

OFERTA PUBLICA DE PRELUARE OBLIGATORIE SC COMCEREAL PRAHOVA SA PLOIESTI

DOCUMENT DE OFERTA

Intermediar

SWISS CAPITAL



„Viza de aprobare aplicată pe documentul de ofertă publică nu are valoare de garanție și nici nu reprezintă o altă formă de apreciere a A.S.F. cu privire la oportunitatea, avantajele sau dezavantajele, profitul ori riscurile pe care le-ar putea prezenta tranzacțiile de încheiat prin acceptarea ofertei publice obiect al deciziei de aprobare. Decizia de aprobare certifică numai regularitatea documentului de oferta în privința exigențelor legii și ale normelor adoptate în aplicarea acesteia.”

1. Identificarea societății vizate

Societatea vizată este SC Comcereal Prahova SA Ploiesti, persoana juridica romana, cu sediul in Ploiesti, Str. Valeni nr. 137, jud. Prahova, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului sub numarul J29/341/1996, cod unic de inregistrare 8188318, capitalul social subscris si varsat 3.557.810 lei impartit in 1.423.124 actiuni cu o valoare nominala de 2,50 lei fiecare.

Obiectul de activitate al Emitentului este «Comert cu ridicata al cerealelor, semintelor si furajelor» Cod CAEN 5121.

Structura actionariatului emitentului este urmatoarea:

Actionar	Adresa/Sediul	Numar actiuni detinute	Procent detinut
Interagro S.R.L	Aleea Trandafirilor nr. 1, Zimnicea, Teleorman	1.186.029	83.3398%
S.I.F. Muntenia	Sector 4, Bucuresti	177.206	12.4519
Alti actionari		59.889	4.2083
Total		1.423.124	100%

SC Comcereal Prahova SA este listata la Bursa de Valori Bucuresti - Piata Rasdaq (XMBS) sub simbolul CPRH.

2. Identificarea ofertantului

Oferta publica de preluare obligatorie este initiata de SC Interagro S.R.L (Ofertantul), persoana juridica romana, cu sediul in Zimnicea, Aleea Trandafirilor, nr. 1, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului sub numarul J34/267/2000, cod unic de inregistrare 13603836, capitalul social subscris si varsat 1.561.000 lei impartit in 156.100 actiuni cu o valoare nominala de 10 lei fiecare. Obiectul de activitate al Ofertantului este «Cultivarea cerealelor (exclusiv orez), plantelor leguminoase, si a plantelor poducatoare de seminte oleaginoase», Cod CAEN 0111

Structura partilor sociale ale ofertantului este urmatoarea:

Parti sociale	Numar parti sociale detinute	Procent detinut
INTERAGRO S.A.	7.800	4.9967%
INTERACTION S.R.L.	7.800	4.9967%
TONCEA MARIANA NICOLETA	140.500	90.0066%
Total	156.100	100%

Structura actionariatului INTERAGRO S.A. este urmatoarea:

Actiuni	Numar actiuni detinute	Procent detinut
INTERACTION S.R.L.	8.142.020	76.46741329%
BILTON C. CLAIRE MARIE	501.551	4.71041678%
NICULAE ADINA ELENA	2.004.048	18.82141860%
FRATEA ANCA LUCIANA	80	0.00075133%

Total	10.647.699	100%
-------	------------	------

Structura partilor sociale ale INTERACTION S.R.L este urmatoarea:

Parti sociale	Numar parti sociale detinute	Procent detinut
NICULAE IOAN	45.112	51.2817%
BILTON C. CLAIRE MARIE	42.857	48.7183%
Total	87.969	100%

SC INTERAGRO S.R.L nu este listata la Bursa de Valori Bucuresti

3. Persoane ce actioneaza in mod concertat cu ofertantul

Ofertantul declara ca nu actioneaza in mod concertat, in ceea ce priveste societatea vizata, cu nicio persoana fizica sau juridica in sensul prevederilor art. 2 alin (1) pct 23 din Legea 297/2004.

4. Numărul de acțiuni emise de societatea vizata, deținute de ofertant

Ofertantul detine 1.186.029 acțiuni emise de SC Comcereal Prahova SA Ploiesti , reprezentand 83.3398% din capitalul social al emitentului. Actiunile au fost achizitionate printr-o singura tranzactie pe piata secundara in data de 10.09.2012 la pretul de 1.0000 (un) RON/actiune.

5. Numărul și clasa valorilor mobiliare obiect al ofertei publice de preluare obligatorie

Obiectul ofertei il reprezinta achizitionarea a 237.095 actiuni SC Comcereal Prahova SA reprezentand 16.6601% din capitalul social, la pretul de 13,14 lei/actiune, valoarea totala a ofertei fiind de 3.115.428,3 lei. Prin achizitia actiunilor ce fac obiectul prezentei oferte publice de preluare obligatorie, ofertantul intentioneaza sa detina 100% din capitalul social al emitentului.

Valorile mobiliare obiect al ofertei sunt actiuni ordinare, nominative, emise de SC Comcereal Prahova SA in forma dematerializata, cu valoarea nominala de 2,50 lei.

6. Prețul oferit și modalitatea de determinare a acestuia

Pretul oferit de Ofertant este de13,14..... lei/actiune (denumit in continuare si „Pretul de oferta”). Actionarii care vor accepta Oferta Publica, in conformitate cu termenii din prezentul Document de Oferta, vor primi13,14..... lei pentru o actiune, mai putin orice alte costuri si comisioane aferente tranzactionarii actiunilor si platii pretului.

Dispozitiile art. 204 (3) din Legea nr. 297/2004 privind piata de capital prevad:

(3) In conditiile alin (2) si in situatia in care sunt respectate termenele prevazute la art. 203, respectiv art. 205 privind depunerea la ASF a documentatiei de oferta, pretul oferit in cadrul

Document de Oferta publica de preluare obligatorie actiuni SC Comcereal Prahova SA Ploiesti



ofertei publice de preluare va fi cel puțin egal cu cel mai mare pret dintre urmatoarele valori determinate de catre un evaluator autorizat, potrivit legii, si desemnat de catre ofertant:

- a) pretul mediu ponderat de tranzactionare, aferent ultimelor 12 luni anterioare datei de depunere la A.S.F. a documentatiei de oferta;
- b) valoarea activului net al societatii, impartit la numarul de actiuni aflat in circulatie, conform ultimei situatii financiare auditate;
- c) valoarea actiunilor rezultate dintr-o expertiza efectuata potrivit standardelor internationale de evaluare.

Pe baza datelor de tranzactionare disponibile pe piata de capital, a situatiilor financiare publicate de emitent si a rezultatelor raportului de evaluare, rezulta urmatoarele:

- a) Pretul mediu ponderat de tranzactionare, aferent ultimelor 12 luni anterioare datei de 9 noiembrie 2012, data de depunere la A.S.F. (C.N.V.M.) a documentatiei de oferta (09.11.2011-08.11.2012) este de 1,0002 lei/actiune;
- b) Valoarea activului net al societatii, impartit la numarul de actiuni aflat in circulatie, conform ultimei situatii financiare auditate, respectiv la 31.12.2012 este de 12,52 lei/actiune;
- c) Valoarea actiunilor rezultate din evaluarea aferenta potrivit Standardelor Internationale de Evaluare in baza raportului de evaluare este de 13,14 lei/actiune.

Pentru realizarea evaluarii, evaluatorul a folosit conform Standardelor Internationale de Evaluare, trei abordari:

- abordarea prin venit, conform careia valoarea societatii este de 18.696 mii lei, respectiv 13,14 lei/actiune;
- prin abordarea pe baza de active, valoarea societatii este de 18.633 mii lei, respectiv 13,09 lei/actiune;
- prin abordarea prin comparatia de piata conform careia evaluatorul nu a identificat informatii privind tranzactii cu societati comparabile.

Opinia evaluatorului conform datelor inregistrate la data de 31.12.2012 este ca valoarea actiunilor estimata pe baza abordarii prin actualizarea fluxurilor nete de numerar, de 18.696 mii lei , respectiv 13.14 lei/actiune.

Oferta se considera initiata dupa 3 zile lucratoare de la data publicarii anuntului de oferta.

7. Perioada derularii ofertei publice de preluare obligatorie

7.1. Perioada de derulare a ofertei publice este de 15 zile lucratoare de la 23.07.2013 pana la 12.08.2013 conform Deciziei ASF nr. A/235/16.07.2013. Documentul de Oferta Publica poate fi obtinut de catre un potential Investitor in mod gratuit, pe suport de hartie la sediile Intermediarului Ofertei Publice si Ofertantului. Deasemenea, va fi publicat intr-un cotidian de difuzare nationala.

7.2. Ofertantul poate modifica ulterior termenii documentului de oferta cu respectarea urmatoarelor conditii:

Document de Oferta publica de preluare obligatorie actiuni SC Comcereal Prahova SA Ploiesti



a) obtinerea aprobarii ASF de modificare a acestuia;

b) modificarea termenilor ofertei sa nu conduca la conditii mai putin avantajoase pentru cei carora le este adresata;

c) modificarea sa faca obiectul unui anunt care sa fie adus la cunostinta investitorilor in aceleasi conditii ca si documentul de oferta.

7.3. Aparitia oricarei modificari a documentului de oferta pe parcursul derularii ofertei trebuie sa faca obiectul unui amendament. In cazul aprobarii amendamentului, ASF 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.

Retragerea actionarilor din societate

In conformitate cu prevederile art. 206 si 207 din legea 297/2004 privind piata de capital si avand in vedere prevederile OUG nr. 32/2012, Ofertantul are dreptul sa solicite actionarilor care nu au subscris in cadrul ofertei sa ii vanda actiunile, la un pret echitabil, daca acesta, ulterior inchiderii prezentei oferte se afla in oricare din urmatoarele situatii:

1. detine actiuni reprezentand mai mult de 95% din capitalul social;
2. a achizitionat, in cadrul ofertei publice, actiuni reprezentand mai mult de 90% din numarul total de actiuni cu drept de vot si la 90% din drepturile de vot vizate in cadrul Ofertei

In conformitate cu prevederile art. 207 din legea 297/2004 privind piata de capital, daca urmare a derularii prezentei oferte, Ofertantul detine mai mult de 95% din numarul total al actiunilor cu drept de vot si la 95% din drepturile de vot, actionarii minoritari au dreptul sa solicite acestuia sa-i cumpere actiunile la un pret echitabil.

Drepturile prevazute la art. 206 si art. 207 din Legea 297/2004 pot fi exercitate in termen de 3 luni de la data inchiderii ofertei. Pretul va fi determinat in conformitate cu prevederile art. 74 alin. 4 teza 2 din Regulamentul C.N.V.M 1/2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare cu completarile si modificarile ulterioare „In cazul unei oferte publice de preluare obligatorii, pretul oferit in cadrul ofertei se considera a fi un pret echitabil.” Actionarul care isi exercita dreptul, transmite A.S.F. 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 trimisi banii)

8. Locurile de subscriere și programul de lucru cu publicul

Locurile de subscriere

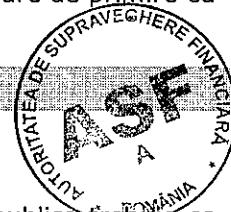
Actionarii SC Comcereal Prahova SA care doresc sa subscrie in cadrul ofertei publice trebuie sa completeze formularul de subscriere a actiunilor. Un astfel de formular se poate obtine de la sediul Intermediarului Swiss Capital SA - Bucuresti, Bd. Dacia nr. 20, Cladirea <<Romana Offices>>, etaj 4, Sector 1, Tel: 021/408.42.00, si/sau de la orice alt intermediar autorizat de ASF. Formularul trebuie completat in original si insotit de documentele precizate in continuare pentru ca subscrierea sa fie acceptata si considerata valabila.

Modalitatea de subscriere Pentru a vinde actiunile detinute la SC Comcereal Prahova SA in cadrul ofertei publice, detinatorii de actiuni vor trebui sa completeze un formular de subscriere, cu respectarea rubricilor din formular. Formularul de subscriere trebuie semnat de subscriitor sau de persoana imputernicita de acesta sa subscrie. Formularul va fi verificat si semnat de catre Intermediar, iar subscriitorul sau persoana imputernicita va primi o copie a acestuia. Formularul de subscriere va fi utilizat de Intermediar in scopul inregistrarii solicitarii de vanzare a actiunilor si a unei eventuale rambursari a actiunilor.

Revocarea subscrierii se poate face prin completarea unui formular de revocare. 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;

Document de Oferta publica de preluare obligatorie actiuni SC Comcereal Prahova SA Ploiesti



-instrainarea acestora, de catre actionar, este restrictionata, in orice fel,
-daca actiunile subscrise 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.

Subscrierea se va efectua la sediul Intermediarului din Bucuresti, Bd. Dacia nr. 20, Cladirea <<Romana Offices>>, etaj 4, Sector 1 sau la sediul oricarui intermediar autorizat de ASF. Subscrierea se considera a fi efectuata la data depunerii formularului de subscriere completat, numai daca acesta este insotit de urmatoarele documente:

1. Persoane fizice care subscriu in nume propriu

- buletin, carte de identitate sau pasaport (copie si original)

- extras de cont de la Depozitarul Central cu numarul de actiuni detinute la SC Comcereal Prahova SA eliberat.

2. Persoane fizice care subscriu in numele altor persoane fizice

- buletin, carte de identitate sau pasaport (copie) ale titularului subscrierii;

- procura autentificata la notariat, in original, pentru persoana imputernicita sa faca subscrierea; in cazul in care acest act este redactat intr-o limba straina, acesta trebuie sa fie insotit de traducerea legalizata in limba romana in original;

- buletin, carte de identitate sau pasaport (copie si original) ale persoanei imputernicite sa subscrie;

- extras de cont de la Depozitarul Central cu numarul de actiuni detinute la SC Comcereal Prahova SA de catre titularul subscrierii.

Programul de lucru cu publicul

Preluare obligatoriea formularelor de subscriere se va face pe intreaga perioada de derulare a acesteia in zilele lucratoare intre orele 09:00 si 17:00, cu exceptia ultimei zile a perioadei de oferta cand programul va fi intre orele 09:00 si 13.00. Orice subscriere efectuata in cadrul ofertei publice este revocabila pana in ultima zi de valabilitate a acesteia. Oferta de preluare obligatorie este irevocabila pe toata perioada de derulare. Intermediarul este responsabil, dupa caz, de realitatea, exactitatea, acuratetea si caracterul complet al informatiilor prezentate de acestia in documentul de oferta publica de preluare obligatorie si in anuntul de oferta. Intermediarul Ofertei este raspunzator de derularea Ofertei si de respectarea normelor Autoritatii de Supraveghere Financiara.



9. Sursa si marimea fondurilor folosite

Pretul actiunilor care fac obiectul prezentei oferte este fixat in lei. Fondurile pentru plata actiunilor ce se intentioneaza a fi achizitionate de catre ofertant, in valoare de 3.115.420,3 lei, reprezinta fonduri asigurate din surse proprii. Ofertantul a constituit o garantie reprezentand 30% din valoarea ofertei in vederea asigurarii platii actiunilor achizitionate prin oferta publica.

10. Planurile Ofertantului privind societatea emitenta

Ofertantul intentioneaza sa imbunatateasca managementul societatii Comcereal Prahova S.A., nu o va lichida si nu va schimba obiectul de activitate. De asemenea, Ofertantul nu intentioneaza retragerea de la tranzactionare a actiunilor emise de catre Comcereal Prahova S.A.

Ofertantul isi propune sa contribuie la imbunatatirea conditiilor de stabilitate si rentabilitate a Comcereal Prahova S.A., la dezvoltarea in perioada ulterioara derularii ofertei publice. De asemenea, prin oferta publica de preluare obligatorie, Ofertantul isi propune indeplinirea obligatiilor ce-i revin conform regulamentelor ASF.

11. Modalitatea de plată a actiunilor depuse

Plata actiunilor achizitionate in cadrul ofertei publice se va efectua in maximum trei zile lucratoare de la data decontarii ofertei, prin mandat postal cu confirmare de primire sau prin virament in contul bancar indicat de subscriitor in cadrul formularului de subscriere.

12. Date economico-financiare ale Ofertantului

Auditorul S.C. INTERAGRO S.R.L (Ofertantul) este S.C. CONFIDENT EXPERT CP S.R.L. cu sediul in Bucuresti , Str. Tincani nr. 8, bl. Z18, et. 2, ap. 16 sector 6, , tel. 021.413.14.68, reprezentata prin Dl. Popescu Gheorghe in calitate de administrator.

Situatiile financiare incheiate la 31.12.2011:

Total capitaluri proprii: 33.704.404 lei

Cifra de afaceri neta : 608.128.611 lei

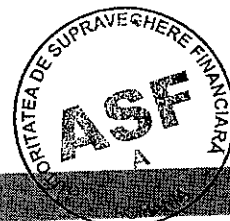
Rezultatul net al exercitiului: 459.977 lei

13. Informatii considerate de catre ofertant relevante

Ofertantul va face cunoscuta oferta prin publicarea anuntului de oferta in cel putin un cotidian de difuzare nationala.

14. Informatii suplimentare considerate de A.S.F. necesare pentru protectia investitorilor

Aceasta rubrica va fi completata in cazul in care ASF considera ca este necesara furnizarea de informatii suplimentare.



15. Altele

Ofertantul si Intermediarul declara ca, dupa datele detinute, informatiile prezentate sunt in conformitate cu realitatea si nu a fost facuta nicio omisiune de natura sa afecteze semnificativ continutul Documentului de oferta.

OFERTANT

SC Interagro S.R.L

Director General

Nicoleta Toncea



INTERMEDIAR

Swiss Capital SA

Director General-Adjunct

Olimpiu Blajut

