



**ANUNT PRIVIND OFERTA PUBLICA SECUNDARA DE VANZARE
A 10.995.472 ACTIUNI EMISE DE C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A. DETINUTE DE
MINISTERUL ECONOMIEI, COMERTULUI SI MEDIULUI DE AFACERI
PRIN OFICIUL PARTICIPATIILOR STATULUI SI PRIVATIZARII IN INDUSTRIE**

Perioada de derulare a Ofertei 14.03.2012 - 27.03.2012

Conform Prospectului aprobat de CNVM prin Decizia Nr. D240/13.03.2012

Intervalul pretului de subscriere : intre 14,90 lei/actiune si 19,20 lei/actiune, inclusiv capetele intervalului

INTERMEDIARI

 Manager al Sindicatului de Intermediere	 Membru al Sindicatului de Intermediere	SWISS CAPITAL Membru al Sindicatului de Intermediere
--	--	---

Principalele caracteristici ale ofertei sunt prezentate in continuare:

Emitentul: Compania Nationala de Transport al Energiei Electrice Transelectrica S.A., denumire comerciala Transelectrica, societate comerciala pe actiuni cu sediul social in Bd. G-ral Gheorghe Magheru, nr. 33, sector 1, Bucuresti, Romania, inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului cu nr. J40/8060/2000 si avand CUI 13328043/05.09.2000 si avand ca punct de lucru sediul din Str. Olteni, nr.2-4, sector 3, Bucuresti, Romania

Ofertantul: Statul roman prin Ministerul Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri (MECMA) prin Oficiul Participatiilor Statului si Privatizarii in Industrie (OPSPI), avand sediul in Calea Victoriei nr. 152, sector 1, Bucuresti, Romania

Tipul Ofertei: Oferta Publica Secundara de Vanzare

Piata de

tranzactionare a actiunilor:	Categoria I a Bursei de Valori Bucuresti, simbol TEL
Tipul, forma si clasa valorilor mobiliare:	Actiuni ordinare, nominative dematerializate, inregistrate electronic. Moneda in care sunt denuminate actiunile: RON
Numarul de actiuni oferite:	10.995.472 de actiuni, reprezentand 15% din capitalul social al Emitentului, respectiv din totalul de 73.303.142 de actiuni emise
Valoarea nominala a unei actiuni:	10,00 RON
Intermediarii Ofertei Publice de Vanzare:	Sindicatul format din Banca Comerciala Romana SA (Manager al Sindicatului de Intermediere), Intercapital Invest SA si Swiss Capital SA.
Metoda de intermediere:	metoda celei mai bune executii
Valoarea maxima a ofertei:	Intre 163.832.532,80 si 211.113.062,40 RON, in cazul in care toate actiunile oferite vor fi vandute
Volumul minim de subscriere:	Subscrierea minima in oferta este de 1 (o) actiune. In cazul in care valoarea unei subscrieri nu reprezinta un numar intreg de actiuni, subscrierea este rotunjita in minus la cel mai apropiat numar de actiuni. Nu se admit subscrieri de fractiuni de actiuni.
Transele Ofertei:	Oferta consta in doua transe, respectiv Transa Investitorilor Mari (in cadrul careia vor fi acceptate subscrieri in asa fel incat valoarea fiecarei subscrieri sa fie mai mare sau egala cu 500.000 lei; actiunile oferite in cadrul acestei transe reprezinta 90% din numarul total al actiunilor oferite) si Transa Investitorilor Mici (in cadrul careia vor fi acceptate subscrieri in asa fel incat valoarea fiecarei subscrieri sa fie mai mica de 500.000 lei; actiunile oferite in cadrul acestei transe reprezinta 10% din numarul total al actiunilor oferite). In cazul in care o Transa este insuficient subscrisa iar cealalta Transa suprasubscrisa, actiunile ramase nesubscrise din acea Transa vor fi alocate catre cealalta Transa.
Pretul de subscriere:	orice pret situat intre 14,90 lei/actiune si 19,20 lei/actiune inclusiv capetele intervalului
Pretul de oferta:	Pretul la care se va realiza alocarea tuturor actiunilor subscribe si alocate in oferta, determinat la 2 (doua) Zile Lucratoare dupa data de inchidere a ofertei, pentru fiecare Transa in parte, conform prevederilor Prospectului de Oferta Publica
Metoda de alocare:	Alocarea se realizeaza prin sistemul Bursei de Valori Bucuresti, separat pe fiecare Transa. Metoda de alocare folosita pentru fiecare din Transele ofertei este descrisa in continuare: toate subscrierile efectuate la un pret mai mare decat Pretul de Oferta vor fi satisfacute integral. Actiunile ramase vor fi alocate cererilor de subscriere efectuate la un pret egal cu Pretul de oferta dupa principiul pro-rata, folosind

algoritmul Bursei de Valori Bucuresti. Ca urmare, este posibil ca subscrierile efectuate la Pretul de Oferta sa primeasca o alocare partiala de actiuni. Subscrierile efectuate la un pret mai mic decat Pretul de Oferta nu vor primi alocari.

Inchiderea cu succes a ofertei:	prin subscrierea a minim 70% din Actiunile Oferite.
Modalitati de subscriere:	Subscrierea se realizeaza prin completarea de catre investitori a formularelor de subscriere la sediile si unitatile teritoriale ale Intermediarilor Ofertei si ale Participantilor: <ul style="list-style-type: none">• La sediul Bancii Comerciale Romane SA din Bucuresti, Bd. Regina Elisabeta, nr. 5, Sector 3, telefon 021 408 5594, 021 408 5592, 021 408 5593, 021 408 5590, sau prin intermediul unitatilor teritoriale BCR mentionate in Prospectul de Oferta• La sediul SSIF Intercapital Invest SA, Bulevardul Aviatorilor Nr. 33, Etaj 1, Sector 1, Bucuresti, telefon 021 222 8731, 021 222 8744• La sediul Swiss Capital SA din Bucuresti, Bd. Dacia nr. 20, Cladirea Romana Offices, et. 4, sector 1, telefon 021 408 4200, 021 408 4201• Online pentru clientii Intercapital Invest prin intermediul Ktrade, sistemul de tranzactionare prin internet al Intercapital Invest disponibil la adresa www.ktrade.ro• La sediile oricarui Participant la sistemul de tranzactionare al BVB care a semnat un angajament de asumare a „Conditiei de derulare a ofertei” cu Managerul de Sindicat.
Programul de subscriere:	De luni pana vineri intre orele 9:30 - 17:00 ora Romaniei, pe toata durata Perioadei de derulare a Ofertei. Dupa expirarea Perioadei de derulare a Ofertei nu se vor mai accepta subscrieri din partea investitorilor.
Prospectul de Oferta	Prospectul Ofertei Publice Secundare emise de C.N.T.E.E. Transelectrica S.A. este disponibil in format fizic la sediile Intermediarilor si la sediul punctului de lucru al Emitentului, cat si in format electronic pe urmatoarele site-uri web : www.bcr.ro , investitii.bcr.ro , www.intercapital.ro si www.swisscapital.ro , pe intreaga durata a ofertei.
Data Anuntului	13.03.2012

Orice persoana fizica sau juridica, rezidenta sau nerezidenta, poate subscrie Actiuni care fac obiectul prezentei Oferte, cu respectarea legilor si regulamentelor aplicabile si a prevederilor si restrictiilor incluse in Prospectul de Oferta, considerat in integralitatea sa.

CITITI PROSPECTUL INAINTE DE A SUBSCRIE

Prospectul nu constituie o oferta sau invitatie facuta de Emitent, Ofertant sau Membrii Sindicatului de Intermediere, sau facuta in numele oricaruia din acestia, de a subscrie actiuni in jurisdicțiile unde o astfel de oferta sau invitatie nu este autorizata sau este restrictionata in orice mod sau pentru potentiali investitori ce nu pot subscrie in mod legal. Persoanele care decid sa subscrie actiuni in cadrul prezentei oferte sunt obligate sa cunoasca restrictiile si limitarile ofertei si sa se conformeze acestora.

VIZA DE APROBARE APLICATA PE PROSPECTUL 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 PROSPECTULUI IN PRIVINTA EXIGENTELOR LEGII SI ALE NORMELOR ADOPTATE IN APLICAREA ACESTEIA.

OFERTANT

STATUL ROMAN prin
MINISTERUL ECONOMIEI, COMERTULUI
SI MEDIULUI DE AFACERI PRIN OFICIUL
PARTICIPATIILOR STATULUI SI PRIVATIZARII
IN INDUSTRIE

INTERMEDIARI

BANCA COMERCIALA ROMANA SA
INTERCAPITAL INVEST SSIF SA
SWISS CAPITAL SA