelor conditionari:

1. Perioada de derulare a ofertei publice: 15 zile lucratoare de la data inceperii ofertei
2. Documentul de oferta publica poate fi obtinut de catre un potential investitor in mod gratuit, pe suport hartie, cel putin la sediile ofertantului, intermediarului respectivei oferte sau la sediul operatorului de piata pe care se tranzactioneaza respectivele valori mobiliare incepand cu data publicarii anuntului de oferta, pe toata perioada de derulare a ofertei publice
3. Locul de desfasurare: - prin toate sediile autorizate de catre CNVM ale IFB FINWEST SA; prin orice intermediar autorizat de catre CNVM

Data si numarul deciziei ofertei publice

Oferta publica a fost aprobata de catre CNVM prin Decizia nr. ...13.....110.01.2012
Perioada de derulare a ofertei publice este de 15 zile lucratoare din data de 12.01.2012
pana in data de 06.02.2012

Locul, metoda si durata de timp pentru depunerea actiunilor

Oferta publica se va desfasura cu folosirea exclusiva a sistemelor pietei BVB-Piata de Oferte si Operatiuni Speciale. Oferta publica este irevocabila pe intreaga sa perioada de derulare. Raspunderea pentru derularea ofertei si respectarea normelor legale in vigoare revine intermediarului.

Actionarii la SC VITACOM SA pot accepta in mod valid oferta prin completarea, inainte de expirarea ofertei, a doua copii ale formularului de acceptare a ofertei la orice intermediar autorizat, care va furniza formularul respectiv.

Completarea in doua exemplare a formularului de acceptare a ofertei publice reprezinta pentru vanzator acceptarea vanzarii actiunilor proprii (in forma dematerializata), iar pentru ofertant o acceptare a ofertei publice.

Vanzatorul va depune un exemplar al acestui formular la sediul central al IFB FINWEST SA - Arad, Str. D. Bolintineanu nr. 5, telefon 0257/281611 - sau la agentiile autorizate sau la sediul oricarui intermediar autorizat de catre CNVM. Vanzatorul va primi in schimb al doilea exemplar al formularului completat.

In formularul de acceptare a ofertei se vor mentiona: numele si adresa actionarului, numarul de actiuni depuse, data platii actiunilor, precum si mentiunea: "Am luat la cunostinta de continutul documentului de oferta publica, am inteles si acceptat prevederile acestuia".

Pe langa completarea acestui formular, actionarii vor trebui sa prezinte la subscriere, in original, extrasul de cont impreuna cu un document de identitate pentru a dovedi ca sunt proprietarii actiunilor vandute. In cazul in care extrasele de cont sunt false, formularele de subscriere vor fi anulate.

Documente necesare in vederea subscrierii

Pentru actionari persoane fizice:

- Formularul de subscriere semnat in original in doua exemplare
- Extrasul de cont emis de catre Depozitarul Central
- Copia actului de identitate
- Imputernicire notariala pentru persoanele fizice care vand prin imputernicit
- Act de identitate pentru persoana imputernicita

Pentru actionari persoane juridice:

- Formularul de subscriere semnat in original in doua exemplare
- Extrasul de cont emis de catre Depozitarul Central
- Act constitutiv sau contract de societate, statut
- Certificat de inregistrare a societatii
- Act de identitate a reprezentantului legal al societatii
- Imputernicire, procura sau hotararea organului abilitat al societatii pentru persoana care va vinde actiunile detinute, daca acesta nu este reprezentantul legal
- Act de identitate pentru persoana imputernicita
- Certificat constatator eliberat de Oficiul National al Registrului Comertului
- Informatii privind contul bancar (dovada contului deschis la banca)

Atat persoanele fizice cat si persoanele juridice trebuie sa prezinte la subscriere documente necesare calcularii impozitului pe castigul de capital: Certificat de actionar obtinut in urma Privatizarii in Masa sau Fisa de detineri cu referire la actiunile ce urmeaza a fi vandute in cadrul ofertei publice de preluare, emisa de Intermediarul prin care actionarul si-a cumparat actiunile detinute.

Raspunderea pentru derularea ofertei si respectarii normelor CNVM revine IFB FINWEST SA.

Oferta poate fi prelungita cu respectarea reglementarilor CNVM , iar in cazul unei mariri de pret actionarii care si-au deposedat deja actiunile vor primi pretul marit.

Preluarea si executarea ordinelor de vanzare a actiunilor se realizeaza in conditiile prevazute de dispozitiile legale in vigoare.

Derularea si decontarea ofertei se va realiza conform procedurilor privind oferta publica de cumparare de valori mobiliare.

Programul de desfasurare a ofertei publice de preluare obligatorie este urmatorul: zilnic intre orele 9-16.00, iar ultima zi a ofertei 9-13. Cumparatorul si intermediarul isi rezerva dreptul de a modifica conditiile de pret ale ofertei doar in sensul majorarii acestuia in situatia obtinerii aprobarii CNVM, caz in care toti vanzatorii vor primi acelasi pret.

Orice modificare a termenilor unor oferte publice autorizate trebuie facuta publica printr-un anunt in aceleasi conditii in care a fost publicat anuntul publicitar de lansare a prezentei oferte publice.

Sursa si marimea fondurilor folosite pentru a efectua achizitiile prevazute de oferta publica si modalitatea de plata a actiunilor depuse

Valoarea totala a prezentei oferte publice este de 144.241,25 lei.

Ofertantul declara ca fondurile folosite in oferta sunt fonduri proprii.
Ofertantul a depus in contul intermediarului garantia aferenta pretului oferit.

Actiunile depuse spre vanzare vor fi achitate in cel mult 3 zile lucratoare de la data decontarii ofertei, in conformitate cu prevederile legale in vigoare.

Planurile ofertantului

Oferta publica vizeaza achizitionarea tuturor actiunilor ofertate, urmarindu-se ca ofertantul impreuna cu persoanele cu care actioneaza in mod concertat sa detina 100% din SC Vitacom SA.

Ofertantul impreuna cu persoanele cu care actioneaza in mod concertat:

- nu garanteaza pastrarea conducerii actuale a emitentului in cazul in care din motive obiective se va impune schimbarea acesteia
- nu intentioneaza schimbarea obiectului de activitate
- nu intentioneaza lichidarea societatii
- nu intentioneaza sa retraga de la tranzactionare actiunile emitentului in cazul in care se vor indeplini cerintele legale in urma derularii ofertei publice.

Conform art 206 din Legea nr 297/2004, urmare a derularii unei oferte publice de cumparare adresata tuturor actionarilor si pentru toate detinerile acestora, ofertantul are dreptul sa solicite actionarilor care nu au subscris in cadrul ofertei sa-i vanda respectivele actiuni, la un pret echitabil, daca acesta se afla in una din urmatoarele situatii:

- a) detine actiuni reprezentand mai mult de 95% din capitalul social;
- b) a achizitionat, in cadrul ofertei publice de cumparare adresata tuturor actionarilor si pentru toate detinerile acestora, actiuni reprezentand mai mult de 90% din cele vizate in cadrul ofertei.

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. 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.

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

Pretul oferit în cadrul unei oferte publice de preluare obligatorii, precum și în cadrul unei oferte publice de preluare voluntare, în care ofertantul a achiziționat prin subscrierile din cadrul ofertei, acțiuni reprezentând mai mult de 90% din acțiunile vizate, se consideră a fi un pret echitabil.

În situația menționată la alin.(3), prezumția referitoare la pretul echitabil se aplică numai în situația în care ofertantul își exercită dreptul precizat la alin.(1), în termen de 3 luni de la data finalizării respectivei oferte. În caz contrar, pretul va fi determinat de un expert independent, în conformitate cu standardele internaționale de evaluare.

Pretul determinat de un expert independent se aduce la cunoștința publicului prin intermediul pieței pe care se tranzacționează, prin publicare în Buletinul C.N.V.M., pe website-ul C.N.V.M. și în 2 ziare financiare de circulație națională, în termen de 5 zile de la întocmirea raportului.

Conform art 207 din Legea nr 297/2004, 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 pret echitabil.

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

Pretul va fi determinat în conformitate cu prevederile art.206 alin.(3). în situația în care este necesară numirea unui expert independent, costurile aferente vor fi suportate de către respectivul acționar minoritar.

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

Avand in vedere prevederile art 74 alin (1³) din Regulamentul CNVM nr 1/2006 modificat si completat prin Regulamentul CNVM nr. 31/2006, dreptul prevazut la art 206 din Legea nr 297/2004 poate fi exercitat in termen de trei luni de la data inchiderii ofertei.

Dreptul prevazut la art. 207 din Legea nr. 297/2004 poate fi exercitat in termen de trei luni de la data inchiderii ofertei. Actionarul care isi exercita dreptul transmite C.N.V.M. spre aprobare un anunt cu privire la intentia sa de vanzare ce cuprinde cel putin informatii cu privire la identitatea actionarului, numarul de actiuni detinute, pretul de vanzare, precum si modalitatea in care se poate efectua plata actiunilor ce urmeaza a fi vandute (virarea contravalorii actiunilor intr-un cont indicat de actionar, mandat postal cu confirmare de primire cu mentionarea locului unde urmeaza a fi transmisi banii.”

Orice alta informatie considerata relevanta de catre ofertant

Ultima tranzactie pe piata cu actiunile SC VITACOM SA s-a realizat in data de la pretul de lei/actiune.

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 doua cotidiene de difuzare nationala.

Oferta publica poate fi initiata dupa cel putin 3 zile lucratoare de la data publicarii anuntului de oferta.

Ofertantul si intermediarul declara pe propria raspundere ca, dupa cunostintele lui, informatiile prezentate sunt in conformitate cu realitatea, exactitatea si nu a fost facuta nici o omisiune de natura sa afecteze semnificativ continutul documentului de oferta.

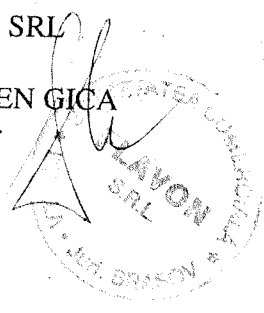
Intermediarul ofertei publice de preluare obligatorie este IFB FINWEST SA cu sediul in Arad, Str. D. Bolintineanu nr. 5, Tel/fax 0257/281611; 0257/281612. Cod unic de inregistrare 8099938. Nr. de inregistrare la ORC J02/48/1996, reprezentata prin Molnar Octavian in calitate de Director General Adjunct.

Ofertantul / intermediarul declara pe propria raspundere ca, dupa cunostintele lui, informatiile prezentate sunt in conformitate cu realitatea, exactitatea si nu a fost facuta nici o omisiune de natura sa afecteze semnificativ continutul documentului de oferta.

OFERTANT

SC FLAVON SRL

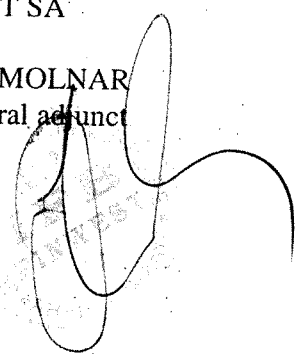
KISS CARMEN GICA
Administrator



INTERMEDIAR

IFB FINWEST SA

OCTAVIAN MOLNAR
Director general adjunct



Anunt
Oferta publica de preluare obligatorie
a SC VITACOM SA Sfantu Gheorghe de catre SC FLAVON SRL

Identificarea societatii vizate

SC VITACOM SA are sediul in Sfantu Gheorghe, str. Vasile Goldis nr. 5, jud. Covasna si este inmatriculata in Registrul Comertului sub nr. J14/74/1991, avand CUI 545377, atribut fiscal RO.

Obiectul de activitate: Comert cu amanuntul al fructelor si legumelor proaspete, cod CAEN 5221.

Capitalul social al emitentului este de 156.494,80 lei. Capitalul social este divizat intr-un numar de 1.564.948 actiuni nominative, ordinare, fiecare actiune avand o valoare nominala de 0,1 lei.

Structura sintetica a registrului consolidat al SC Vitacom SA la data de 24.11.2011:

<u>Denumire</u>	<u>Nr. actiuni</u>	<u>Procent</u>
SC Flavon SRL	726.175	46,4025%
Varga Istvan-Jozsef	260.000	16,6140%
Pers. Fizice	560.777	35,8336%
<u>Pers. Juridice</u>	<u>17.996</u>	<u>1,1499%</u>
Total	1.564.948	100%

Identificarea ofertantului

Ofertantul este SC FLAVON SRL, persoana juridica romana, avand sediul in comuna Budila, sat Budila, str. Principala nr. 299, judetul Brasov, inmatriculata la Registrul Comertului de pe langa Tribunalul Brasov sub nr. J08/2454/2008, avand cod unic de inregistrare 24461958.

Capitalul social al ofertantului este de 200 lei divizat intr-un numar de 20 de parti sociale cu valoarea nominala a cate 10 lei fiecare.

Structura sintetica a SC Flavon SRL este: Kiss Carmen care detine 2 parti sociale reprezentand 10%; Kiss Robert care detine 18 parti sociale reprezentand 90% .
Administratorul societatii este Kiss Carmen Gica.

Activitatea principala este: "Activitati de consultanta pentru afaceri si management " – cod CAEN: 7022.

Ofertantul detine singur un numar de 726.175 actiuni reprezentand 46,40250% din capitalul social si din drepturile de vot ale emitentului. Persoanele care actioneaza in mod concertat cu ofertantul in legatura cu societatea emitenta:

Varga Istvan – Jozsef persoana fizica romana domiciliata in jud. Covasna, municipiul Sfantu Gheorghe, Bld. Grigore Balan nr. 16, bl. 18, sc. M, ap. 2 detine un numar de 260.000 actiuni reprezentand 16,61397% din capitalul social si din drepturile de vot ale emitentului;

Kiss Tiberiu persoana fizica romana domiciliata in jud. Covasna, municipiul Sfantu Gheorghe str. Beke Gyorgy nr. 24 care detine un numar de 1.688 actiuni reprezentand 0,10786% din capitalul social si din drepturile de vot ale emitentului;

Ofertantul, SC Flavon SRL, impreuna cu persoanele cu care actioneaza in mod concertat detin impreuna un numar de 987.863 actiuni reprezentand 63,12433% din capitalul social si din drepturile de vot ale emitentului.

SC Vitacom SA are emise un numar de 1.564.948 actiuni.

Ofertantul impreuna cu persoanele cu care actioneaza in mod concertat intentioneaza sa achizitioneze un numar de 577.085 actiuni nominative ale societatii, cu o valoare nominala de 0,1 lei, ceea ce reprezinta 36,87567% din capitalul social al emitentului.

Pretul este de 0,25 lei/actiune.

Oferta a fost aprobata de CNVM prin Decizia nr. 13 / 10.01.12 si se va derula pe o perioada de 15 zile lucratoare din data de 12.01.12 si pana in data de 06.02.12

Oferta publica vizeaza achizitionarea tuturor actiunilor ofertate, urmarindu-se ca la finalizarea ofertei publice ofertantul impreuna cu persoanele cu care actioneaza in mod concertat sa detina 100% din SC VITACOM SA.

Documentul de oferta poate fi obtinut de un potential investitor in mod gratuit, pe suport de hartie, cel putin la sediul ofertantului sau al intermediarului acestei oferte incepand cu data publicarii anuntului de oferta, pe toata perioada de derulare a ofertei publice.

Ofertantul impreuna cu persoanele cu care actioneaza in mod concertat nu garanteaza pastrarea conducerii actuale a emitentului in cazul in care din motive obiective se va impune schimbarea acesteia, nu intentioneaza schimbarea obiectului de activitate, nu intentioneaza lichidarea societatii, nu intentioneaza sa retraga de la tranzactionare actiunile emitentului in cazul in care se vor indeplini cerintele legale in urma derularii ofertei publice.

Conform art 206 din Legea nr 297/2004, urmare a derularii unei oferte publice de cumparare adresata tuturor actionarilor si pentru toate detinerile acestora, ofertantul are dreptul sa solicite actionarilor care nu au subscrie in cadrul ofertei sa-i vanda respectivele actiuni, la un pret echitabil, daca acesta se afla in una din urmatoarele situatii:

- a) detine actiuni reprezentand mai mult de 95% din capitalul social;
- b) a achizitionat, in cadrul ofertei publice de cumparare adresata tuturor actionarilor si pentru toate detinerile acestora, actiuni reprezentand mai mult de 90% din cele vizate in cadrul ofertei.

Procentul de 95% din capitalul social prevazut la art. 206 alin. (1) lit. a) din Legea nr. 297/2004 se refera la 95% din numarul total al actiunilor cu drept de vot si la 95% din drepturile de vot. Procentul de 90% din actiunile vizate in cadrul ofertei, prevazut 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 oferte.

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

Pretul oferit în cadrul unei oferte publice de preluare obligatorii, precum și în cadrul unei oferte publice de preluare voluntare, în care ofertantul a achiziționat prin subscrierile din cadrul ofertei, acțiuni reprezentând mai mult de 90% din acțiunile vizate, se consideră a fi un preț echitabil.

În situația menționată la alin.(3), prezumția referitoare la prețul echitabil se aplică numai în situația în care ofertantul își exercită dreptul precizat la alin.(1), în termen de 3 luni de la data finalizării respectivei oferte. În caz contrar, prețul va fi determinat de un expert independent, în conformitate cu standardele internaționale de evaluare.

Pretul determinat de un expert independent se aduce la cunoștința publicului prin intermediul pieței pe care se tranzacționează, prin publicare în Buletinul C.N.V.M., pe website-ul C.N.V.M. și în 2 ziare financiare de circulație națională, în termen de 5 zile de la întocmirea raportului.

Conform art 207 din Legea nr 297/2004, urmare a unei oferte publice de cumpărare adresată tuturor detinatorilor și pentru toate detinerile 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.

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

Pretul va fi determinat în conformitate cu prevederile art.206 alin.(3). în situația în care este necesară numirea unui expert independent, costurile aferente vor fi suportate de către respectivul acționar minoritar.

Având în vedere prevederile art 74 alin 4 din Regulamentul CNVM nr 1/2006 modificat și completat prin Regulamentul CNVM nr. 31/2006, prețul oferit în cadrul unei oferte publice de preluare voluntară, sau al unei oferte publice adresată tuturor acționarilor și pentru toate detinerile acestora în cadrul căreia ofertantul a achiziționat, prin subscrierile în 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.

Având în vedere prevederile art 74 alin (1³) din Regulamentul CNVM nr 1/2006 modificat și completat prin Regulamentul CNVM nr. 31/2006, dreptul prevăzut la art 206 din Legea nr 297/2004 poate fi exercitat în termen de trei luni de la data închiderii ofertei.

Dreptul prevăzut la art. 207 din Legea nr. 297/2004 poate fi exercitat în termen de trei luni de la data închiderii ofertei. Acționarul care își exercită dreptul transmite C.N.V.M. spre aprobare un anunț cu privire la intenția sa de vânzare ce cuprinde cel puțin informații cu

privire la identitatea actionarului, numarul de actiuni detinute, pretul de vanzare, precum si modalitatea in care se poate efectua plata actiunilor ce urmeaza a fi vandute (virarea contravalorii actiunilor intr-un cont indicat de actionar, mandat postal cu confirmare de primire cu mentionarea locului unde urmeaza a fi transmisi banii.”
Pretul determinat in conformitate cu art.74 alin.(4) se considera a fi un pret echitabil.

Intermediarul ofertei publice este IFB FINWEST SA cu sediul in Arad, Str. D. Bolintineanu, nr. 5, Tel/fax 0257/281611; 0257/281612.

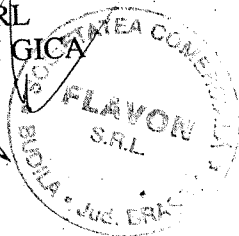
A fost intocmit un document de oferta care poate fi obtinut de un potential investitor in mod gratuit, pe suport de hartie, cel putin la sediul ofertantului, intermediarului acestei oferte sau la sediul operatorului pietei reglementate pe care sunt admise la tranzactionare respectivele valori mobiliare

CITITI DOCUMENTUL DE OFERTA INAINTE DE A SUBSCRIE

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.

OFERTANT

SC FLAVON SRL
KISS CARMEN GICA
Administrator



INTERMEDIAR

IFB FINWEST SA
OCTAVIAN MOLNAR
Director general adjunct