

COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE

DECIZIA NR. 948/23 iul 2010

În temeiul articolelor 2, 7 și 9 alin. (1) din Statutul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare adoptat prin O.U.G. nr. 25/2002 aprobată prin Legea nr. 514/2002, modificată și completată prin Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul articolelor 173 alin. (1) și 183 alin. (3) lit. a) pct. 3) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare și ale art. 15 alin. (1) lit. a) pct. (3) din Regulamentul CNVM nr. 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare,

în temeiul Hotărârilor Parlamentului nr. 69/12.09.2007, nr. 71/03.10.2007 și nr. 2/14.01.2010,

urmare adresei S.S.I.F. BT SECURITIES S.A. înregistrată la C.N.V.M. cu nr. 22853/12.07.2010,

în baza analizei efectuată de direcția de specialitate din cadrul CNVM și urmare a deliberărilor din ședința din data de 22.07.2010 Comisia Națională a Valorilor Mobiliare a hotărât emiterea următorului act individual

DECIZIE

Art. 1. Se aprobă prospectul simplificat de ofertă secundară de vânzare de acțiuni deținute de doamna BUCUR IDIFTA și de domnul BARBATEI ADRIAN la S.C. VES S.A. SIGHISOARA adresată investitorilor care achiziționează fiecare în cadrul ofertei, valori mobiliare în valoare de cel puțin echivalentul în lei a 50.000 euro, având următoarele caracteristici:

- Obiectul ofertei: 11.059.567 acțiuni
- Număr minim de acțiuni care pot fi subscribe: 2.400.000 acțiuni
- Valoare nominală: 0,1 lei/acțiune
- Prețul de vânzare este de: 0,0905 lei/acțiune
- Perioada de derulare: 04.08.2010 – 05.10.2010
- Intermediarul ofertei: S.S.I.F. BT SECURITIES S.A

Art. 2. Subscrierile se realizează la sediile autorizate ale S.S.I.F. BT SECURITIES S.A sau la sediul oricărui intermediar autorizat de C.N.V.M..

Alocarea se efectuează în conformitate cu prevederile prospectului simplificat de ofertă.

Răspunderea pentru derularea ofertei revine în exclusivitate intermediarului ofertei S.S.I.F. BT SECURITIES S.A..

Art. 3. Orice modificări ale prospectului de ofertă de vânzare vor putea fi depuse la CNVM, în vederea aprobării lor, cu cel puțin 7 zile lucrătoare înainte de închiderea ofertei.

Art. 4. Notificarea cu privire la rezultatele ofertei va fi însoțită de dovada virării cotei prevăzută la art. 6 din Regulamentul CNVM nr. 7/2006 privind veniturile Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, modificat prin Regulamentul CNVM nr. 2/2010.

Art. 5. Prezentul act individual va fi publicat în Buletinul CNVM.

Președinte,

Prof. univ. dr. Gabriela ANGHELACHE



PROSPECT DE OFERTĂ
SECUNDARĂ DE VÂNZARE DE ACȚIUNI EMISE DE
SOCIETATEA COMERCIALĂ
VES S.A. SIGHIȘOARA

11.059.567 acțiuni

Preț de oferta 0,0905 lei/acțiune

Oferta se adresează investitorilor care achiziționează fiecare în cadrul ofertei, valori mobiliare în valoare de cel puțin echivalentul în lei a 50.000 euro

(Prospect simplificat conform Anexei nr. 17 din Reg. CNVM nr 1/2006)

Intermediar



BT SECURITIES

Cluj-Napoca, B-dul 21 Decembrie 1989 nr. 104, etaj 1, jud. Cluj

Tel: 0264-430564 Fax: 0264-431718



„Viza de aprobare aplicată pe prospect 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, profitul ori riscurile pe care le-ar putea prezenta tranzacțiile de încheiat prin acceptarea ofertei obiect al deciziei de aprobare. Decizia de aprobare certifică numai regularitatea prospectului de ofertă în privința exigențelor legii și ale normelor adoptate în aplicarea acesteia“

1. Persoane responsabile

1.1 Numele și funcția persoanelor fizice și/sau denumirea și adresa sediului social al persoanelor juridice responsabile pentru informațiile incluse în prospectul simplificat

Ofertanții sunt:

1. **BARBATEI ADRIAN-ION**, identificat prin CI seria MS nr. 450825;
2. **BUCUR IDIFTA**, identificată prin CI seria MS nr. 394030;

Intermediarul ofertei este BT SECURITIES S.A. cu sediul social în Cluj-Napoca, B-dul 21 Decembrie 1989 nr. 104, etaj 1 înmatriculată în Registrul Comerțului Cluj cu nr. J12/3156/04.11.1994, având cod unic de înregistrare nr. 6838953, reprezentată prin d-nul Rareș NILAȘ – Director General.

1.2 Declarații ale persoanelor responsabile, menționate la pct. 1.1., din care să reiasă că, după cunoștințele lor, informațiile furnizate sunt în conformitate cu realitatea

Ofertanții acceptă responsabilitatea pentru conținutul prospectului de ofertă și declară că după cunoștințele lor, că informațiile furnizate sunt în conformitate cu realitatea și nu a fost făcută nicio omisiune de natură să afecteze semnificativ conținutul prospectului de ofertă.

BT Securities S.A., reprezentată de d-nul Rareș Nilăș – Director General, în calitate de intermediar al ofertei secundare de vânzare de acțiuni emise de VES S.A. SIGHIȘOARA, declară că după cunoștințele sale, informațiile prezentate în Prospectul de ofertă sunt în conformitate cu realitatea și nu a fost făcută nicio omisiune de natură să afecteze semnificativ conținutul prospectului de ofertă.

2. Informații generale despre emitent

Numele emitentului: VES S.A. SIGHIȘOARA
Adresa sediului: Str. Mihai Viteazu Nr. 102, Sighișoara, Romania;
Înregistrarea societății: J26/2/1991; cod unic de înregistrare 1223604.

3. Date privind oferta și perioada de derulare a acesteia

3.1. Tipul, clasa, numărul și caracteristicile valorilor mobiliare oferite sau propuse a fi admise la tranzacționare pe o piață reglementată

Valorile mobiliare oferite spre vânzare în cadrul ofertei secundare de vânzare sunt acțiuni comune de același tip și clasă, ordinare, nominative, dematerializate și evidențiate prin înscriere în cont.

Oferta se adresează investitorilor care achiziționează fiecare în cadrul ofertei, valori mobiliare în valoare de cel puțin echivalentul în lei a 50.000 euro.

Sunt oferite spre vânzare un număr de 11.059.567 acțiuni, ce reprezintă 10,9317% din capitalul social al societății VES S.A. SIGHIȘOARA cu o valoare nominală de 0, 10 lei.

3.2. Prețul la care sunt oferite valorile mobiliare și valoarea totală a ofertei

Prețul la care valorile mobiliare sunt oferite: **Prețul de Ofertă** este 0,0305 lei.

Oferta este declarată încheiată cu succes dacă au fost subscrise și alocate în conformitate cu prevederile prezentului, prospect, toate cele 11.059.567 acțiuni obiect al ofertei.

În caz de suprasubscriere, metoda de alocare a acțiunilor se face pe principiul “**Primul Venit, Primul Servit**”, în ordinea înregistrării formularelor de subscriere (ținând cont de data, ora și minutul înregistrate pe formularul de subscriere), în sistemul Arena al Bursei de Valori București.

Valoarea totală a ofertei: _____ lei.

3.3. Perioada de derulare a ofertei. Condițiile în care oferta poate fi închisă mai devreme.

Oferta va fi inițiată după cel puțin 6 zile lucrătoare de la data publicării Anunțului de Ofertă, având o durată de 45 zile lucrătoare, începând din data de 04.08.10 până la data de 05.10.10.

La cererea Ofertanților, oferta poate fi închisă anticipat în momentul în care au fost subscribe toate acțiunile obiect al ofertei.

3.4. Locurile de subscriere și programul de lucru.

Subscrierea de către acționari în cadrul ofertei se poate realiza pe întreaga perioadă de desfășurare a ofertei, în zilele lucrătoare între orele 09:00 –16:00, cu excepția datei de închidere a ofertei, când programul va fi 09:00-13:00.

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

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

Pentru subscrierile prin BT Securities, contravaloarea acțiunilor subscribe se vor plăti prin numerar sau transfer bancar, reprezentând plata integrală a acțiunilor subscribe, în contul lei RO96BTRL01301202925690XX al Intermediarului BT SECURITIES S.A. deschis la Banca Transilvania Cluj-Napoca. Pentru validarea subscrierii investitorilor care utilizează bănci custode române se va accepta o declarație din partea băncii custode române privind asumarea plății acțiunilor subscribe.

Programul de subscriere pentru ofertă este între orele 09:00 și 16:00, în fiecare zi lucrătoare, și 09:00-13:00 în ultima zi de subscriere.

Prospectul de oferta publica pentru acțiunile emise de VES SA Sighișoara poate fi consultat în mod gratuit, pe suport de hartie sau electronic pe toata durata derularii ofertei la: sediul Intermediarului BT Securities SA (Cluj-Napoca, B-dul. 21 Decembrie, nr.104, etaj 1, judetul Cluj) și anuntul de oferta va fi publicat în doua cotidiane de circulație națională.

3.5. Indicarea condițiilor în care un investitor își poate retrage subscrierile.

Subscrierile realizate în cadrul ofertei sunt irevocabile; în cazul în care Prospectul face obiectul unui amendament, subscrierile pot fi retrase în termen de maximum trei zile lucrătoare de la data publicării respectivului amendament.

Revocarea subscrierii se poate face numai la același sediu la care s-a scris. Pentru aceasta, subscriitorii vor trebui să completeze un formular de revocare a subscrierii. În caz de revocare a subscrierii, sumele aferente acțiunilor subscribe vor fi returnate subscriitorilor prin virament în contul bancar desemnat de subscriitor la rubrica “*cont pentru plăți ulterioare*” în situația în care acesta este specificat de subscriitor în formularul de subscriere, fie în numerar, la unitățile unde s-a depus formularul de subscriere. Plățile aferente revocărilor se efectuează în maxim 10 zile lucrătoare de la ultima zi de subscriere.

Comisioanele și spezele bancare vor fi suportate de Subscriitor.

3.6. Se va indica dacă oferta este făcută simultan pe piețe din două sau mai multe țări.

Nu este cazul.

3.7. Numele și adresa intermediarului, a agenților de plată și a agenților de depozitare. Metoda de intermediere, comisionul de intermediere.

Intermediarul ofertei secundare de vânzare este SSIF BT Securities S.A. cu sediul în Cluj-Napoca, B-dul 21 Decembrie 1989, nr. 104.

Agentul de plată este SSIF BT Securities S.A.

Agentul de depozitare este Depozitarul Central.

Metoda de intermediere: Cea mai bună execuție, respectiv intermediarul va depune eforturi pentru a vinde maximul de acțiuni oferite, dar nu garantează subscrierea integrală a ofertei.

Ofertanții vor plăti Intermediarului, un **comision fix** în valoare de 3.000 lei și un **comision variabil**, comisioane plătite de fiecare ofertant raportat la numărul de acțiuni oferite spre vânzare, astfel:

Nr. Crt.	Acționar	Nr. acțiuni	Comision fix (lei)	Comision variabil (%) din valoarea tranzacției
1	Bucur Idifta	10.769.847	2.500	0,8435
2	Barbatei Adrian	289.720	500	1,3935
		11.059.567	3.000	

Comisionul variabil conține atât comisionul INTERMEDIARULUI, cât și comisioanele datorate către Bursa de Valori București și Depozitarul Central.

Nivelul minim al cotei percepute de C.N.V.M. de 0,3% din valoarea totală a ofertei publice de vânzare se virează de către OFERTANȚI anticipat depunerii documentației ofertei în contul indicat de INTERMEDIAR, iar la finalizarea ofertei, OFERTANȚII fiind obligați să efectueze, dacă este cazul, plata diferenței dintre nivelul de regularizare și nivelul minim al cotei, respectiv 0,5% din valoarea determinată pe baza subscrierilor realizate în cadrul ofertei publice de vânzare la data închiderii derulării ofertei, în contul indicat de C.N.V.M.

4. Motivele pentru care este inițiată oferta și modul de utilizare a fondurilor obținute în urma ofertei. Dacă se preconizează ca fondurile estimate a fi obținute nu vor fi suficiente pentru finanțarea obiectivelor propuse se vor preciza sursele alternative de finanțare și valoarea acestora.

Ofertanții doresc vânzarea acțiunilor emise de VES S.A. Sighișoara pe care le dețin.

5. Capitalul social, acționari semnificativi și tranzacții cu persoane implicate

5.1. Capitalul social subscris și vărsat

Capitalul social subscris și vărsat al VES S.A SIGHIȘOARA în valoare de 10.116.972 lei, este împărțit în 101.169.720 acțiuni nominative cu o valoare nominală de 0,10 lei fiecare.

Acțiunile sunt ordinare, comune de același tip și clasă, nominative, dematerializate, evidențiate prin înscriere în cont.

