



DICAS PARA MELHORAR  
A SUA SAÚDE FINANCEIRA



# OFERTAS PÚBLICAS

CONHEÇA AS SOLUÇÕES FINANCEIRAS  
QUE TEMOS PARA SI E PARA A SUA EMPRESA.



BOLSA DE VALORES

CABO VERDE





# ÍNDICE

O QUE SÃO OFERTAS PÚBLICAS?	3
TIPOS DE OFERTAS PÚBLICAS	3
PRINCÍPIOS DA OFERTA PÚBLICA	4
QUAIS OS REQUISITOS INICIAIS PARA LANÇAR UMA OFERTA PÚBLICA?	4
PROSPETO OU DOCUMENTO INFORMATIVO	5
COMO SUBSCREVER NAS OFERTAS PUBLICAS	5
• CONFIRA O PASSO-A-PASSO	6
CUSTOS REGULAMENTADOS DAS OFERTAS PÚBLICAS	6
LEGISLAÇÃO E REGULAMENTAÇÃO	6
INFORMAÇÕES ADICIONAIS	7



## O QUE SÃO OFERTAS PÚBLICAS?

Qualifica-se como **pública a oferta** relativa a valores mobiliários dirigidos, no todo ou em parte, a destinatários indeterminados, ou dirigida a destinatários individualmente identificados, mas realizada através de comunicações padronizadas.

Considera-se também pública:

- A **oferta** dirigida à generalidade dos acionistas de sociedade aberta, ainda que o respetivo capital social esteja representado por ações nominativas;
- A **oferta** que, no todo ou em parte, seja precedida ou acompanhada de prospeção ou de recolha de intenções de investimento junto de destinatários indeterminados ou de promoção publicitária;
- A **oferta** dirigida a, pelo menos, 100 (cem) pessoas que sejam investidores não qualificados com residência ou estabelecimento em Cabo Verde.

## TIPOS DE OFERTAS PÚBLICAS

### AS OFERTAS PÚBLICAS PODEM SER:

#### I. OFERTAS PÚBLICAS DE DISTRIBUIÇÃO

Consiste no processo de distribuição, junto ao público, de um certo número de títulos ou valores mobiliários e, esta pode ser:

**Oferta pública de Distribuição - Subscrição** - é uma operação em que, uma empresa vai emitir valores mobiliários dirigindo-os à generalidade dos investidores para que os subscrevam (comprando).

**Oferta pública de Distribuição - Venda** - é uma operação através da qual uma determinada empresa pretende vender valores mobiliários (já existentes) ao público em geral.



## II. OFERTAS PÚBLICAS DE AQUISIÇÃO

Conhecida no mercado como **OPA**, é a oferta na qual um determinado proponente manifesta o seu compromisso de adquirir uma quantidade específica de ações, a um preço e prazo determinados, respeitando determinadas condições. O intuito é oferecer a todos os acionistas, em igualdade de direitos, a possibilidade de alienar as suas ações em situações que normalmente envolvem mudanças na estrutura societária da companhia.

### PRINCÍPIOS DA OFERTA PÚBLICA

- **Legalidade** - O oferente assegura que a oferta cumpre as normas legais e regulamentares aplicáveis;
- **Igualdade de Tratamento** - As ofertas públicas devem ser realizadas em condições que assegurem tratamento igual aos destinatários;
- **Qualidade da Informação** - A informação contida em toda a documentação e material publicitário da Oferta, deve ser completa, verdadeira, atual, clara, objetiva e lícita;

### QUAIS OS REQUISITOS INICIAIS PARA LANÇAR UMA OFERTA PÚBLICA?

**Para se lançar uma Oferta Pública de Distribuição, as entidades oferentes devem:**

- I. A **Emitente** encontrar-se constituída e a funcionar de acordo com as disposições legais e estatutárias aplicáveis e apresentar uma adequada situação económica;
- II. Situação jurídica dos valores mobiliários, objeto da **Oferta**, estar em conformidade com as disposições legais e serem livremente negociáveis;
- III. Para o caso de **Oferta de Ações**, a capitalização bolsista previsível das ações ou capitais próprios da sociedade não serem inferiores a 100.000.000\$00 (cem milhões de escudos);
- IV. Para o caso de **Oferta de Obrigações**, o montante do empréstimo obrigacionista não ser inferior a 20.000.000\$00 (vinte milhões de escudo);



## PROSPETO OU DOCUMENTO INFORMATIVO

A realização de qualquer oferta pública relativa a valores mobiliários deve ser precedida da divulgação de um prospecto, **sujeitos a aprovação pela AGVM**, contendo informação completa, verdadeira, atual, clara, objetiva e lícita, que permita aos destinatários formarem juízos fundados sobre a oferta, os valores mobiliários que dela são objeto e os direitos que lhe são inerentes, sobre as características específicas, a situação patrimonial, económica e financeira do emitente e as previsões relativas à evolução da atividade e dos resultados do emitente e de um eventual garante.



## COMO SUBSCREVER NAS OFERTAS PÚBLICAS

Para se participar nas Ofertas Públicas, o Investidor deve possuir uma conta bancária junto de um Intermediário Financeiro. Os formulários de emissão de **ORDENS DE SUBSCRIÇÃO** encontram-se disponíveis nos balcões dos Intermediários Financeiros, e podem ser enviados ao Banco via correio eletrónico, ou fax.





## CONFIRA O PASSO-A-PASSO:

- Dirija-se ao seu Banco e preencha o **Boletim de Subscrição**;
- Deste Formulário deverá constar informações da **Conta do Cliente**, a descrição do **Título** e a **quantidade** que pretende subscrever;
- O **Intermediário Financeiro Operador de Bolsa** irá inserir sua ordem de subscrição na plataforma de negociação;
- Para saber se a SUA ordem foi **executada com sucesso**, basta consultar o extrato da sua conta bancária onde deverá confirmar o débito, no valor investido.
- Poderá ainda, solicitar ao seu Banco, um **certificado comprovativo** da detenção dos títulos.

## CUSTOS REGULAMENTADOS DAS OFERTAS PÚBLICAS

**Taxa de registo de ofertas públicas** num valor fixo de 100.000\$00 (cem mil escudos), que constitui receita de AGMVM;

**Taxa de Admissão à cotação**, calculada sobre o valor nominal do capital a admitir – 2,00‰ no caso das ações e 1,50‰, no caso de obrigações, num montante mínimo e máximo de 250.000\$00 e 3.000.000\$00 respetivamente;

• **Taxa Anual de Manutenção** periódica na Cotação que incide sobre o valor da capitalização bolsista – 1,25 ‰ no caso de ações e 1,00 ‰, no caso de obrigações;

• **Taxa de Custódia Mensal** calculada sobre o valor dos títulos em conta – 0,50 ‰, seja no caso de ações ou obrigações.

## LEGISLAÇÃO E REGULAMENTAÇÃO:

**Código do Mercado de Valores Mobiliários – Decreto-Legislativo nº01/2012, de 27 de Janeiro;**

- Regulamento da AGMVM nº 1/2014, que altera o Regulamento nº 7/2013 - Regras sobre a dispensa, o registo ou aprovação, estrutura e divulgação dos prospectos de Ofertas públicas;
- Regulamento nº 01/2005, alterado pelo regulamento nº02/2006 – Custos de Mercado.



## INFORMAÇÕES ADICIONAIS

Bolsa de Valores de Cabo Verde:

[www.bvc.cv](http://www.bvc.cv)

[bvc@bvc.cv](mailto:bvc@bvc.cv)

(+238) 2603030





BOLSA DE VALORES

---

CABO VERDE