

**Prospect proporționat aferent majorării capitalului social cu
aport în numerar al
CEMACON S.A.**

Intermediar: **SWISS CAPITAL**

www.swisscapital.ro

Aprobat de ASF prin Decizia Nr. 1028/27.05.2015

Citiți Prospectul înainte de a subscrie!

Emisiunea de drepturi de preferință se adresează acționarilor CEMACON S.A.. Nivelul de informații prezentate în prezentul Prospect este proporțional cu acest tip de emisiune.

VIZA DE APROBARE APLICATĂ PE PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ SAU, DUPA CAZ, PE DOCUMENTUL DE OFERTA 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 INCHEIAT PRIN ACCEPTAREA OFERTEI PUBLICE OBIECT AL DECIZIEI DE APROBARE. DECIZIA DE APROBARE CERTIFICĂ NUMAI REGULARITATEA PROSPECTULUI / DOCUMENTULUI DE OFERTA ÎN PRIVINȚA EXIGENȚELOR LEGII ȘI ALE NORMELOR ADOPTATE ÎN APLICAREA ACESTEIA.

CEMACON S.A.

Prospect majorare capital social



[Această pagină a fost lăsată liberă în mod intenționat]

CEMACON S.A.

Prospect majorare capital social



CUPRINS

NOTĂ CĂTRE INVESTITORI	4
DEFINIȚII	7
DECLARAȚII PRIVIND PERSPECTIVELE	9
REZUMATUL PROSPECTULUI	9
Document de înregistrare privind acțiunile	16
1. PERSOANE RESPONSABILE	16
2. AUDITORUL FINANCIAR	17
3. FACTORI DE RISC	17
4. INFORMAȚII DESPRE EMITENT	20
5. PRIVIRE GENERALĂ ASUPRA ACTIVITĂȚILOR EMITENTULUI	21
6. ORGANIGRAMĂ	24
7. INFORMAȚII PRIVIND TENDINȚELE	26
8. PREVIZIUNI SAU ESTIMĂRI PRIVIND PROFITUL	27
9. ORGANE DE ADMINISTRARE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE ȘI CONDUCEREA SUPERIOARĂ	27
10. REMUNERAȚII ȘI BENEFICII	30
11. FUNCȚIONAREA ORGANELOR DE ADMINISTRARE ȘI CONDUCERE	31
12. SALARIAȚI	31
13. ACȚIONARI PRINCIPALI	32
14. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIAȚE	33
15. INFORMAȚII FINANCIARE PRIVIND PATRIMONIUL, SITUAȚIA FINANCIARĂ ȘI REZULTATELE EMITENTULUI	34
16. INFORMAȚII SUPLIMENTARE	39
17. CONTRACTE IMPORTANTE – altele decât cele încheiate în cadrul normal al activității	40
18. INFORMAȚII FURNIZATE DE TERȚI, DECLARAȚII ALE EXPERTILOR ȘI DECLARAȚII DE INTERESE	40
19. DOCUMENTE ACCESIBILE PUBLICULUI	42
Nota privind valorile mobiliare pentru acțiuni	43



CEMACON S.A.

Prospect majorare capital social

1. PERSOANE RESPONSABILE	44
2. FACTORI DE RISC	44
3. INFORMAȚII DE BAZĂ	44
4. INFORMAȚII PRIVIND VALORILE MOBILIARE CARE URMEAZĂ A FI OFERITE/ADMISE LA TRANZACȚIONARE	44
5. CONDIȚIILE OFERTEI	47
6. ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE ȘI MODALITĂȚI DE TRANZACȚIONARE	52
7. CONTRACTE DE RESTRICȚIONARE	52
8. CHELTUIELI AFERENTE EMISIUNII/OFERTEI	52
9. DILUARE	52
10. INFORMAȚII SUPLIMENTARE	53



NOTĂ CĂTRE INVESTITORI

Acest Prospect ("Prospectul") conține informații necesare în legătură cu oferta („Oferta”) de acțiuni aferentă operațiunii de majorare a capitalului social cu aport în numerar. Conform Hotărârii nr. 1 a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor CEMACON S.A. din data de 22.12.2014, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr. 653 din 04.02.2015 a fost aprobată majorarea capitalului social al Societății cu 8.219.105,30 lei, prin emisiunea unui număr maxim de 82.191.053 acțiuni ordinare, nominative, emise în formă dematerializată, având o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune, în schimbul unor aporturi în numerar.

Majorarea capitalului social se va realiza în două etape, noile acțiuni fiind oferite spre subscriere acționarilor Societății înscrși în registrul acționarilor la data de înregistrare, **15.01.2015**, care vor putea subscrie noile acțiuni proporțional cu cota de participare la capitalul social deținută la data de înregistrare.

Aprobarea majorării capitalului social hotărâtă prin AGEA nr. 1 din 22.12.2014 cu suma de 8.219.105,30 lei, se va face în limita subscrierilor valabil efectuate în termenul de subscriere aferent (Etapa I respectiv Etapa II), astfel cum sunt ele definite mai jos, prin aport în numerar prin conversia creanțelor deținute împotriva Societății de la 8.219.105,30 lei la 16.438.210,60 prin emisiunea unui număr de 82.191.053 acțiuni (Acțiuni Noi) cu o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune. Acțiunile oferite spre subscriere după cum urmează:

(i) În cadrul **Etapei I**, tuturor acționarilor Societății înregistrați în Registrul Acționarilor la data de 15.01.2015 („Data de înregistrare”), în termenul dreptului de preferință al acestora, proporțional cu cota de participare la capitalul social deținută de aceștia la Data de Înregistrare, la un pret de subscriere în cuantum de **1,5 lei/acțiune**, în considerarea unei valori nominale de 0,1 lei/acțiune și o primă de emisiune în cuantum de 1,4 lei/acțiune. Astfel, în cadrul Etapei I, fiecare acționar care își exercită dreptul de preferință poate subscrie la fiecare acțiune deținută un număr de 1 Acțiuni Noi. Dreptul de subscriere poate fi exercitat pe o perioadă de 31 de zile de la data stabilită în prospectul proporțional de oferta aprobată de Autoritatea de Supraveghere Financiară, data ulterioară Datei de Înregistrare și datei de publicare a hotărârii AGEA în Monitorul Oficial al României.

Ulterior validării subscrierilor efectuate conform celor de mai sus în cadrul Etapei I, în conformitate cu prevederile legale aplicabile, Consiliul de Administrație al Societății se va întruni și va întocmi un raport în maxim 5 zile lucrătoare, raport în care vor fi menționate rezultatul subscrierilor validate în Etapa I și numărul de acțiuni disponibile pentru a fi subscribe în Etapa II de către investitori calificați, raport care va fi transmis către BVB și ASF.

(ii) În cazul în care în Etapa I nu au fost subscribe în mod valabil toate Acțiunile Noi oferite spre subscriere acționarilor beneficiari ai dreptului de preferință, în Termenul de Subscriere aferent Etapei I, Acțiunile Noi nesubscrise vor fi oferite spre subscriere în această Etapa II investitorilor calificați, conform metodei primului venit – primul servit, în ordinea înregistrării formularelor de subscriere ținând cont de data, ora și minutul înregistrate pe formularul de subscriere („Etapa II”). Termenul de subscriere în Etapa II este de 5 zile lucrătoare, calculat din prima zi lucrătoare următoare publicării raportului Consiliului de Administrație referitor la Etapa I sau până la subscrierea integrală a acțiunilor oferite în cadrul Etapei II. Pretul de



subscriere în Etapa II a Acțiunilor Noi de către investitori calificați este de 1,8249 lei/acțiune în considerarea unei valori nominale de 0,1 lei/acțiune și o primă de emisiune în cuantum de 1,7249 lei/acțiune.

Ulterior validării subscrierilor efectuate conform celor de mai sus în cadrul Etapei II, în conformitate cu prevederile legale aplicabile, Consiliul de Administrație al Societății va întocmi un raport în care va fi menționat rezultatul subscrierilor, raport care va fi transmis către BVB și ASF.

Acțiunile subscrise în cadrul Etapei I vor fi plătite integral la data subscrierii în contul bancar al societății destinat operațiunii de majorare a capitalului social, în timp ce acțiunile subscrise în cadrul Etapei II pot fi plătite atât în numerar la sediul Emitentului, cât și prin conversia creanțelor deținute împotriva Societății.

Acțiunile nesubscrise în Etapa II vor fi anulate prin hotărârea Consiliului de Administrație al Societății, iar capitalul social al Societății va fi majorat în limita rezultatelor subscrierilor validate, constatate de Consiliul de Administrație al Societății.

Informațiile conținute în acest Prospect au fost furnizate de către Emitent sau provin din alte surse care sunt indicate în Prospect; alegerea surselor și selectarea informațiilor s-a făcut de către Intermediar.

Emitentul declară că a depus toate diligențele necesare pentru a se asigura că toate informațiile conținute de prezentul Prospect să fie reale, exacte și să nu inducă în eroare în ceea ce privește aspectele semnificative. Prospectul, inclusiv informațiile financiare și anexele acestuia, au fost întocmite în conformitate cu reglementările legale în vigoare precum și cu reglementările ASF.

După verificarea acestui Prospect, Emitentul își asumă răspunderea pentru conținutul său și confirmă realitatea, exactitatea și acuratețea informațiilor conținute în prospect.

SSIF SWISS CAPITAL S.A., în calitate de Intermediar, a întreprins toate demersurile necesare pentru a se asigura că, în conformitate cu documentele și informațiile puse la dispoziție de Emitent, informațiile cuprinse în Prospect sunt conforme cu realitatea și nu conțin omisiuni de natură să afecteze semnificativ conținutul Prospectului. Intermediarul nu își asumă nici o responsabilitate cu privire la performanțele și evoluția viitoare a Emitentului. Nimic din conținutul acestui Prospect nu va fi interpretat ca o recomandare de a investi sau o opinie a Intermediarului asupra situației Emitentului și nici o consiliere juridică sau fiscală. Fiecare potențial Investitor trebuie să facă o evaluare independentă prin propriile mijloace, care să nu fie bazată doar pe informațiile cuprinse în acest Prospect. Emitentul și Intermediarul recomandă potențialilor investitori consultarea propriilor consilieri în ceea ce privește aspectele juridice, fiscale, comerciale sau financiare.

Nicio persoană nu este autorizată de către Emitent, sau de către Intermediar să ofere alte informații sau să facă alte declarații sau aprecieri, cu excepția celor incluse în acest Prospect. Difuzarea unor astfel de informații, declarații sau aprecieri care nu sunt incluse în acest Prospect trebuie considerate ca fiind făcute fără autorizarea Emitentului sau a Intermediarului, care nu își asumă nici o răspundere în acest sens. De asemenea, trebuie avut în vedere faptul că situația Emitentului precum și datele și informațiile incluse în Prospect pot suferi modificări după aprobarea de către ASF a acestui Prospect.

După aprobarea Prospectului pot fi consultate următoarele documente, pe suport hârtie la sediul Emitentului sau în format electronic pe site-urile web www.swisscapital.ro, www.bvb.ro și www.cemaccon.ro:

CEMACON S.A.

Prospect majorare capital social



- Prezentul Prospect;
- Actul constitutiv al Emitentului;
- Informațiile financiare istorice anuale ale Emitentului pentru perioada acoperita de Prospect și rapoartele auditorului financiar cu privire la acestea;
- Formularul de subscriere;
- Formularul de revocare a subscrierii.

Emitentul și Intermediarul nu vor avea nicio răspundere pentru executarea subscrierilor primite în conformitate cu acest Prospect în caz de forță majoră (cazuri de forță majoră înseamnă evenimente neprevăzute și care nu pot fi evitate sau, în orice caz, evenimente în afara controlului părților, inclusiv dar fără a fi limitat la, războaie, rebeliuni, tulburări civile, calamități naturale, incendii, inundații, furturi, greve, schimbări legislative sau alte tulburări de ordin general în procesul activității).

Autoritatea de Supraveghere Financiară a aprobat acest Prospect prin Decizia nr. 1028..... din data de 27.05.2015.....



DEFINIȚII

În cuprinsul prezentului Prospect, cu excepția cazului în care se prevede expres contrariul, următorii termeni vor avea următoarele semnificații, aplicabile deopotrivă formelor de plural și de singular:

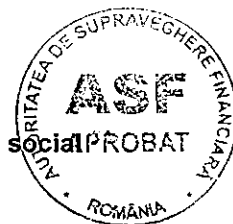
Actul Constitutiv	Actul constitutiv al CEMACON S.A., cu modificările și completările ulterioare
Acțiuni	Acțiunile Societății, după înregistrarea reducerii capitalului social.
Acțiuni Vechi	Acțiunile Societății înainte de înregistrarea reducerii capitalului social.
AGEA	Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor
AGOA	Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor
ASF	Autoritatea de Supraveghere Financiară
BVB	Bursa de Valori București S.A.
Cont Colector sau Contul de Ofertă	Contul deschis de Emitent, destinat colectării sumelor corespunzătoare subscrierilor în cadrul Ofertei, RO20RNCB0214063643790001 , deschis la Banca Comerciala Romana, Sucursala Zalau
Contractul de Intermediere	Contractul încheiat între Emitent și Intermediar în vederea intermedierei prezentei oferte
Data de înregistrare	15.01.2015 Acționarii înscriși la această dată în Registrul Acționarilor al CEMACON S.A. au dreptul de a subscrie Etapa I în cadrul ofertei de acțiuni
Emitentul, Compania, Societatea, sau CEMACON S.A.	CEMACON S.A., cu sediul social în Cluj-Napoca, Calea Dorobanților, nr. 48, clădirea Silver Business Center, et. 1, jud. Cluj, Telefon/fax (+40) 260 60 24 08, Site web www.cemacon.ro , Cod Unic de Înregistrare RO 677858, Număr de Înregistrare Registrul Comerțului J12/2466/2012
Formular de Revocare	Formularul completat de acționarii Emitentului în vederea revocării subscrierilor făcute în cadrul Ofertei, în conformitate cu prevederile Legii privind piața de capital, al cărui model este anexat prezentului prospect
Formular de Subscriere	Formularul completat de acționarii Emitentului în vederea subscrierii, al cărui model este anexat prezentului prospect
Legea Pieței de Capital	Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare

CEMACON S.A.

Prospect majorare capital social



Legea Societăților	Legea nr. 31/1990, cu modificările și completările ulterioare.
Perioada de Subscriere	Etapa I - 31 de zile de la data stabilita in Prospectul proporționat de oferta, respectiv <u>29.05.2015 - 28.06.2015</u> Etapa II – 5 zile lucratoare, calculate din prima zi lucratoare urmatoare publicarii raportului CA referitor la subscrierile din Etapa I sau pana la subscrierea intergrala a actiunilor oferite in carul Etapei II, respectiv de la data <u>06.07.2015</u> pana cel tarziu la data de <u>10.07.2015</u>
Oferta	Oferta aferentă operațiunii de majorare a capitalului social prin aport în numerar
Prospect	Acest prospect de ofertă către acționarii existenți la data de înregistrare, realizat în conformitate cu prevederile art. 26a din Regulamentul (CE) nr. 809/2004
Regulamentul nr. 1/2006	Regulamentul CNVM nr. 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare
Regulamentul nr. 809/2004	Regulamentul CE nr. 809 privind implementarea Directivei 2003/71/CE în ceea ce privește informațiile cuprinse în prospecte, precum și formatul, includerea și publicarea acestor prospecte și diseminarea materialelor publicitare.
Swiss Capital/ Broker/ Intermediarul	Intermediarul Ofertei – societate de servicii de investitii financiare autorizata si reglementata de Autoritatea de Supraveghere Financiara prin Decizia nr 2674/2003, Nr. Registru PJR01SSIF/400054 Cod Unic de Înregistrare 8450590, număr de înregistrare Registrul Comerțului J40/4107/1996
Zi lucrătoare	Orice zi în care atât piața românească interbancară cât și sistemele de tranzacționare și compensare-decontare ale Bursei de Valori București/Depozitarului Central sunt deschise pentru desfășurarea activității.



DECLARATII PRIVIND PERSPECTIVELE

Acest Prospect conține, printre altele, declarații care reflectă așteptările conducerii Emitentului referitoare la oportunitățile de afaceri, planurile de dezvoltare și, în general, perspectivele Emitentului. Declarațiile privind perspectivele de acest gen implică riscuri cunoscute, dar și riscuri necunoscute, un anumit grad de incertitudine, precum și alți factori care, în viitor, pot modifica substanțial rezultatele efective, existând posibilitatea ca anumite predicții, perspective, proiecții sau alte declarații privind perspectivele să nu fie îndeplinite. Factorii care pot duce la astfel de modificări includ, fără însă a se limita la acestea, aspectele prezentate în Capitolul "Factorii de Risc". Enumerarea factorilor de risc nu este exhaustivă.

Având în vedere cele de mai sus, investitorii sunt avertizați să nu se bazeze exclusiv pe astfel de declarații de perspectivă. Emitentul își declină expres orice responsabilitate de a actualiza declarațiile de perspectivă incluse în Prospect pentru a reflecta eventualele modificări ale previziunilor Emitentului sau modificările survenite în situația, condițiile sau circumstanțele pe care s-au bazat respectivele declarații.

REZUMATUL PROSPECTULUI

Prezentăm mai jos un sumar care reprezintă exclusiv o introducere la Prospect, nu este exhaustiv, a fost elaborat numai în baza informațiilor detaliate din cuprinsul Prospectului și a anexelor la acesta și trebuie coroborat cu acestea. Investitorii nu trebuie să se limiteze la citirea acestui rezumat.

Vă recomandăm să citiți atent întregul Prospect, în special riscurile investiției prezentate în secțiunea "Factori de Risc", precum și celelalte informații incluse în restul secțiunilor Prospectului. Orice decizie de a investi în Acțiuni trebuie să se fundamenteze pe informațiile din Prospect în integralitatea sa.

Informații despre CEMACON S.A.

CEMACON S.A. are sediul social în Cluj-Napoca, Calea Dorobanților, nr. 48, clădirea Silver Business Center, et. 1, jud. Cluj, Cod Unic de Înregistrare 677858, număr de înregistrare Registrul Comerțului J12/2466/2012.

În prezent, profilul principal de activitate al Societății este producerea și comercializarea de elemente pentru zidarie din argila arsă, având utilizare în lucrări de construcții civile și industriale.

Începând din toamna anului 2010, Societatea operează cea mai modernă linie de producție de blocuri ceramice din România, cu o capacitate maximă de 385.000 mc/an, investiție derulată între anii 2008-2010.

Cemaccon promovează conceptul de «construcții verzi», inclusiv prin dezvoltarea singurului bloc ceramic din România care nu necesită termoizolare suplimentară, EVOCERAMIC 44 SUPER TH. Începând din 2014, portofoliul de produse a fost completat de către caramida eficientă, un produs importat din Ucraina.

Capacitatea de producție maximă anuală este de 385.000 metri cubi fizici din produsul de bază, aceasta reducându-se cu până la 15% funcție de sortimentatia produsă în an. În anul 2014, gradul de utilizare a capacității de producție a fost de 100% pe sortimentatia actuală.



Procesul de productie este unul modern, adaptat tehnologiei de ultima ora, în care factorul uman intervine doar în procesul de urmarire si corectare a programelor utilizate. Prin automatizarea proceselor se obtin costuri operationale mai bune si indicatori de calitate superiori.

Având ca obiective optimizarea consumurilor energetice, obtinerea unei calitati superioare a produselor, ne-am concentrat pe obtinerea unei retete optime, la care s-a ajuns dupa testarea mai multor modele de încercare. Tot în acest scop s-a urmarit calibrarea noii linii de productie, stabilizând productia de caramizi la un nivel foarte bun calitativ, în conditiile unor consumuri energetice competitive.

Capacitatea de productie a fabricii este de 1.000 tone/zi.

În anul 2014, compania a reluat activitatea de productie si comercializare de zeoliti naturali, utilizat ca aport nutritiv 100% natural cu preponderenta în zootehnie si agricultura

Situația financiară a Emitentului

Tabelele de mai jos conțin situația poziției financiare, contul de profit și pierdere, situația rezultatului global și situația fluxurilor de trezorerie care au fost extrase din situațiile financiare anuale auditate ale Emitentului la data și pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2012, 31 decembrie 2013 si 31 decembrie 2014 auditate de BDO Auditors&Accountants SRL.

Principalele elemente ale bilanțurilor anuale auditate pentru anii 2012 și 2013, precum 2014, sunt prezentate mai jos:

	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
	LEI	LEI	LEI
Active			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	116.490.340	114.888.514	140.358.631
Imobilizări necorporale	216.166	206.560	10.033
Alte active imobilizate	2.693.914	300.866	42.645
Total active imobilizate	119.400.620	115.395.940	140.411.309
Active circulante			
Stocuri	13.889.917	8.658.968	9.502.090
Creanțe comerciale și similare	6.567.750	7.511.743	3.814.060
Alte active financiare	1.051.380	0	0
Numerar și echivalente de numerar	12.338.661	6.902.535	2.715.212
Total active circulante	33.847.709	23.073.246	16.031.362
Active clasificate drept deținute în vederea vânzării	22.833.650	22.303.952	0
Total active	176.081.978	160.773.138	156.442.671
Datorii curente			
Datorii comerciale și similare	6.349.126	29.207.985	19.476.970
Împrumuturi	83.383.704	87.298.911	62.117.063

CEMACON S.A.

Prospect majorare capital social



Subvenții pentru investiții	0	0	0
Datorii privind impozitul pe profit	0	0	0
Provizioane	2.466.218	3.071.523	2.250.807
Total datorii curente	92.199.047	119.578.419	83.844.840
Datorii pe termen lung			
Datorii comerciale și similare	0	0	207.432
Împrumuturi	64.532.490	30.527.265	54.465.046
Subvenții pentru investiții	1.310.120	1.385.762	1.461.404
Impozit amânat	0	0	524.565
Provizioane	0	0	0
Total datorii pe termen lung	65.842.611	31.913.027	56.658.447
Total datorii	158.041.658	151.491.446	140.503.287
Capital și rezerve			
Capital social	17.433.454	33.424.855	33.339.387
Prime legate de emiterea de acțiuni	0	0	0
Ajustări din retratare	0	0	0
Rezerve	27.140.819	26.477.035	26.447.612
Rezultatul reportat	(26.533.953)	(50.620.198)	(43.847.614)
Total capitaluri	18.040.321	9.281.692	15.939.385

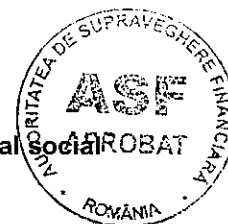
*Sumele au fost rotunjite catre cel mai apropiat leu

Principalele elemente ale conturilor de profit și pierderi anuale auditate pentru anii 2012 și 2013, precum și principalele elemente ale conturilor de profit și pierderi auditate aferente 2014 sunt prezentate mai jos:

	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
	LEI	LEI	LEI
Venituri din vânzări	58.305.029	44.876.878	33.199.626
Alte venituri din exploatare	971.123	6.641.473	4.978.815
Variația stocurilor	864.854	(839.734)	560.469
Materii prime și consumabile	(11.735.094)	(9.770.419)	(7.890.791)
Cheltuieli de personal	(9.225.855)	(7.608.312)	(5.410.265)
Amortizare și deprecieri	(5.491.679)	(5.055.030)	(13.148.265)
Cercetare și dezvoltare	0	0	0
Alte cheltuieli din exploatare	(27.756.433)	(25.436.324)	(17.406.160)
Profit/(Pierdere) din exploatare	5.931.946	2.808.532	(5.116.571)
Venituri/(costuri) financiare nete	8.952.395	(10.028.944)	(11.506.843)
Partea din profitul aferent entităților asociate		0	0

CEMACON S.A.

Prospect majorare capital social



Profit/(Pierdere) înainte de impozitare	(3.020.449)	(7.220.412)	(16.623.414)
Cheltuieli cu impozite	1.447.960	685.274	(898.615)
Profit/(Pierdere)	(1.572.489)	(6.535.138)	(17.522.029)
Reevaluarea imobilizărilor corporale	1.818.849	29.318	7.017.383
Impozit amânat aferent diferențelor din reevaluare	(940.380)	(85.468)	(1.122.781)
Total alte elemente ale rezultatului global	878.469	(56.150)	5.894.602
Total rezultat global	(694.020)	(6.591.288)	(11.627.427)

*Sumele au fost rotunjite catre cel mai apropiat leu

Un eveniment important de mentionat este negocierea, in baza hotararii AGEA din data de 22 decembrie 2014 a unui acord de restructurare a urmatoarelor contracte de credit incheiate de societate cu Banca Comerciala Romana:

- (i) Contractul 542/2006 cu sold initial de 4.350.000 Euro
- (ii) Contractul 543/2006 cu un sold initial de 1.000.000 Euro
- (iii) Contractul 28/2008 cu un sold initial de 11.000.000 Euro
- (iv) Contractul 186/2009 cu un sold initial de 2.500.000 Euro

Cu privire la contractele 542/2006 si 25/2008, trebuie mentionat ca BCR, in calitate de creditor, a cesionat la data de 5 februarie 2014 o creanta in suma de 12.000.000 Euro izvorand din aceste contracte catre Business Capital for Romania Opportunity Fund Coöperatief U.A. ("BoF"). La data prezentului prospect, BoF s-a angajat sa converteasca integral creanta sa in actiuni in contextul majorarii capitalului social al Societatii in temeiul hotararii AGEA din data de 22 decembrie 2014.

La data de 19 martie 2015 compania a semnat cu Banca Comerciala Romana noile contracte de credit, finalizand astfel procesul de restructurare financiara inceput in anul 2010. Noile contracte semnate se refera in fapt la contractul de credit nr 2 din data de 19.03.2015 in valoare de 58.487.000 lei cu scadenta in Decembrie 2023.

La data semnarii creditului diferenta de valoare dintre „ Obligatiile de plata existente” si pe de alta parte a „Obligatiei de plata a Cemacon RE” si „ Noua obligatie de plata Cemacon” asa cum sunt acestea definite prin contractul de credit, a fost anulata conform contractului.

Conform expertizei contabile solicitata de SC Cemacon SA si efectuata in data de 22.04.2015 de catre A.I.Pop Maria – expert contabil, va prezentam mai jos concluziile rezultate:

„Creanta Business Capital for Romania Opportunity Fund Cooperatief U.A. detinuta la SC Cemacon SA, in suma totala de 13.034.982 euro, echivalent a 58.033.045,02 lei (principal si dobanzi), rezultata din cesionarea de catre Banca Comerciala Romana la data de 20 decembrie 2013 a sumei totale de 12.000.000 (douasprezecemilioane) euro, este certa, lichida si exigibila.”

Aceasta expertiza contabila va fi anexata formularului de subscriere.



Conducerea și organizarea Emitentului

Societatea este administrată în sistem unitar, de un Consiliu de Administrație compus din 5 membri, cu o durată a mandatului de 4 ani. Membrii Consiliului de Administrație sunt următoarele persoane: **KJK FUND II SICAV**, prin reprezentant **Jaakko Sakari Mikael Salmelin**, **Consultanță Andrei&Andrei SRL**, prin reprezentant **Anca Mănițiu**, **Orion Strategy Solution SRL**, președintele Consiliului de Administrație, prin reprezentant **Liviu Stoleru**, **Ana Bobirca** și **Tiberiu Stratan**.

Conducerea executivă a Societății este asigurată de **Liviu Stoleru**, în calitate de Director General.

Majorarea capitalului social

Aprobarea majorării capitalului social hotărâtă prin AGEA nr. 1 din 22.12.2014 cu suma de 8.219.105,30 lei, se va face în limita subscrierilor valabil efectuate în termenul de subscriere aferent (Etapa I respectiv Etapa II), astfel cum sunt ele definite mai jos, prin aport în numerar în Etapa I și prin aport în numerar sau prin conversia creanțelor deținute împotriva Societății în Etapa II) de la 8.219.105,30 lei la 16.438.210,60 lei prin emisiunea unui număr de 82.191.053 acțiuni (Acțiuni Noi) cu o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune. Acțiunile sunt oferite spre subscriere după cum urmează:

(i) În cadrul **Etapei I**, tuturor acționarilor Societății înregistrați în Registrul Acționarilor la data de 15.01.2015 („Data de înregistrare”), în termenul dreptului de preferință al acestora, proporțional cu cota de participare la capitalul social deținută de aceștia la Data de Înregistrare, la un pret de subscriere în cuantum de **1,5 lei/acțiune**, în considerarea unei valori nominale de 0,1 lei/acțiune și o primă de emisiune în cuantum de 1,4 lei/acțiune. Astfel, în cadrul Etapei I, fiecare acționar care își exercită dreptul de preferință poate subscrie la fiecare acțiune deținută un număr de 1 Acțiuni Noi. Dreptul de subscriere poate fi exercitat pe o perioadă de 31 de zile de la data stabilită în prospectul proporțional de oferta aprobată de Autoritatea de Supraveghere Financiară, data ulterioară Datei de Înregistrare și datei de publicare a hotărârii AGEA în Monitorul Oficial al României.

Ulterior validării subscrierilor efectuate conform celor de mai sus în cadrul Etapei I, în conformitate cu prevederile legale aplicabile, Consiliul de Administrație al Societății se va întruni și va întocmi un raport în maxim 5 zile lucrătoare, raport în care vor fi menționate rezultatul subscrierilor validate în Etapa I și numărul de acțiuni disponibile pentru a fi subscribe în Etapa II de către investitori calificați, raport care va fi transmis către BVB și ASF.

(ii) În cazul în care în Etapa I nu au fost subscribe în mod valabil toate Acțiunile Noi oferite spre subscriere acționarilor beneficiari ai dreptului de preferință, în Termenul de Subscriere aferent Etapei I, Acțiunile Noi nesubscrise vor fi oferite spre subscriere în această Etapa II investitorilor calificați, conform metodei primul venit – primul servit, în ordinea înregistrării formularelor de subscriere ținând cont de data, ora și minutul înregistrate pe formularul de subscriere („Etapa II”). Termenul de subscriere în Etapa II este de 5 zile lucrătoare, calculat din prima zi lucrătoare următoare publicării raportului Consiliului de Administrație referitor la Etapa I sau până la subscrierea integrală a acțiunilor oferite în cadrul Etapei II. Pretul de subscriere în Etapa II a Acțiunilor Noi de către investitori calificați este de **1, 8249 lei/acțiune** în considerarea unei valori nominale de 0,1 lei/acțiune și o primă de emisiune în cuantum de 1, 7249 lei/acțiune.

CEMACON S.A.

Prospect majorare capital Social



Ulterior validării subscrierilor efectuate conform celor de mai sus în cadrul Etapei II, în conformitate cu prevederile legale aplicabile, Consiliul de Administrație al Societății va întocmi un raport în care va fi menționat rezultatul subscrierilor aferente Etapei II, raport care va fi transmis către BVB și ASF.

Acțiunile subscribe în cadrul Etapei I vor fi plătite integral la data subscrierii în contul bancar al societății destinat operațiunii de majorare a capitalului social, în timp ce acțiunile subscribe în cadrul Etapei II pot fi plătite atât în numerar la sediul Emitentului, cât și prin conversia creanțelor deținute împotriva Societății.

Acțiunile nesubscrise în Etapa I vor fi anulate prin hotărârea Consiliului de Administrație al Societății, iar capitalul social al Societății va fi majorat în limita rezultatelor subscrierilor validate, constatate de Consiliul de Administrație al Societății.

Valoarea minimă a unei subscrieri este de o acțiune.

Subscrierea efectivă se va face începând cu ziua lucrătoare imediat ulterioară datei de publicare a prospectului proporționat, de la data de 29.05.2015 până la data de 28.06.2015 inclusiv, ora 17.00 pentru Etapa I, în care se poate exercita dreptul de subscriere. Acțiunile nesubscrise în Etapa I vor fi oferite spre subscriere în Etapa II investitorilor calificați. După încheierea Etapei I Intermediarul va transmite Emitentului situația subscrierilor aferente acestei etape. Raportul Consiliului de Administrație privind acțiunile nesubscrise și care pot fi subscribe în cadrul Etapei II va fi disponibil în maxim 5 zile lucrătoare de la încheierea Etapei I. Termenul de subscriere al Etapei II este de 5 zile calendaristice după publicarea raportului Consiliului de Administrație referitor la numărul acțiunilor nesubscrise în Etapa I de către acționarii beneficiari ai dreptului de preferință, respectiv de la data de 06.07.2015 până cel târziu la data de 10.07.2015

Plata acțiunilor subscribe trebuie efectuată în Contul Colector deschis de Emitent la o bancă comercială, destinat colectării sumelor corespunzătoare subscrierilor în cadrul Ofertei, **RO20RNCB0214063643790001**, deschis la Banca Comercială Română, Sucursala Zalău

Pentru a își exercita dreptul de preferință, acționarii trebuie să completeze formularul de subscriere și să atașeze acestuia documentele menționate în prospectul de emisiune. Aceste documente trebuie să fie depuse, transmise prin poștă sau curier la sediul Intermediarului : SSIF Swiss Capital SA din București, Bd. Dacia, Nr 20, Clădirea Romana Offices, Et 4, Sector 1, Cod poștal 010412, cu mențiunea pe plic „pentru majorarea capitalului social al CEMACON S.A.". Dacă optează pentru transmiterea documentelor prin poștă sau curier, acționarii trebuie să aibă în vedere faptul că documentele trebuie să ajungă la sediul Intermediarului până cel târziu ultima zi a Perioadei de Subscriere, ora 17.00.

În conformitate cu legislația în vigoare, o subscriere făcută în cadrul prezentei Oferte poate fi revocată de către acționarul care realizează subscrierea. Investitorii vor avea dreptul de a-și retrage subscrierile efectuate, pe toată perioada de derulare a ofertei. Retragerea subscrierii de către acționari se face prin notificare scrisă, prin completarea, semnarea și transmiterea către Intermediar a formularului de revocare. Sumele vor fi restituite persoanelor care își revocă subscrierea în termen de maxim 5 zile lucrătoare de la data retragerii subscrierii.

CEMACON S.A.

Prospect majorare capital social



După aprobarea Prospectului pot fi consultate următoarele documente, pe suport hartie la sediul Emitentului sau în format electronic pe site-urile web www.swisscapital.ro, www.bvb.ro și www.cemaccon.ro:

- Prospectul;
- Actul constitutiv al Emitentului;
- Informațiile financiare istorice anuale ale Emitentului pentru perioada acoperita de Prospect și rapoartele auditorului financiar cu privire la acestea;
- Formularul de subscriere;
- Formularul de revocare a subscrierii.

Acest rezumat al Prospectului trebuie citit ca o completare a „Notei către Investitori” și ca o introducere la prezentul Prospect. Orice decizie investițională trebuie să se fundamenteze pe informațiile cuprinse în acest Prospect, considerat în integralitatea lui. Răspunderea civilă, în situația în care rezumatul induce în eroare, este inconsistent sau inexact, sau este contradictoriu față de alte părți ale Prospectului, revine persoanelor care au întocmit rezumatul.

CEMACON S.A.

Prospect majorare capital social



Document de înregistrare privind acțiunile

1. PERSOANE RESPONSABILE

Informațiile folosite în prezentarea acestui Prospect referitoare la Emitent și activitatea acestuia au fost furnizate de către CEMACON S.A., cu sediul social în Cluj-Napoca, Calea Dorobanților, nr. 48, clădirea Silver Business Center, et. 1, jud. Cluj, Cod Unic de Înregistrare 677858, număr de înregistrare Registrul Comerțului J12/2466/2012.

Persoanele responsabile din partea Emitentului pentru informațiile incluse în prospect sunt:
Liviu Stoleru – Director General

Acest Prospect a fost elaborat, pe baza informațiilor furnizate de către Emitent.

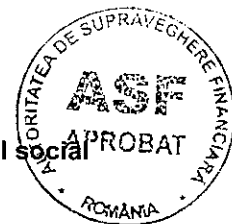
Persoane responsabile din partea Intermediarului:
Olimpiu Blajut – Director General Adjunct

Declarația persoanelor responsabile

În urma verificărilor informațiilor inserate în cadrul prezentului Prospect, SSIF Swiss Capital S.A. împreună cu CEMACON S.A., după toate cunoștințele lor, confirmă că acesta conține toate informațiile importante cu privire la Emitent, că ele sunt reale și corecte în privința aspectelor semnificative, ele fiind responsabile pentru totalitatea informațiilor incluse în prezentul Prospect. Totodată, precizăm că toate opiniile, previziunile și intențiile Emitentului consemnate în acest document sunt exprimate cu bună credință și că nu există niciun alt fapt sau aspect care să fi fost omis și care ar fi fost necesar investitorilor și consilierilor acestora pentru a face o evaluare corectă a tuturor activelor și pasivelor, a situației financiare, a profitului și a perspectivelor Emitentului, omisiune în măsură să conducă la formarea unei opinii eronate privind unele aspecte relevante privind activitatea Emitentului sau care în contextul emisiunii de acțiuni să fi fost sau să fie important și necesar a fi incluse în cadrul prezentului Prospect.

Verificând conținutul acestui document, Liviu Stoleru, în calitate de Director General al SC Cemacon SA, declară că, după luarea tuturor măsurilor rezonabile în acest sens, informațiile incluse în prezentul document sunt, după cunoștințele sale, conforme cu realitatea și nu conțin omisiuni de natură să afecteze semnificativ conținutul acestuia.

Verificând conținutul acestui document, Olimpiu Blajut, în calitate de reprezentant al SSIF Swiss Capital S.A., declară că, după luarea tuturor măsurilor rezonabile în acest sens, informațiile incluse în prezentul document sunt, după cunoștințele sale, conforme cu realitatea și nu conțin omisiuni de natură să afecteze semnificativ conținutul acestuia.



2. AUDITORUL FINANCIAR

2.1. Numele și adresa auditorilor financiari ai conturilor emitentului, pentru perioada acoperită de informațiile financiare istorice (inclusiv informații privind apartenența acestora la un organism profesional):

Situațiile financiare anuale ale CEMACON S.A. aferente exercițiilor financiare încheiate la 31 decembrie 2012, 31 decembrie 2013 și 31 decembrie 2014 au fost auditate de BDO Auditors & Accountants S.R.L., cu sediul în Cluj City Center, Calea Dorobanților nr. 14-16, Cluj Napoca, ROMANIA, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J12/2609/2002, cod unic de înregistrare RO15106663, membru al Camerei Auditorilor Financiari din România (CAFR) cu număr de autorizație 1003/2010. reprezentată prin **Apostol Dan**, în calitate de Partener Audit.

2.2. În cazul în care auditorii financiari au demisionat, au fost demiși sau nu au fost realesi în perioada acoperită de informațiile financiare istorice, se furnizează informații detaliate despre aceste situații, dacă informațiile în cauză sunt importante:

Nu este cazul.

3. FACTORI DE RISC

Orice investiție pe piața de capital implică anumite riscuri. Potențialii investitori trebuie să aibă în vedere faptul că subscrierea acțiunilor Emitentului implică un anumit nivel de risc. Prin urmare, înainte de a lua decizia de a subscrie, aceștia trebuie să țină cont atât de informațiile referitoare la Emitent cuprinse în Prospect cât și de factorii de risc care ar putea avea efecte negative asupra activității Emitentului. Ordinea prezentării factorilor de risc este aleatorie.

Factori de risc suplimentari și incertitudini cu privire la care, la momentul elaborării acestui Prospect, Emitentul nu este la curent sau Emitentul nu consideră că vor avea un impact semnificativ, pot avea, în funcție de evoluțiile ulterioare, un impact negativ asupra activității, situației financiare, perspectivei sau evoluției prețurilor acțiunilor CEMACON S.A.

3.1. Riscul de piață de frontieră

Investitorii pe piețe de frontieră trebuie să fie conștienți de faptul că astfel de piețe prezintă un risc mai mare decât piețele țărilor cu o economie dezvoltată și cu sisteme juridice și politice mature. Acest risc este determinat de necesitatea adaptării sistemului legislativ în scopul creării unor instrumente eficiente atât din punct de vedere juridic, cât și economic pentru asigurarea cadrului necesar unei economii de piață funcționale.

Piața de capital românească se încadrează la nivelul actual de dezvoltare în categoria piețelor de frontieră, piețe care prezintă riscuri mai mari comparativ cu piețele dezvoltate, deși pot oferi investitorilor performanțe mai bune. Riscul de țară este generat de probabilitatea apariției unor schimbări politice, sociale și economice neprevăzute, schimbări legislative repetate, fluctuații ale cursului de schimb sau rate ridicate ale inflației.



Chiar dacă România este stat-membru al Uniunii Europene, situația financiară și rezultatele Emitentului pot fi influențate de evenimente neprevăzute caracteristice unei piețe de frontieră, considerată o piață caracterizată de o volatilitate mult mai ridicată, mai ales în contextul global actual.

3.2. Riscul determinat de corelarea cu evoluția pieței globale

Evenimentele de pe piața financiară mondială au impact direct și indirect asupra evoluției pieței economice românești, fapt reflectat în evoluția pieței de capital românești în ultimii ani. Prin urmare, evoluțiile la nivel mondial afectează atât activitatea Emitentului cât și evoluția acestuia pe piața de capital.

Economia României, ca oricare economie în dezvoltare, este sensibilă la fluctuația activității la nivel global. Evenimentele de ordin politic, economic, social și de altă natură de pe piața mondială au un impact semnificativ asupra climatului economic în care Emitentul își desfășoară activitatea.

a. Criza financiară

Turbulențele semnificative apărute la nivelul pieței globale de credit au avut un efect semnificativ asupra entităților care activează în diverse industrii, creând o criza generalizată de lichiditate și solvabilitate la nivelul piețelor financiar bancare.

Alte efecte semnificative ale crizei sunt creșterea costurilor de finanțare, reducerea pieței creditării și a consumului, o volatilitate semnificativă a piețelor de capital și a ratelor de schimb etc. Falimentele au afectat sectorul financiar bancar, anumite state contribuind la re-capitalizarea unor asemenea entități în scopul salvării acestora de la faliment. Capacitatea de creditare s-a redus semnificativ ca și disponibilitatea de a credita, astfel încât cea mai mare parte a sectorului non-bancar la nivel mondial se confruntă cu încetinirea creșterii sau cu o severă recesiune economică.

b. Riscuri generate de instabilitatea legislativă

Rezultatele inițiativelor Emitentului sunt greu de anticipat și pot avea de suferit de pe urma instabilității legislative din România. Modificarea frecventă a actelor normative, inclusiv a celor care au impact direct asupra activității Emitentului pot genera riscuri pentru Emitent.

Efortul Emitentului de a se adapta constant cerințelor legislative în continuă schimbare poate genera costuri suplimentare semnificative și eventualele modificări viitoare ale cadrului legislativ ar putea avea efecte negative asupra activității și profitabilității Emitentului.

c. Riscul variațiilor de curs valutar

Tranzacțiile Societății în monedă străină sunt înregistrate în contabilitate la cursurile de schimb din data efectuării lor, câștigurile și pierderile rezultate din decontarea unor astfel de tranzacții precum și din conversia unor active și pasive monetare exprimate în monedă străină, fiind recunoscute la cheltuieli sau venituri în contul de profit și pierdere.

Soldurile disponibilităților în monedă străină sunt convertite în lei la cursul de schimb de la sfârșitul anului.

3.3. Riscul de credit

Societatea desfășoară relații comerciale numai cu terți recunoscuți, care justifică finanțarea pe credit. Politica Societății este ca toți clienții care doresc să desfășoare relații comerciale în condiții de



creditare să facă obiectul procedurilor de verificare. Mai multe decât atât, soldurile de creante sunt monitorizate permanent, având ca rezultat o expunere nesemnificativă a Societății la riscul unor creante neincasabile..

3.4. Riscuri operaționale

Principalele riscuri operaționale cu care se confruntă Societatea sunt prezentate în tabelul următor:

Risc	Categorie risc	Impact
Lipsa de surse de aprovizionare (de încredere) pt. materii prime și materiale	Achizitii	Calitate produse necorespunzătoare
Cresterea preturilor de aprovizionare materii prime, materiale, ambalaje	Achizitii	Cost de producție-profitabilitate
Cresterea pretului la energie peste estimările făcute	Achizitii	Cost de producție-profitabilitate
Cresterea neprevăzută a tarifelor pentru serviciile de transport în anumite perioade	Achizitii	Profitabilitate
Pierderi din neincasarea de creante datorată insolvenței/ falimentului clientului	Clienți	Pierderi financiare
Cresterea termenului mediu de încasare cu impact în cash-flow și risc neincasare	Clienți	Pierderi financiare
Produse noi lansate de competiție (în special produse similare pe zona tradițională)	Competiția	Pierdere cota de piață, presiune pe preturi
Intrarea într-un război al preturilor cu competitorii	Competiția	Reducerea marjelor
Penetrare redusă și vânzări sub previziuni a noilor produse lansate în piață	Inovație	Costuri, Competitivitate
Probleme tehnice, defectiuni accidentale care pot afecta productivitatea	Fabricație	Cost de producție-profitabilitate
Calitate necorespunzătoare a unor sarje de produse finite	Fabricație	Prejudicii de imagine-brand, nerealizarea planului de vânzări
Atac/ incident informatic care poate afecta desfășurarea normală a proceselor interne (producție, facturare, email)	Tehnologia informației și comunicații	Blocarea unor procese/ activități de bază Pierdere de informații confidențiale
Discreditarea produselor proprii de către concurență	Reputație	Prejudicii de imagine-brand
Pierderea unor procese pe rol cu plata unor despăgubiri	Juridic	Pierderi financiare excepționale

3.5. Riscul ratei dobânzii

Riscul ratei dobânzii reprezintă riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze ca urmare a variației ratelor dobânzilor de pe piață. Expunerea Societății la riscul modificărilor ratei dobânzii se referă în principal la împrumuturile purtătoare de dobândă variabilă pe care Societatea le are pe termen lung.

3.6. Riscul de lichiditate

Gestionarea riscului de lichiditate aparține conducerii societății, care a constituit un cadru corespunzător de gestionare a riscului cu privire la asigurarea de fonduri pe termen scurt și mediu. Societatea gestionează riscul de lichiditate prin monitorizarea continuă a fluxului de numerar real și prin punerea în corespondență a profilurilor de scadență a activelor și datoriei financiare.



3.7. Riscuri privind Acțiunile

Din punct de vedere al valorii tranzacțiilor efectuate sau al capitalizării pieței, Bursa de Valori București poate fi considerată o bursă de dimensiuni reduse, comparativ cu alte burse din lume, existând astfel riscuri legate de lichiditatea redusă a pieței, precum și de volatilitatea ridicată a prețului acțiunilor tranzacționate.

Lichiditatea redusă a pieței poate determina imposibilitatea cumpărării sau vânzării de acțiuni ale Societății fără a avea un impact semnificativ asupra prețului acelei acțiuni, generând astfel și o volatilitate ridicată a prețului acțiunilor.

4. INFORMAȚII DESPRE EMITENT

4.1. Denumirea socială și denumirea comercială a emitentului:

CEMACON S.A., cu sediul social în Cluj-Napoca, Calea Dorobanților, nr. 48, clădirea Silver Business Center, et. 1, jud. Cluj, Cod Unic de Înregistrare 677858, număr de înregistrare Registrul Comerțului J12/2466/2012.

4.2. Investiții

4.2.1. O descriere a principalelor investiții (inclusiv valoarea acestora) realizate de la încheierea perioadei acoperite de ultimele situații financiare auditate și publicate până la data documentului de înregistrare.

Principalele investiții recepționate în perioada ianuarie-decembrie 2014 sunt prezentate în tabelul următor:

Tip Investitie	Suma
Investitii de inlocuire si, respectiv, de dezvoltare pentru activitatea Administrativa si de Logistica	938,426
Investitii de inlocuire si, respectiv, de eficientizare, pentru activitatea de Productie	4,596,159
Total investitii	5,534,585

În anul 2014, Cemacon SA a implementat o serie de investiții, mai ales pe activitatea operațională, cu impact imediat în eficientizarea de procese, reducerea de consumuri energetice și îmbunătățirea timpilor de lucru atât în zona de producție, cât și în cea logistică.

4.2.2. O descriere a principalelor investiții ale emitentului aflate în derulare, inclusiv mențiuni privind distribuția geografică a acestor investiții (pe teritoriul național și în străinătate) și sursele de finanțare a acestora (internă sau externă).

De la data încheierii perioadei acoperite de ultimele situații financiare auditate și publicate până la data de 31 decembrie 2014 societatea a derulat investiții de înlocuire și mentenanță, aferente activității operaționale, pentru locația Recea, care însă nu au fost puse în funcțiune până la data de 31 decembrie 2014.



Principalele investiții în curs la data de 31 decembrie 2014 sunt prezentate în tabelul următor:

Tip Investitie	Suma
Investitii de inlocuire si, respectiv, de dezvoltare pentru activitatea Administrativa si de Logistica	-
Investitii de inlocuire si, respectiv, de eficientizare, pentru activitatea de Productie	932,255
Total investitii in curs	932,255

4.2.3. Informații privind investițiile principale pe care emitentul dorește să le realizeze în viitor și pentru care organele sale de conducere și-au asumat deja angajamente ferme.

Pe termen scurt, compania va derula, în principal, investiții de înlocuire atât pe zona de producție, cât și pe cea logistică și de suport. Pe termen mediu, compania are în vedere achiziționarea și implementarea unui nou sistem ERP de la un furnizor de renume internațional.

La data întocmirii prospectului nu sunt aprobate bugetele de investiții pentru anii următori.

5. PRIVIRE GENERALĂ ASUPRA ACTIVITĂȚILOR EMITENTULUI

5.1. Activități principale

Înființată în 1969 la Zalău, CEMACON S.A. are peste 40 de ani de experiență în realizarea de materiale de construcții. Compania și-a concentrat atenția pe obținerea unei rețete optime de fabricare a blocurilor ceramice, iar în prezent beneficiază de o linie de producție modernă, automatizată, care permite realizarea unor produse inovatoare, la cele mai înalte standarde mondiale.

În anul 1994 a fost pusă în funcțiune secția de pulberi minerale zeolitice, iar în anul 2007 și-a sporit producția prin achiziția și punerea în funcțiune a unei linii automatizate de fabricație a blocurilor ceramice cu o capacitate anuală de 150.000 mc.

În prezent, profilul principal de activitate al Societății este producerea și comercializarea de elemente pentru zidărie din argila arsă, având utilizare în lucrări de construcții civile și industriale.

Începând din toamna anului 2010, Societatea operează cea mai modernă linie de producție de blocuri ceramice din România, cu o capacitate maximă de 385.000 mc/an, investiție derulată între anii 2008-2010.

Cemaccon promovează conceptul de «construcții verzi», inclusiv prin dezvoltarea singurului bloc ceramic din România care nu necesită termoizolare suplimentară, EVOCERAMIC 44 SUPER TH. Începând din 2014, portofoliul de produse a fost completat de către caramida eficientă, un produs importat din Ucraina și buiandrugii, un produs importat din Ungaria.

Tot anul acesta, compania a reluat activitatea de producție și comercializare de zeoliți naturali, utilizat ca aport nutritiv 100% natural cu preponderența în zootehnie și agricultură.

Capacitatea de producție anuală este de 385.000 metri cubi fizici din produsul de bază, aceasta reducându-se cu până la 15% funcție de sortimentatia produsă în an. În anul 2014, gradul de utilizare a capacității de producție a fost de 100% pe sortimentatia actuală. Procesul de producție este unul modern, adaptat tehnologiei de ultimă oră, în care factorul uman intervine doar în procesul de urmărire și

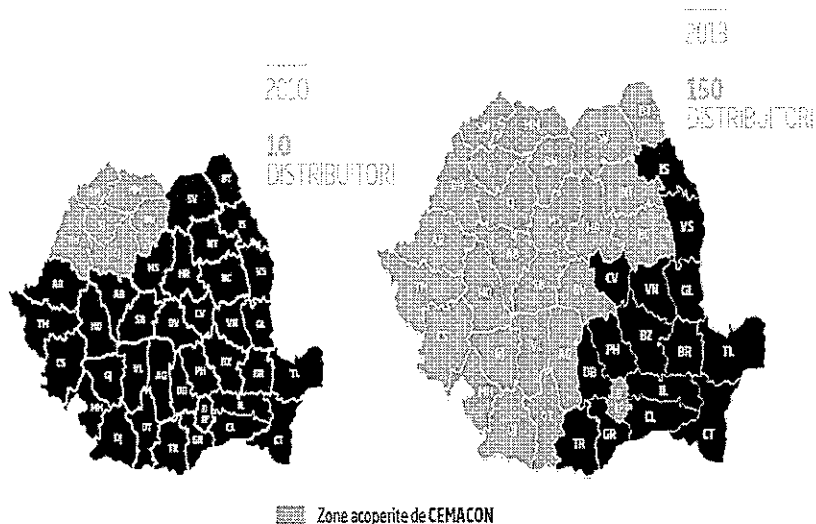
corectare a programelor utilizate. Prin automatizarea proceselor se obtin costuri operationale mai bune si indicatori de calitate superiori.

Având ca obiective optimizarea consumurilor energetice, obtinerea unei calitati superioare a produselor, ne-am concentrat pe obtinerea unei rețete optime, la care s-a ajuns dupa testarea mai multor modele de încercare. Tot în acest scop s-a urmarit calibrarea noii linii de productie, stabilizând productia de caramizi la un nivel foarte bun calitativ, în conditiile unor consumuri energetice competitive.

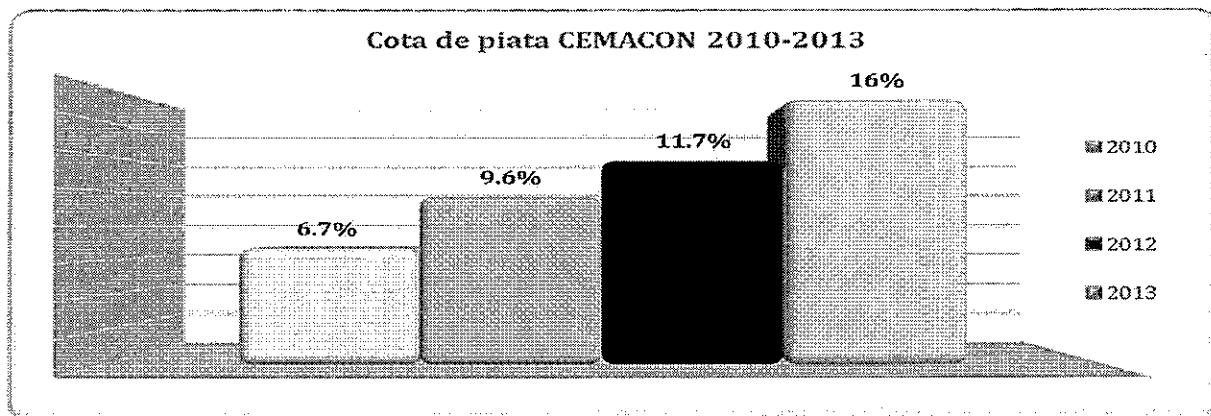
5.2. Piețe principale

Consolidarea rețelei de parteneri si extinderea zonei de distributie, impreuna cu intarirea echipei de vanzari a fost una dintre masurile necesare pentru a asigura cresterea. In anul 2010, CEMACON isi distribuia produsele in judetele din apropierea fabricii, in zona naturala – in Salaj, Satu Mare si Maramures, comportandu-se si fiind perceput ca si un producator local de caramida. In 2010, odata cu inaugurarea noii facilitati de productie de la Recea, capacitatea de productie a Cemacon s-a cvadruplat. Cemacon avea acum cea mai mare si mai moderna facilitate de productie din Sud Estul Europei, dar si un volum de productie care impunea cresterea rețelei de distributie si intrarea in piete noi.

O urmare fireasca a extinderii teritoriale a fost cresterea cotei de piata detinuta la nivel national. In doar 3 ani, cota de piata CEMACON a crescut de la 6% la 16%.



Sursa: Raportul Anual 2013 al CEMACON S.A.



Sursa: Raportul Anual 2013 al CEMACON S.A.

Contextul pietei

Pentru piata de materiale de zidarie, 2014 a fost primul an in care s-a simtit realmente o crestere a cererii. Toti jucatorii au beneficiat de o prelungire semnificativa a sezonului de constructii, datorita conditiilor meteorologice favorabile.

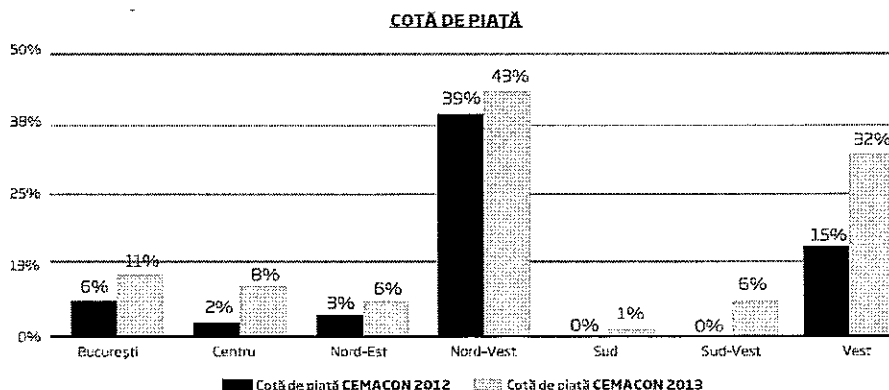
Totodata, avansul inregistrat de constructiile rezidentiale, cu 36% la 11 luni versus aceeaasi perioada a anului precedent (conform informatiilor Institutului National de Statistica), ne confirma ca piata a crescut cu 5-7% in 2014.

Valoric, piata a crescut mai putin, dar s-a simtit o corectie usoara a preturilor de vanzare pe fondul cresterii costurilor de productie.

In 2015, odata cu ajustarea raportului dintre cerere si oferta, vom asista la o noua crestere a preturilor, dupa 6 ani in care producatorii au fost nevoiti sa-si vanda produsele la un nivel foarte apropiat de costul de productie.

Estimarea pietei in 2015 este de crestere in volum de 10% pe fondul imbunatatirii increderii populatiei si a accesului sporit la finantare la costuri foarte scazute.

Societatea a crescut rețeaua de distribuție de la 85 de parteneri în 15 județe, la sfârșitul anului 2012, la 150 parteneri în 27 de județe în toată țara, în paralel cu consolidarea poziției în Transilvania.



Sursa: Raportul Anual 2013 al CEMACON S.A

CEMACON S.A.

Prospect majorare capital social

5.3. În cazul în care informațiile furnizate în conformitate cu punctele 5.1 și 5.2 au fost influențate de factori extraordinari surveniți de la încheierea perioadei acoperite de ultimele situații financiare auditate și publicate, se precizează acest fapt

Nu este cazul.

5.4. În măsura în care acestea au o influență semnificativă asupra activității sau a rentabilității emitentului, informații sintetice privind măsura în care emitentul este dependent de patente și licențe, contracte industriale, comerciale sau financiare sau de procedee noi de fabricație

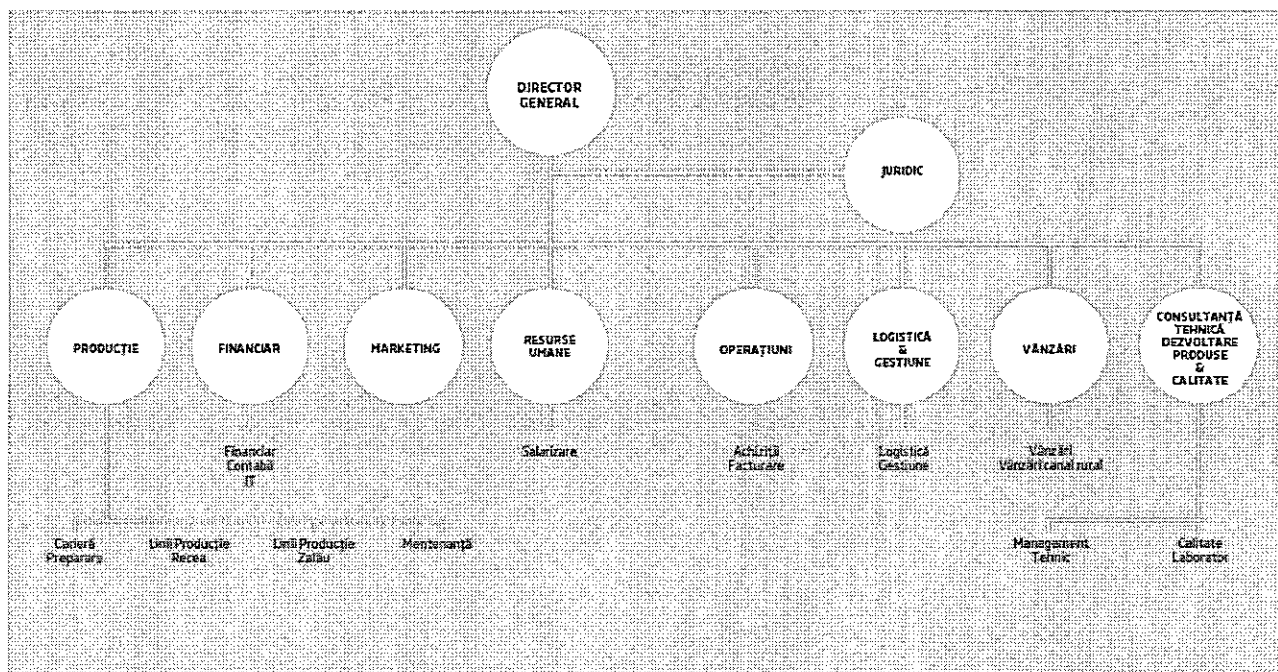
Nu este cazul.

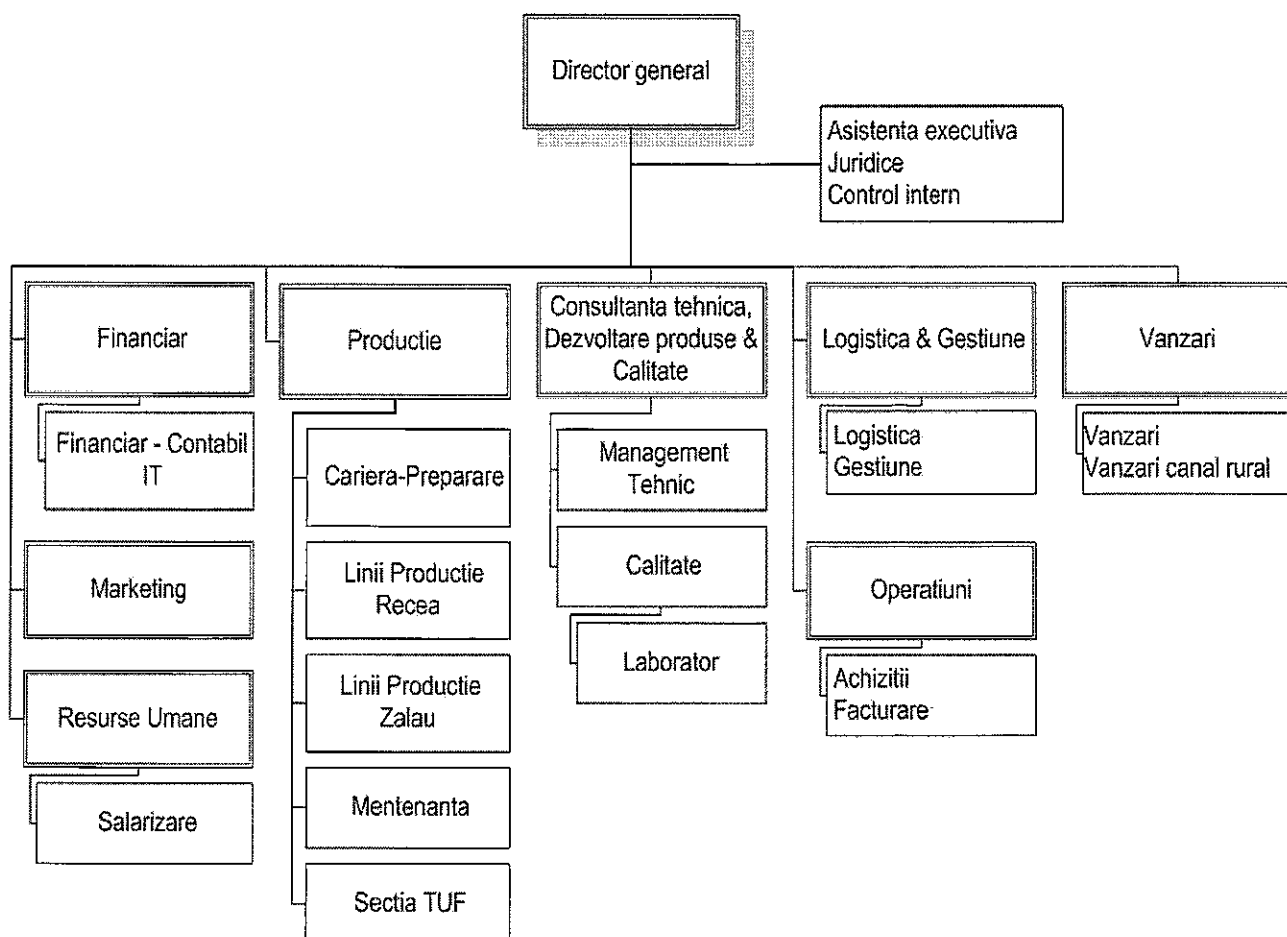
5.5. Elementele pe care se bazează orice declarație a emitentului privind poziția sa competitivă

Declarațiile Emitentului privind poziția sa competitivă se bazează pe Studiul realizat de NEOMAR – Analysis of Romanian Wall-Building Materials Market 2006-2013 realizat în luna februarie 2014 și pe date interne ale companiei..

6. ORGANIGRAMĂ

Organigrama Emitentului la data de 31.12.2014 este prezentată mai jos:





Dacă emitentul face parte dintr-un grup, o scurtă descriere a grupului și a poziției emitentului în cadrul acestuia

Grupul CEMACON este constituit din două entități: CEMACON și Cemacon Real Estate SRL, care este deținută integral de către CEMACON.

În continuare sunt prezentate informații despre Cemacon Real Estate SRL:

Denumire societate	Cemacon Real Estate SRL CLUJ-NAPOCA
Cod fiscal / CUI	32604048
Cod Registrul Comertului	J12/3663/19.12.2013
Adresa	Cluj-Napoca, str. Dorobantilor nr. 48, Cladirea Silver Business Center, etaj.1, jud. Cluj
Localitate	Cluj-Napoca
Judet	CLUJ
Tara	România
Domeniu de activitate	Cumpararea si vanzarea de bunuri imobiliare proprii
Cod CAEN (Rev.2)	6810

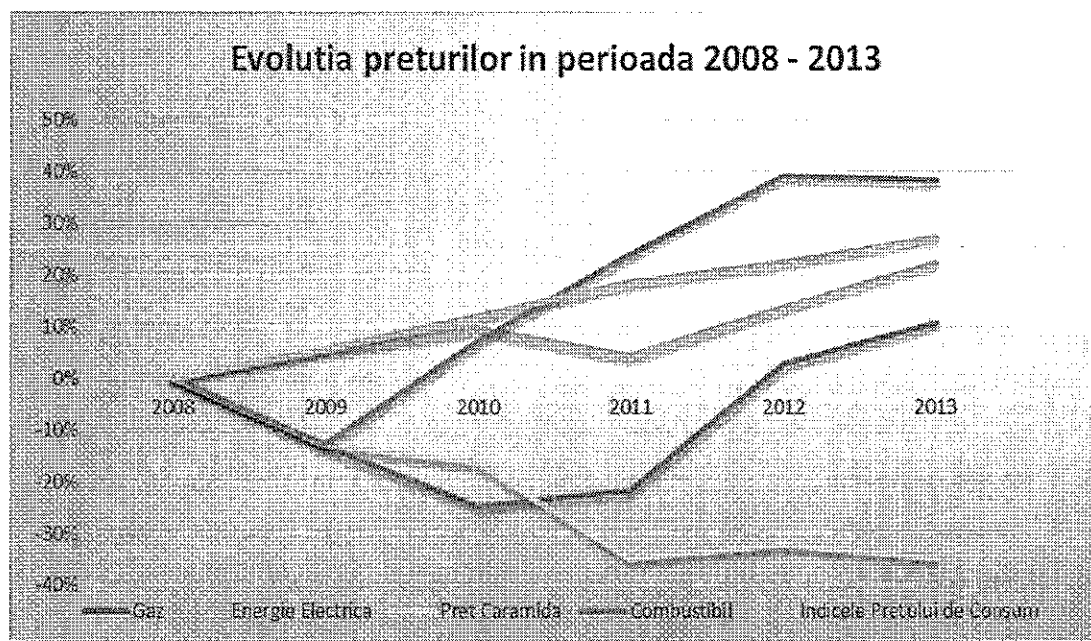
Compania Cemacon Real Estate nu a desfasurat activitate de la data infiintarii pana la data de 31 Decembrie 2014. Compania a fost infiintata ca urmare a acordului semnat de catre Cemacon SA si BCR

(Banca Comerciala Romana) pentru a putea transfera activele non-core conform procesului de restructurare.

7. INFORMAȚII PRIVIND TENDINȚELE

7.1. Principalele tendințe care au afectat producția, vânzările și stocurile, costurile și prețurile de vânzare de la sfârșitul ultimului exercițiu financiar încheiat și până la data întocmirii documentului

În ultimii ani, piața materialelor de zidarie s-a confruntat cu o creștere continuă a prețurilor la materii prime, energie și combustibil, creșteri ce nu s-au regăsit în prețul de vânzare ca urmare a contextului competitiv de pe piața de cărămidă, caracterizată de supracapacitate de producție la nivel național.



Sursa Preturi Energie: <http://epp.eurostat.ec.europa.eu/tgm/table.do?tab=table&init=1&plugin=1&language=en&pcode=ten00114>

Sursa Preturi Gaz: <http://epp.eurostat.ec.europa.eu/tgm/table.do?tab=table&init=1&plugin=1&language=en&pcode=ten00112>

Sursa Indicelui prețului de Consum: <http://www.insse.ro/cms/ro/content/ipc-serii-de-date>

Sursa Pret Caramida: Cemacon Sa

Sursa Pret Combustibil: http://ec.europa.eu/energy/observatory/oil/bulletin_en.htm

Marimea pieței de materiale de zidarie s-a restrans an de an incepand cu anul 2009, ca urmare a franarii creditarii pentru sectorul imobiliar si a efectelor crizei financiare din aceasta perioada.

MARIMEA PIETEI DE ZIDARIE (EURO) VALORI ACTUALE 2013 VALORI MAXIME 2008

	VALORI ACTUALE 2013	VALORI MAXIME 2008
PIATA DE CARAMIDA	69,646,200	184,853,112
ALTE MATERIALE DE ZIDARIE	79,775,447	169,805,000
TOTAL PIATA DE ZIDARIE	149,421,647	354,658,112

Sursa Informatiei:

© 2014 - NEOMAR CONSULTING SRL - issued February 2014



CEMACON S.A.

Prospect majorare capital social

7.2. Informații privind orice tendință cunoscută, incertitudine ori cerință sau orice angajament sau eveniment care ar putea să influențeze semnificativ perspectivele emitentului, cel puțin pentru exercițiul financiar în curs

La data întocmirii prospectului societatea nu avea cunoștiinte cu privire la orice tendință cunoscută, incertitudine ori cerință, orice angajament sau eveniment care ar putea să influențeze semnificativ perspectivele emitentului, cel puțin pentru exercițiul financiar în curs.

8. PREVIZIUNI SAU ESTIMĂRI PRIVIND PROFITUL

Emitentul a decis să nu includă o previziune sau o estimare privind profitul în documentul de înregistrare.

9. ORGANE DE ADMINISTRARE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE ȘI CONDUCEREA SUPERIOARĂ

9.1. Numele, adresa de la locul de muncă și funcția în cadrul societății emitente ale următoarelor persoane și principalele activități desfășurate de acestea în afara societății emitente, dacă activitățile în cauză sunt semnificative pentru societatea emitentă:

a) *membrii organelor de administrare, conducere sau supraveghere*

Societatea este administrată în sistem unitar, de un Consiliu de Administrație compus din 5 membri, cu o durată a mandatului de 4 ani. Membrii Consiliului de Administrație sunt următoarele persoane:

KJK FUND II SICAV, administrator, persoană juridică cu sediul în Luxemburg, str. Esch, nr. 412F, L-2086, înregistrată la Registrul Comerțului competent sub nr. de ordine B 167.847, prin reprezentant **Jaakko Sakari Mikael Salmelin**, cetățean finlandez, cu domiciliul personal în Espoo, Finlanda și domiciliul/sediul profesional în Helsinki, Finlanda, născut la data de 06.01.1980 în localitatea Tampere, Finlanda, peste 10 de ani de experiență profesională;

Consultanță Andrei&Andrei SRL, administrator, persoană juridică, sediul în București, Sectorul 1, Strada Jandarmeriei, nr.14, bloc A 2, Etaj P, apartament 2, CUI RO 17345454, J 40/14670/2011, prin reprezentant **Anca Manițiu**, cetățean român, domiciliată în Mun București, sectr 1, Sos București-Târgoviște, nr 22B, bl 1, sc A, et 4, ap 405, născută la data 10,12,1973, cu peste ?????? experiența profesională. ;

Orion Strategy Solution SRL, președintele Consiliului de Administrație, persoană juridică, cu sediul în Municipiul Cluj-Napoca, Strada ARTELOR, Nr. 7, Județ Cluj, J12/3026/2013, CUI 26118990, prin reprezentant **Liviu Stoleru**, cetățean român, domiciliat în Orasul Voluntari, jud. Ilfov, născut la data de 20 octombrie 1971, în localitatea Bacău, peste 14 de ani de experiență profesională;



CEMACON S.A.

Prospect majorare capital social

Ana Bobirca, administrator provizoriu, persoana fizica de cetatenie romana, domiciliata in Bucuresti, nascuta la data 15.05.1975, in loc. Bucuresti **Tiberiu Stratan**, administrator provizoriu, cetățean român, domiciliat în București, născut la data de 07.04.1969, în loc. București, peste 20 de ani de experiență profesională.

*Conducerea executivă a Societății este asigurată de **Liviu Stoleru**, în calitate de Director General și **Daniel Sologon**, manager financiar, cetățean român, domiciliat în Com. Floresti, Jud Cluj, născut la data de 27.04.1981, în loc. Botosani, peste 10 de ani de experiență profesională.*

Pentru toate persoanele menționate mai sus, sediul profesional pentru activitatea desfășurată în calitate de membru al Consiliului de Administrație sau al conducerii executive se află la sediul CEMACON S.A. din Cluj-Napoca, Calea Dorobanților, nr. 48, clădirea Silver Business Center, et. 1, jud. Cluj.

- b) asociații comanditați, în cazul unei societăți în comandită pe acțiuni: nu este cazul*
 - c) fondatorii, în cazul unei societăți înființate de mai puțin de cinci ani: nu este cazul*
 - d) orice membru al conducerii superioare al cărui nume poate fi menționat pentru a dovedi că societatea emitentă dispune de pregătirea și experiența necesară pentru conducerea activităților sale: nu este cazul;*
- Natura oricăror relații de familie existente între oricare dintre aceste persoane: Nu este cazul.*

Potrivit informațiilor furnizate de membrii Consiliului de Administrație și conducătorii Emitentului:

- a) niciun membru al organelor administrative sau de conducere nu a fost condamnat în relație cu eventuale fraude comise în ultimii cinci ani;
- b) niciun membru al organelor administrative sau de conducere nu a acționat în calități similare în cadrul vreunei societăți care să fi intrat în procedură de faliment sau lichidare în ultimii cinci ani;
- c) în ultimii cinci ani nici un membru al organelor administrative sau de conducere nu a fost condamnat de vreo instanță cu interdicția de a mai acționa ca membru al organelor de conducere, administrative sau de supraveghere ale unui emitent sau de a acționa în conducerea afacerilor oricărui emitent;
- d) nu există nici o incriminare sau sancțiune publică oficială pronunțată contra vreunui membru al organelor administrative sau de conducere de către autoritățile statutare sau de reglementare, inclusiv de către organele profesionale desemnate, cu excepția lui Grigore Chiș care, în calitate de Director General al SSIF Broker SA Cluj a fost sancționat de către ASF cu o amendă de 1.000 RON în anul 2012 și cu o amendă de 2.000 RON în anul 2014.

Societățile în cadrul cărora persoanele menționate mai sus au fost/sunt membre ale unui organ de administrare, conducere sau supraveghere, în ultimii cinci ani, sunt prezentate în tabelul următor :

Nume	Societate	Mai detine functia
Jaakko Sakari Mikael Salmelin	Amiraali Invest Oy	DA
	KJK Serbian Holdings B.V.	DA
	AS Baltika	DA
	KJK Management SA	DA
	KJK Fund SICAV	DA
	Baltic Property Trust Secura	DA



CEMACON S.A.

Prospect majorare capital social

	UAB D Investicija Valdymas	DA
	KJK Invest Oy	DA
	AS Latvijas Kugnieciba	NU
	KJK Fund II SICAV	NU
<i>Anca Manițiu</i>	Napochim S.A.	NU
	Orion Strategy Solution SRL	DA
Liviu Stoleru	Cemacon Real Estate SRL	DA
	Orion Next Gen SRL	DA
	SC Argus SA.	NU
Ana Bobirca	SC Comcereal Tulcea SA	NU
	SIF Oltenia SA	NU
	SC Veranda Obor SRL	NU
	SSIF Broker S.A. Cluj	DA
	GECSATHERM S.A. Tarnaveni	DA
Tiberiu Stratan	MINDO S.A. Dorohoi	DA
	FACOS S.A. Suceava	DA
	GECSAT S.A. Tarnaveni	NU
	INCERTRANS S.A.	NU

9.2. Conflicte de interese în cadrul organelor de administrare, conducere și supraveghere și al conducerii superioare.

Emitentul nu are cunoștință de existența unor conflicte de interese în cadrul organelor de administrare, conducere și supraveghere și al conducerii superioare.

Conform art. 144³ alin. 1 din Legea 31/1990: Administratorul care are într-o anumita operatiune, direct sau indirect, interese contrare intereselor societatii trebuie sa ii instiinteze despre aceasta pe ceilalti administratori si pe cenzori sau auditori interni si sa nu ia parte la nicio deliberare privitoare la aceasta operatiune.

9.3. Informații privind orice înțelegere, acord cu acționarii principali, clienți, furnizori sau alte persoane, în temeiul cărora oricare dintre persoanele menționate la punctul 9.1 a fost aleasă ca membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere sau ca membru al conducerii superioare:

KJK FUND II SICAV, membru al Consiliului de Asministrație al Emitentului, are o deținere de 34,0982% din capitalul social al CEMACON la data de 15.04.2014 si 38,6892 % din capitalul social al CEMACON la data de 15.01.2015

Consultanță Andrei&Andrei SRL, membru al Consiliului de Administrație al Emitentului, are o deținere de 21,4235% din capitalul social al CEMACON la data de 15.04.2014 si 24,3080 % din capitalul social al CEMACON la data de 15.01.2015.



CEMACON S.A.

Prospect majorare capital social

În data de 9.10.2013, Consultanță Andrei&Andrei SRL, împreună cu KJK Fund II SICAV și SSIF Broker S.A. Cluj au încheiat un acord de acțiune concertată pentru a adopta o politică comună în privința CEMACON, prin exercitarea concertată a drepturilor de vot deținute.

9.4. Detalii privind orice restricție acceptată de persoanele menționate la punctul 9.1 privind cesionarea, într-o anumită perioadă de timp, a participărilor lor la capitalul social al emitentului:

La data întocmirii prospectului nu există o restricție privind cesionarea, într-o anumită perioadă de timp, a participărilor lor la capitalul social al emitentului

10. REMUNERAȚII ȘI BENEFICII

Quantumul total al sumelor alocate sau acumulate de emitent sau de filialele sale pentru plata pensiilor sau a altor beneficii

În cadrul AGOA din 25.10.2013 a fost aprobat implementarea unui plan de motivare în scopul recompensării și fidelizării echipei de management a Societății.

Acest plan combină acordarea de bonusuri sub formă de numerar cu acordarea de bonusuri sub formă de acțiuni, după cum urmează:

(i) pe termen scurt, acordarea de bonusuri sub formă de numerar pentru recunoașterea performanțelor deosebite ale echipei de management din perioada 2011-2013, în sumă totală netă de 150.000 EURO, plătită în 2 tranșe (prima tranșă în luna Noiembrie 2013 și a doua tranșă în luna aprilie 2014); fundamentarea acordării acestui bonus o reprezintă succesul programului de turn-around derulat de prezenta echipa de management în perioada 2011-2013 concretizat în 3 ani consecutivi de creșterea vânzărilor cu rate anuale de peste 20%, calibrarea și eficientizarea noii linii de producție blocuri ceramice, inclusiv extinderea portofoliului de produse, reducerea bazei de cheltuieli, inclusiv a structurii de personal, cu efect în obținerea unei profitabilități operaționale EBITDA în topul performanțelor din sectorul materialelor de zidărie.

(ii) pe termen mediu și lung, pentru membrii prezenți și viitori ai echipei de conducere:

a. acordarea unui bonus, în funcție de atingerea anumitor criterii de performanță care vor fi stabilite în detaliu de Consiliul de Administrație, bonus care va fi acordat anual în intervalul 2014-2016, în numerar și care va reprezenta, în sumă brută, 5% din EBITDA aferentă anului anterior;

b. fidelizarea echipei de management prin acordarea de acțiuni gratuite, în intervalul 2014-2016, în limita maximă a 5% din capitalul social al Societății. Consiliul de Administrație va fi împuternicit să identifice și să implementeze cel mai eficient program de fidelizare prin acordarea de acțiuni în mod eșalonat, în intervalul 2014-2016, în limita a minim 1,6% din capitalul social al Societății pentru fiecare an și a limitei maxime de 5% din capitalul social al Societății în intervalul menționat.

În măsura în care Consiliul de administrație va considera, în mod motivat, că nu este posibilă acordarea de acțiuni gratuite prin implementarea unui program de răscumpărare de acțiuni supus în prealabil aprobării adunării generale extraordinare în oricare din anii 2014-2016, va fi împuternicit să



CEMACON S.A.

Prospect majorare capital social

decidă acordarea unui bonus sub forma de numerar care sa fie echivalentul sumei reprezentând respectiva cotă din acțiunile Societății, calculate în funcție de valoarea de piata a acțiunilor.

11. FUNCȚIONAREA ORGANELOR DE ADMINISTRARE ȘI CONDUCERE

11.1. *Data expirării actualului mandat al persoanelor menționate la punctul 9.1 lit. a, după caz, și perioada în care a ocupat funcția.*

Membrii Consiliului de Administrație au fost aleși în cadrul AGOA din data de 29.04.2013, iar durata mandatului este până la data de 29.04.2017.

În data de 04.07.2014 Consiliul de Administrație al CEMACON, prin decizia 102/04.07.2014, a prelungit mandatul Directorului General al Societății, Liviu Stoleru, cu o perioadă de 4 ani, de la 30.07.2014 până la 30.07.2018.

11.2. *Informații privind contractele încheiate între membrii organelor de administrare, conducere și supraveghere și emitent sau oricare dintre filialele sale prin care este prevăzută acordarea de beneficii la expirarea contractului*

Nu există beneficii acordate la expirarea Contractului de mandat

11.3. *Informații privind comitetul de audit și comitetul de remunerare al emitentului, inclusiv numele membrilor acestor comitete și un rezumat al mandatului în temeiul căruia comitetele funcționează*

Prin Decizia nr. 74 a Consiliului de Administrație al Emitentului din 29.04.2013, a fost constituit Comitetul de Remunerație, cu următoarea componență: Orion Strategy Solution (prin Liviu Stoleru), KJK FUND SICAV II (Prin Jakko Salmelin) și Grigore Chiș.

Prin Decizia nr. 75 a Consiliului de Administrație al Emitentului, a fost constituit Comitetul de Remunerație, cu următoarea componență: Orion Strategy Solution (prin Liviu Stoleru), Consultanță Andrei&Andrei SRL (prin Anca Mănițiu) și Tiberiu Stratan.

Comitetele de audit și de remunerare funcționează în baza prevederilor art. 140² din Legea nr. 31/1990.

11.4. Emitentul declară că respectă regimul de administrare a societăților în vigoare în România.

12. SALARIAȚI

12.1. *Cele mai recente informații posibile privind participațiile deținute în capitalul social al emitentului de către fiecare dintre persoanele menționate la punctul 9.1 primul paragraf literele (a) și (d) și orice opțiuni pe astfel de acțiuni deținute.*

La data de 06.03.2015, KJK Fund II SICAV avea o deținere de 31.799.065 acțiuni, reprezentând 38,6892% din capitalul social al Emitentului, Consultanță Andrei&Andrei avea o deținere de 19.979.032 acțiuni, reprezentând 24,3080 % din capitalul social al Emitentului, Sergiu Mihalca, reprezentant al



CEMACON S.A.

Prospect majorare capital social

Consultanța Andrei&Andrei în Consiliul de Administrație al Emitentului, avea o deținere de 115.461 acțiuni, reprezentând 0,0439% din capitalul social al Emitentului.

12.2. *O descriere a oricăror acorduri care prevăd participarea salariaților la capitalul emitentului.*

Nu este cazul.

13. ACȚIONARI PRINCIPALI

13.1. *În măsura în care aceste informații sunt cunoscute de emitent, numele oricărei persoane care nu este membru al vreunui organ de administrare, conducere și supraveghere al emitentului și care deține, direct sau indirect, un procentaj din capitalul social sau din drepturile de vot ale emitentului care trebuie notificat în temeiul legislației interne aplicabile emitentului, precum și valoarea participării în cauză, sau, în absența unor astfel de persoane, o declarație negativă adecvată.*

Structura acționariatului Emitentului la data de 06.03.2015 este prezentată în tabelul de mai jos:

<i>Actionar</i>	<i>Actiuni</i>	<i>Procent</i>
<i>KJK FUND II SICAV-SIF loc. LUXEMBOURG LUX</i>	<i>31.799.065</i>	<i>38,6892 %</i>
<i>SC CONSULTANTA ANDREI&ANDREI SRL loc. ARAD jud. ARAD</i>	<i>19.979.032</i>	<i>24,3080 %</i>
<i>S.S.I.F. BROKER S.A. loc. CLUJ-NAPOCA jud. CLUJ</i>	<i>16.657.252</i>	<i>20,2665 %</i>
<i>Persoane Juridice</i>	<i>9.713.201</i>	<i>11,8178 %</i>
<i>Persoane fizice</i>	<i>4.042.503</i>	<i>4,9184 %</i>
<i>TOTAL</i>	<i>82.191.053</i>	<i>100</i>

13.2. *Informații privind situația în care acționarii principali ai emitentului au drepturi de vot diferite*

Acționarii principali ai Emitentului nu au drepturi de vot diferite.

13.3. *În măsura în care aceste informații sunt cunoscute de emitent, se precizează dacă emitentul este deținut sau controlat, direct sau indirect, și de către cine; o descriere a naturii controlului și a măsurilor adoptate pentru ca acest control să nu fie exercitat în mod abuziv*

În data de 9.10.2013, Consultanță Andrei&Andrei SRL, împreună cu KJK Fund II SICAV și SSIF Broker S.A. Cluj au încheiat un acord de acțiune concertată pentru a adopta o politică comună în privința CEMACON, prin exercitarea concertată a drepturilor de vot deținute.

Ulterior desfășurării unei oferte publice de preluare obligatorie, KJK Fund II SICAV, SSIF SSIF Broker S.A. și Consultanță Andrei&Andrei SRL, împreună cu persoanele cu care acționează în mod concertat, dețin aproximativ 83% din capitalul social al Emitentului.

13.4. *O descriere a acordurilor cunoscute de emitent, a căror aplicare poate genera, la o dată ulterioară, o schimbare a controlului asupra emitentului.*



CEMACON S.A.

Prospect majorare capital social

A se considera informatiile de la punctul 16.

14. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

Tranzacțiile cu părți afiliate ale Societății în perioada 2012 – 2014 sunt prezentate în in cele ce urmeaza:

	Vanzari din servicii	Achizitii din servicii
Parti afiliate	01Jan-31Dec 2014	01Jan-31Dec 2014
Cercon Ariesul	-	-
Consultanta Andrei&Andrei Srl*	-	138.167
KJK Fund II SICAV-SIF*	-	87.828
Orion Strategy Solution Srl*	-	593.918
S.S.I.F. Broker Sa*	-	22.311
Casa de insolventa Transilvania*	-	-
Total	-	842.224

* In calitatea de Administratori ai Cemacon SA

	Creante de la partile afiliate	Datorii fata de partile afiliate	Imprumururi primite de la Actionari **	Imprumururi restituite de la Actionari **
Parti afiliate	31 Dec 2014	31 Dec 2014	31 Dec 2014	31 Dec 2014
Cercon Ariesul	-	-	-	-
Consultanta Andrei&Andrei Srl*	-	-	602.831	596.982
KJK Fund II SICAV-SIF*	-	186.380	997.557	979.190
Orion Strategy Solution Srl*	-	-	-	-
S.S.I.F. Broker Sa*	-	9.817	503.917	497.911-
Casa de insolventa Transilvania*	-	-	131.325	131.748
Total	-	196.197	2.237.630	2.205.831

* In calitatea de Administratori ai Cemacon SA

** Imprumuturile au fost in Valuta si au fost restituite integral



15. INFORMAȚII FINANCIARE PRIVIND PATRIMONIUL, SITUAȚIA FINANCIARĂ ȘI REZULTATELE EMITENTULUI

15.1. Informații financiare istorice

Tabelele de mai jos conțin situația poziției financiare, contul de profit și pierdere, situația rezultatului global și situația fluxurilor de trezorerie care au fost extrase din situațiile financiare anuale auditate ale Emitentului la data și pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2012, 31 decembrie 2013 și 31 decembrie 2014 auditate de BDO Auditors&Accountants SRL.

Situațiile financiare ale Emitentului la 31 decembrie 2012, 31 decembrie 2013 și 31 decembrie 2014 au fost întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, cu toate modificările și completările ulterioare.

Principalele elemente ale bilanțurilor anuale auditate pentru anii 2012, 2013 și 2014, sunt prezentate mai jos:

	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
	LEI	LEI	LEI
Active			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	116.490.340	114.888.514	140.358.631
Imobilizări necorporale	216.166	206.560	10.033
Alte active imobilizate	2.693.914	300.866	42.645
Total active imobilizate	119.400.620	115.395.940	140.411.309
Active circulante			
Stocuri	13.889.917	8.658.968	9.502.090
Creanțe comerciale și similare	6.567.750	7.511.743	3.814.060
Alte active financiare	1.051.380	0	0
Numerar și echivalente de numerar	12.338.661	6.902.535	2.715.212
Total active circulante	33.847.709	23.073.246	16.031.362
Active clasificate drept deținute în vederea vânzării	22.833.650	22.303.952	0
Total active	176.081.978	160.773.138	156.442.671
Datorii curente			
Datorii comerciale și similare	6.349.126	29.207.985	19.476.970
Împrumuturi	83.383.704	87.298.911	62.117.063
Subvenții pentru investiții	0	0	0
Datorii privind impozitul pe profit		0	0
Provizioane	2.466.218	3.071.523	2.250.807



CEMACON S.A.

Prospect majorare capital social

Total datoriile curente	92.199.047	119.578.419	83.844.840
Datorii pe termen lung			
Datorii comerciale și similare	0	0	207.432
Împrumuturi	64.532.490	30.527.265	54.465.046
Subvenții pentru investiții	1.310.120	1.385.762	1.461.404
Impozit amânat	0	0	524.565
Provizioane	0	0	0
Total datorii pe termen lung	65.842.611	31.913.027	56.658.447
Total datorii	158.041.658	151.491.446	140.503.287
Capital și rezerve			
Capital social	17.433.454	33.424.855	33.339.387
Prime legate de emiterea de acțiuni	0	0	0
Ajustări din retratare	0	0	0
Rezerve	27.140.819	26.477.035	26.447.612
Rezultatul reportat	(26.533.953)	(50.620.198)	(43.847.614)
Total capitaluri	18.040.320	9.281.692	15.939.385

*Sumele au fost rotunjite catre cel mai apropiat leu

Principalele elemente ale conturilor de profit și pierderi anuale auditate pentru anii 2012 și 2013, precum și pentru 2014 sunt prezentate mai jos:

	<u>31 decembrie</u> <u>2014</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2013</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2012</u>
	<u>LEI</u>	<u>LEI</u>	<u>LEI</u>
Venituri din vânzări	58.305.029	44.876.878	33.199.626
Alte venituri din exploatare	971.123	6.641.473	4.978.815
Variația stocurilor	864.855	(839.734)	560.469
Materii prime și consumabile	(11.735.094)	(9.770.419)	(7.890.791)
Cheltuieli de personal	(9.225.855)	(7.608.312)	(5.410.265)
Amortizare și deprecieri	(5.491.679)	(5.055.030)	(13.148.265)
Cercetare și dezvoltare	0	0	0
Alte cheltuieli din exploatare	(27.756.433)	(25.436.324)	(17.406.160)
Profit/(Pierdere) din exploatare	5.931.946	2.808.532	(5.116.571)
Venituri/(costuri) financiare nete	(8.952.395)	(10.028.944)	(11.506.843)
Partea din profitul aferent entităților asociate		0	0
Profit/(Pierdere) înainte de impozitare	(3.020.449)	(7.220.412)	(16.623.414)
Cheltuieli cu impozite	1.447.960	685.274	(898.615)



CEMACON S.A.

Prospect majorare capital social

Profit/(Pierdere)	(1.572.489)	(6.535.138)	(17.522.029)
Reevaluarea imobilizărilor corporale	1.818.849	29.318	7.017.383
Impozit amânat aferent diferențelor din reevaluare	(940.380)	(85.468)	(1.122.781)
Total alte elemente ale rezultatului global	878.469	(56.150)	5.894.602
Total rezultat global	(694.020)	(6.591.288)	(11.627.427)

*Sumele au fost rotunjite catre cel mai apropiat leu

Situația fluxurilor de numerar pentru anii 2012, 2013 este prezentată în continuare:

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
	LEI	LEI
Fluxuri din activități de exploatare		
Profit/(Pierdere) înainte de impozitare	(7.220.412)	(16.623.414)
Ajustări pentru:		
Amortizări și provizioane	5.055.030	13.148.265
Modificarea valorii investițiilor imobiliare	(106.656)	(118.284)
Pierdere/(Profit) din cedarea activelor	(1.815)	368.930
Scăderea/(creșterea) altor provizioane	820.716	1.880.931
Alte venituri financiare	(44.457)	(18.014)
Costuri financiare	8.258.325	8.442.033
Profit înainte de modificarea capitalului de lucru	6.760.731	7.080.447
Scăderea/(Creșterea) creanțelor	(3.697.683)	(2.643.780)
Scăderea/(Creșterea) stocurilor	843.122	(2.038.992)
Creștere/(Scăderea) datoriilor	1.400.290	(2.113.104)
Numerar din activități de exploatare	5.306.459	284.571
Costuri financiare plătite	(774.468)	(1.207.144)
Impozit pe profit plătit	0	566.208
Numerar net din activități de exploatare	4.531.991	(356.365)
Fluxuri din activități de investiții		
Achiziții de imobilizări corporale	(869.361)	0
Încasări din vânzarea de imobilizări	21.871	57.702
Dobânda încasată	44.457	18.013
Fluxuri nete din activități de investiții	(803.033)	75.715
Fluxuri din activități de finanțare		
Variația împrumuturilor	1.244.067	2.241.994
Plăți aferente leasing financiar	(785.702)	(873.373)
Fluxuri nete din activități de finanțare	458.365	1.368.621
Creștere/(Scădere) netă de numerar	4.187.323	1.087.971



CEMACON S.A.

Prospect majorare capital social

Numerar și echivalente numerar la începutul perioadei	2.715.212	1.627.241
Numerar și echivalente numerar la sfârșitul perioadei	6.902.534	2.715.212

*Sumele au fost rotunjite catre cel mai apropiat leu

Situația fluxurilor de numerar pentru anul 2014 este prezentată în continuare:

	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
	LEI	LEI
Fluxuri din activitati de exploatare		
Incasari de la clienti	66.108.313	52.654.489
Plati catre furnizori	(47.750.283)	(33.738.925)
Plati catre angajati	(4.529.700)	(3.351.461)
Dobanzi platite	-	-
Plati impozite si taxe	(11.879.343)	(10.271.852)
Impozit pe profit platit	-	-
Incasari din asigurari	23.563	49.011
Plati din asigurari	(261.289)	(168.888)
Alte incasari	-	243.428
Trezoreria neta din activitati de exploatare	1.711.161	5.415.802
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii		
Plati pentru achizitionarea de actiuni		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	(3.614.834)	(452.251)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	306.374	2.250
Dobanzi incasate	51.694	45.755
Dividende incasate	-	-
Trezoreria neta din activitati de investitie	(3.256.766)	(404.246)
Trezoreria neta din activitati de finantare		
Incasari din aport de capital	7.694.683	-
Incasari din imprumuturi	2.237.630	-
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar Rambursari credite	(754.040)	(785.703)
Dividende platite si dabanzi bancare platite	(2.207.396)	(44.555)
	-	-
Trezoreria neta din activitati de finantare	6.970.844	(830.258)
Crestere / scadere neta de numerar	5.425.272	4.181.298
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	6.913.389	2.721.237
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	12.338.661	6.902.535

15.2. Informații financiare pro forma

Nu este cazul.



CEMACON S.A.

Prospect majorare capital socială

15.3. *Dacă întocmește atât situații financiare anuale proprii, pe bază individuală, cât și consolidată, emitentul va include în documentul de înregistrare cel puțin situațiile financiare anuale consolidate*
Societatea întocmește doar situații financiare individuale.

15.4. *Auditarea informațiilor financiare anuale istorice*

Situațiile financiare anuale ale Emitentului aferente exercițiilor financiare încheiate la 31 decembrie 2012, 31 decembrie 2013 și 31 decembrie 2014 au fost auditate de BDO Auditors&Accountants SRL.

Raportul de audit privind situațiile financiare anuale ale Emitentului la data și pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2012 conține, după cum urmează:

„Bazele opiniei cu rezerve

[6] Conform Contractului Colectiv de Muncă Societatea și-a asumat o serie de obligații față de salariați de natura pensiilor și altor beneficii pentru care Societatea a constituit un provizion în sumă de 116.295 lei, evaluat doar la nivelul obligațiilor scadente în cursul exercițiului financiar 2013. Conform IAS 19, Societatea ar fi trebuit să țină cont de toate obligațiile asumate indiferent de scadența lor și, în situația în care beneficiile angajaților sunt datorate mai mult de 12 luni după perioada de raportare, ele să fie actualizate pe baza unor calcule actuariale. Considerăm că în măsura în care un astfel de calcul ar fi fost realizat, valoarea provizionului înregistrat de Societate s-ar fi majorat în mod semnificativ.

Opinia cu rezerve

[7] În opinia noastră, cu excepția potențialelor ajustări menționate în paragraful [6], situațiile financiare oferă o imagine fidelă și justă, în toate aspectele semnificative, a poziției financiare a Societății la 31 decembrie 2012, a performanței financiare și a fluxurilor de numerar pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, cu toate modificările și completările ulterioare.

Evidențierea unor aspecte

[8] Atragem atenția asupra rezultatului negativ al exercițiului curent al Societății în sumă de 17,522 mii lei și a creșterii datoriei față de instituțiile financiare în cursul exercițiului financiar 2012, atât în privința ratelor de capital, până la nivelul sumei de 39,530 mii lei, cât și a accesoriilor aferente (dobânzi și penalități) care însumează 12,923 mii lei. Așa după cum se menționează și Nota 18, Societatea a început demersurile pentru renegocierea condițiilor de finanțare și rescadențarea obligațiilor restante cu principalii finanțatori, dar acestea nu s-au finalizat până la data întocmirii prezentului raport. Din acest motiv apreciem că există, încă, o incertitudine semnificativă în ceea ce privește capacitatea Societății de a-și continua activitatea în condiții normale, care depinde de îmbunătățirea performanței sale.

Opinia noastră nu conține rezerve față de cele menționate anterior.”

În anul 2013, Societatea a luat măsurile necesare pentru a înregistra valoarea provizionului pe baza unor calcule actuariale, motiv pentru care în opinia exprimată de auditor pentru situațiile financiare încheiate la 31 Decembrie 2013 această rezerva a fost eliminată.

Raportul de audit privind situațiile financiare anuale ale Emitentului la data și pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2012 conține, după cum urmează:

„Evidențierea unor aspecte



CEMACON S.A.

Prospect majorare capital social

7 Fara a modifica opinia exprimata, atragem atentia asupra Notei 15 aferente Situatiilor Financiare atasate cu privire la politica de ajustare a stocurilor. In cursul anului 2013 Societatea a modificat politica de ajustare a stocurilor pe care a aplicat-o in anii anteriori. Astfel, Societatea a decis sa inlocuiasca politica de ajustare a stocurilor bazata pe vechimi, cu o politica bazata pe analiza punctuala a elementelor de stoc. Acest lucru a determinat reducerea ajustarii privind stocurile cu aproximativ 1.120.000 lei fata de anul anterior si, implicit, reluarea la venituri a acestei sume.

8 Totodata, atragem atentia asupra Notei 18 la Situatiile Financiare in care se prezinta detaliile acordului semnat de Societate cu Banca finantatoare (BCR) privind planul de restructurare a creditelor restante in valoare de aproximativ 30 milioane Euro.

In raportul de audit aferent exercitiului financiar anterior, datat 26.04.2013, am evidentiat riscul privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. Avand in vedere impactul pozitiv asupra Societatii al acestui plan de restructurare si faptul ca unele din etapele acordului au fost deja indeplinite, riscurile privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea sunt semnificativ diminuate."

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014, in opinia auditorului nu au fost formulate rezerve.

15.5. Data celor mai recente informații financiare

Data celor mai recente informații financiare auditate este 31.12.2014.

15.6. Informații financiare intermediare și alte informații

Nu este cazul.

15.7. Politica de distribuire a dividendelor

În ultimii trei ani Societatea nu a distribuit dividende.

15.8. Proceduri judiciare și de arbitraj

Nu exista vreo procedură guvernamentală, judiciară sau de arbitraj (inclusiv orice astfel de procedură în derulare sau potențială de care emitentul are cunoștință) din ultimele 12 luni, cel puțin, care ar putea avea sau a avut recent efecte semnificative asupra situației financiare sau a profitabilității emitentului și/sau a grupului, existand si o declaratie a reprezentantului Emitentului in acest sens. .

15.9. Modificări semnificative ale situației financiare sau comerciale

Emitentul declară că nu au existat modificări semnificative a poziției financiare sau comerciale a Societății de la sfârșitul ultimului exercițiu financiar pentru care au fost publicate situații financiare auditate sau situații financiare intermediare.

16. INFORMAȚII SUPLIMENTARE

16.1. Capitalul social al Societăți este de 8.219.105,30 lei, împărțit în 82.191.053 acțiuni cu o valoare nominală de 0,1 lei. Acesta a fost în întregime subscris și vărsat de către acționari. Acțiunile emise de Societate sunt ordinare, nominative, dematerializate și indivizibile în raport cu Societatea care nu recunoaște decât un titular pentru fiecare acțiune . Nu există acțiuni emise și nevărsate integral.



CEMACON S.A.

Prospect majorare capital social

In data de 24 Martie 2014, Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor Cemacon SA a hotarat aprobarea majorarii capitalului social al societatii, in scopul asigurarii resurselor financiare pentru dezvoltarea companiei, prin emiterea unui numar de maxim 88.000.000 de actiuni noi, la valoare nominala de 0.1 RON, conform art. 210 alin. (1) din Legea nr. 31/1990.

Majorarea de capital social s-a realizat in perioada 14.10-13.11.2014.

Actionarii cuprinsi in Registrul emitentului la data de 15.04.2014 au avut un drept de subscriere de noi actiuni aplicat conform unui indice de conversie de 0.334763, aprobat prin hotararea AGEA. Din totalul actionarilor avand drept de subscriere 96 de subscrieri au fost validate.

La data de 11.12.2014, Depozitarul Central SA a inregistrat in registrul societatii Cemacon SA majorarea capitalului social, care, astfel, s-a majorat cu un numar de 76.933.093 actiuni in valoare nominala de 0.1 RON /actiune, de la valoarea de 525.796,00 lei (divizat in 5.257.960 de actiuni) la valoarea de 8.219.105,3 lei (divizat in 82.191.053 actiuni).

In urma inregistrarilor diminuarii capitalului social, caracteristicile societatii sunt urmatoarele:

Capital Social: 8.219.105,3 lei
Numar Actiuni: 82.191.053
Valoare nominala: 0.10 lei/actiune

16.2. Numărul și caracteristicile principale ale acțiunilor care nu reprezintă capitalul, dacă acestea există.

Nu este cazul.

16.3. Valoarea valorilor mobiliare convertibile, transferabile sau însoțite de bonuri de subscriere, cu indicarea procedurilor de conversie, transfer sau subscriere

Nu este cazul.

16.4. Informații privind condițiile care reglementează orice drept de achiziție și orice obligație conexă capitalului autorizat, dar neemis, sau privind orice angajament de majorare a capitalului social

Nu este cazul.

16.5. Informații privind capitalul social al oricărui membru al grupului care face obiectul unei opțiuni sau al unui acord condiționat sau necondiționat prevăzând acordarea unor opțiuni asupra capitalului și detalii privind opțiunile respective, inclusiv identitatea persoanelor la care se referă

Nu este cazul.

17. CONTRACTE IMPORTANTE – altele decât cele încheiate în cadrul normal al activității

Pentru anul 2015, cu excepția celor detaliate în continuare, Emitentul nu este parte la niciun contract important încheiat în afara cursului obișnuit al activității sale, care ar putea atribui Emitentului.

La data de 04.11.2013 Societatea și principalii săi acționari, KJK FUND II, Consultanță Andrei&Andrei, SSIF Broker și Casa de Insolvență Transilvania au semnat împreună cu Banca



CEMACON S.A.

Prospect majorare capital social

Comercială ("BCR") un acord de principiu privind restructurarea pachetului de credite în sumă principală de 26.105.964 EUR, plus dobânzi și penalități, acordat de către BCR Societății în perioada 2006-2009 ("Creditul") a cărui rambursare în condițiile inițial convenite nu a fost posibilă din cauza dificultăților financiare cu care s-a confruntat Societatea în ultimii ani ("Acordul").

Acordul prevede un set de principii aplicabile restructurării Creditului, precum și măsurile și acțiunile care trebuie întreprinse de către Societate, de acționarii săi și de către BCR, care reprezintă condiții de a căror finalizare cu succes depinde stabilirea unor noi termeni de rambursare a Creditului, și anume:

- Contribuție suplimentară la capitalul social al Societății în sumă de minim 1,5 mil EUR;
- Conversia unei părți, în valoare de aproximativ 12 milioane EUR, din datoriile Societății față de BCR aferente creditului existent în acțiuni ale Societății. Se va identifica un investitor către care BCR va cesa respectiva parte din creanța aferentă creditului. Conversia creanței cesionate în acțiuni ale Societății se va realiza astfel încât investitorul cesionar să dețină, în urma conversiei, un număr de acțiuni (a) reprezentând maxim 33% din capitalul social al CEMACON și (b) aproximativ egal numărului de acțiuni deținute individual de către cel mai mare acționar actual al Societății, respectiv KJK Fund II Sicav;
- Evaluarea activității Societății și a capacității de plată a acesteia de către un evaluator autorizat și acceptat de BCR;
- Transferul activelor secundare și a obligațiilor de rambursare a unui credit acordat Societății de către BCR, în valoare de 5 milioane EUR, către o societate nou înființată, Cemacon Real Estate SRL. Rambursarea creditului preluat de către Cemacon Real Estate va fi garantată: (i) printr-o ipotecă purtând asupra tuturor activelor societății nou înființate, și (ii) o garanție personală emisă de CEMACON în favoarea BCR în sumă de până la 3 milioane EUR;
- Constituirea de către acționarii semnatori ai Acordului a unei ipoteci mobiliare în favoarea BCR asupra unei părți din acțiunile deținute în Societate, care să reprezinte în total, în orice moment, cel puțin 51% din capitalul social al Societății;
- Obținerea tuturor aprobărilor organelor corporative ale CEMACON și Cemacon Real Estate SRL, în conformitate cu prevederile actelor constitutive ale acestora și legislației aplicabile, pentru ca Acordul să producă efecte și pentru realizarea operațiunilor menționate mai sus, inclusiv și pentru semnarea documentației de restructurare a Creditului și luarea măsurilor prevăzute în acesta;
- Obținerea aprobărilor corporative ale BCR, dacă și după cum va fi cazul.

Sub rezerva îndeplinirii în integralitate a condițiilor suspensive menționate mai sus, în limitele permise de prevederile legale aplicabile, BCR, Societatea și acționarii majoritari ai Societății vor negocia și semna documentele aferente restructurării Creditului, după cum urmează:

a) un credit în valoare de 13 milioane EUR acordat Societății, cu o maturitate de 10 ani, cu o perioadă de grație la plata principalului și a dobânzilor de 1 an, garantat cu activele Societății;

CEMACON S.A.

Prospect majorare capital social



b) un credit în valoare de 5 milioane EUR, preluat de Cemacon Real Estate, a cărui rambursare este garantată cu activele Cemacon Real Estate SRL și cu o garanție personală a CEMACON în valoare de până la 3 milioane EUR.

În cadrul AGEA din 29.04.2014 a fost aprobat acordul de principiu privind restructurarea creditelor CEMACON S.A. semnat la data de 04.11.2013 de către CEMACON S.A. și acționarii săi, KJK FUND SICAV II, Consultanță Andrei&Andrei SRL, SSIF Broker S.A. și Casa de Insolvență Transilvania SPRL cu Banca Comercială Română, iar prin hotărârea AGEA din data de 22 decembrie 2014 au fost aprobata restructurarea din garantiile aferente.

În cursul zilei de 05.02.2014 Societatea Cemacon SA a fost notificata de catre Banca Comerciala Romana SA asupra faptului ca o suma de 12.000.000 EUR din creditul societatii la institutia bancara a fost cesionat la data de 20.12.2013, impreuna cu toate drepturile aferente (drepturile accesorii prezente, viitoare, venituri, dobanzi, actiuni ale cedentului rezultand din sau aflate in legatura cu creanta cedata, cu excluderea insa a oricarui drept de garantie) catre Business Capital For Romania Opportunity Fund Cooperatief U.A.cu sediul in Noordeinde 128, kamer 2, 1121 Al Landsmeer, Olanda.

Creanta de 12.000.000 EUR cesionata este compusa din :

- suma de 1.000.000 EUR - cesiune partiala a creditului acordat în baza contractului 542/35333/18.12.2066;
- suma de 11.000.000 EUR - cesiune partiala a creditului acordat in baza contractului 25/27.06.2008);

Creanta cedata nu include dobanda acumulata si datorata la data transferului sau orice alte costuri sau comisioane datorate la data transferului aflate în legatura cu portiunea din principal cesionata.

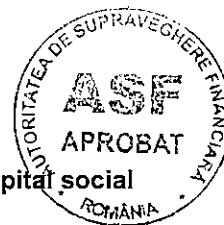
În cadrul AGEA din 29.04.2014 s-a aprobat delegarea către Consiliul de Administrație al CEMACON S.A. vânzarea unor bunuri imobile ale Societății către CEMACON REAL ESTATE SRL. Vânzarea acestor active se face în concordanță cu acordul încheiat la data de 04.11.2013 între CEMACON S.A., principalii săi acționari și Banca Comercială Română.

18. INFORMAȚII FURNIZATE DE TERȚI, DECLARAȚII ALE EXPERTILOR și DECLARAȚII DE INTERESE

18.1. În cazul în care documentul de înregistrare conține o declarație sau un raport atribuite unei persoane care acționează în calitate de expert, se indică numele, adresa de la locul de muncă și calificările persoanei în cauză și, după caz, orice interese semnificative ale persoanei respective cu privire la emitent. Dacă raportul sau declarația au fost întocmite la cererea emitentului, se anexează o declarație prin care se confirmă faptul că documentele în cauză au fost incluse, în forma și în contextul în care au fost incluse, cu consimțământul persoanei care a autorizat conținutul acelei părți din documentul de înregistrare.

Nu este cazul

18.2. În cazul în care informațiile provin de la o terță parte, se furnizează o confirmare a faptului că informațiile în cauză au fost reproduse cu acuratețe și că, după cunoștințele emitentului și în măsura în



CEMACON S.A.

Prospect majorare capital social

care acesta poate să confirme având în vedere datele publicate de terța parte în cauză, nu au fost omise fapte care ar face ca informațiile reproduse să fie incorecte sau să inducă în eroare. Se menționează, de asemenea, sursa (sursele) informațiilor în cauză.

Nu este cazul

19. DOCUMENTE ACCESIBILE PUBLICULUI

După aprobarea Prospectului pot fi consultate următoarele documente, pe suport hartie la sediul Emitentului sau în format electronic pe site-urile web www.swisscapital.ro, www.bvb.ro și www.cemacon.ro:

- Prezentul Prospect;
- Actul constitutiv al Emitentului;
- Informațiile financiare istorice anuale ale Emitentului pentru perioada acoperită de Prospect și rapoartele auditorului financiar cu privire la acestea;
- formularul de subscriere;

- formularul de revocare a subscrierii.



Nota privind valorile mobiliare pentru acțiuni

1. PERSOANE RESPONSABILE

Aceste informații au fost prezentate la punctul 1 din documentul de înregistrare privind acțiunile.

2. FACTORI DE RISC

Aceste informații au fost prezentate la punctul 3 din documentul de înregistrare privind acțiunile.

3. INFORMAȚII DE BAZĂ

3.1. Declarație privind capitalul circulant

În opinia companiei, capitalul circulant actual, suplimentat în urma subscrierilor din cadrul majorării de capital operate în decembrie 2014, este suficient pentru acoperirea obligațiilor actuale.

3.2. Nivelul capitalurilor proprii de 13,771,219 lei la 31 decembrie 2014, conform situațiilor financiare preliminare, excede nivelului capitalului social rezultat în urma majorării de capital înregistrate în luna decembrie 2014.

Indicatorul gradului de îndatorare, cu o valoare de 224%, este puternic influențat de împrumuturile bancare; în urma finalizării restructurării creditelor BCR, în anul 2015, valorile vor reintra în limite sustenabile pentru activitatea de bază a companiei.

3.3. Interesele persoanelor fizice și juridice participante la emisiune/ofertă

Emitentul nu cunoaște existența unor interese, inclusiv conflictuale, care ar putea influența semnificativ emisiunea de acțiuni.

3.4. Motivele ofertei și utilizarea fondurilor obținute

Atât prin diminuarea capitalului social, cât și prin majorarea sa ulterioară, Emitentul a vizat remedierea dezechilibrului dintre activul net și capitalului social, precum și asigurarea companiei cu necesarul de resurse financiare pentru susținerea creșterii afacerii. Astfel, majorarea capitalului social al Emitentului are drept obiective:

- îmbunătățirea indicatorilor de performanță financiară ai Societății;
- creșterea capitalurilor proprii, pentru asigurarea de resurse financiare necesare sustinerii de investiții de eficientizare a activității, precum și pentru suplimentarea capitalului de lucru ca precondiție majoră pentru continuarea creșterii cifrei de afaceri în condiții sustenabile;
- îndeplinirea precondiției de capitalizare a companiei așa cum este menționată în acordul de principiu privind restructurarea creditelor Cemacon semnat cu Banca Comercială Română în anul 2013.

Toate aceste aspecte sunt așteptate a susține pe termen mediu și lung creșterea valorii companiei care se va reflecta în creșterea prețului acțiunii în beneficiul tuturor acționarilor.

Distribuția pe principalele utilizări prevăzute, în ordinea descrescătoare a priorității:

- suplimentarea capitalului de lucru necesar pentru finanțarea creșterii volumului de afaceri prin credit comercial către clienții revanzatori și asigurarea resurselor pentru constituirea de stocuri suficiente



in perioadele de extrasezon in conditiile in care capacitatea de productie lunara este inferioara capacitatii de vanzare in lunile de sezon.

-asigurarea de resurse financiare necesare sustinerii de investitii de inlocuire si de eficientizare a activitatii de productie si logistica pentru a sustine expansiunea cifrei de afaceri in conditii de profitabilitate crescuta

Sumele atrase in urma majorarii de capital social vor fi utilizate pentru urmatoarele destinatii: sustinerea investitiilor de mentenanta si de eficientizare la Fabrica Recea si asigurarea capitalului de lucru suplimentar necesar pentru sustinerea cresterii cifrei de afaceri in urmatoorii ani.

4. INFORMAȚII PRIVIND VALORILE MOBILIARE CARE URMEAZĂ A FI OFERITE/ADMISE LA TRANZACȚIONARE

4.1. O descriere a naturii și categoriei valorilor mobiliare oferite și/sau admise la tranzacționare și codul ISIN (numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare) sau orice alt cod de identificare.

Acțiunile emise au o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune. Începând din data de 6 aprilie 2010 acțiunile Societății se tranzacționează pe piața reglementată administrată de BVB, Sectorul Titluri de Capital, categoria 2 Acțiuni. Anterior, acțiunile Societății se tranzacționau pe piața RASDAQ, din 03.12.1996.

Codul ISIN al acțiunilor emise de CEMACON S.A. este ROCEONACNOR0.

4.2. Legislația în temeiul căreia au fost create valorile mobiliare.

Emisiunea de acțiuni aferentă majorării capitalului social este reglementată de Legea Societăților nr. 31/1990 republicată cu toate completările și modificările ulterioare, de Legea pieței de capital nr. 297/2004 și de Regulamentul CNVM nr. 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare.

4.3. Indicarea formei sub care au fost emise valorile mobiliare: titluri nominative sau la purtător, fizice sau dematerializate. În ultimul caz, se indică denumirea și adresa entității însărcinate cu efectuarea înregistrărilor necesare.

Acțiunile CEMACON S.A. sunt valori mobiliare în sensul Legii nr. 297/2004. Acțiunile emise sunt nominative, dematerializate, evidențiate prin înscriere în cont, evidența acestora fiind păstrată, conform legii, de către Depozitarul Central, cu sediul în București, bd. Carol I, nr. 34-36, et. 3,8 și 9, sector 2.

4.4. Moneda în care s-a făcut emisiunea

Emisiunea se face în lei.

4.5. O descriere a drepturilor conexe valorilor mobiliare, inclusiv a oricărei restricții care le este aplicabilă, și a modalităților de exercitare a drepturilor în cauză.

Fiecare acțiune subscrisă în Societate conferă drepturi egale deținătorilor înregistrați în Registrul Acționarilor, între care (dar fără a se limita la):

- dreptul de a primi dividende;



CEMACON S.A.

Prospect majorare capital social

- dreptul de vot;
- dreptul la informare;
- dreptul de participare la excedent în cazul lichidării;
- dreptul de a participa sau de a fi reprezentat în cadrul Adunărilor Generale ale Acționarilor;
- dreptul de preferință în cadrul unei majorări a capitalului social sau în cazul unei emisiuni de obligațiuni convertibile în acțiuni;
- dreptul de a alege și de a fi ales în cadrul alegerilor pentru Consiliul de Administrație al Societății;
- dreptul de retragere din Societate, în anumite condiții;
- dreptul de a solicita anularea sau nulitatea unor hotărâri ale Adunării Generale a Acționarilor care au fost aprobate nerespectând legislația în vigoare;
- dreptul acționarilor care, în nume propriu sau împreună, dețin cel puțin 5% din drepturile de vot de a convoca Adunarea Generală a Acționarilor;
- dreptul acționarilor care, în nume propriu sau împreună, dețin cel puțin 5% din drepturile de vot de a solicita introducerea de noi puncte pe ordinea de zi a unei Adunări Generale a Acționarilor sau de a prezenta proiecte de hotărâri privind punctele înscrise pe ordinea de zi;
- dreptul acționarilor care, în nume propriu sau împreună, dețin cel puțin 5% din drepturile de vot de a solicita întocmirea de rapoarte suplimentare de către auditorii financiari ai Societății;
- dreptul acționarilor care, în nume propriu sau împreună, dețin cel puțin 10% din drepturile de vot de a solicita alegerea membrilor Consiliului de Administrație prin metoda votului cumulativ.

Deținerea de acțiuni implică adevăratul drept la Actul Constitutiv al Societății. Drepturile și obligațiile legate de acțiuni urmează acțiunile în cazul trecerii lor de la un proprietar la altul.

4.6. Hotărârile, autorizațiile și aprobările în temeiul cărora au fost create și/sau emise valorile mobiliare

Emisiunea de acțiuni este făcută în baza hotărârii AGEA din 22.12.2014, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr. 653 din 04.02.2015.

4.7. Data preconizată pentru emisiunea de valori mobiliare

După confirmarea de către ASF a notificării privind rezultatele subscrierilor, Emitentul va demara toate demersurile necesare în vederea înregistrării majorării capitalului social la Oficiul Registrul Comerțului și eliberarea Certificatului de Înscris de Mențiuni, cu noul capital social. În baza acestui Certificat, ASF va elibera Certificatul de Înregistrare a Valorilor Mobiliare, majorarea capitalului social urmând a fi înregistrată la Depozitarul Central, iar acționarii vor intra în posesia acțiunilor subscrise.

4.8. O descriere a tuturor restricțiilor impuse asupra liberei transferabilități a valorilor mobiliare.

Nu pot fi demarate tranzacții cu acțiunile emise înaintea înregistrării la Depozitarul Central a majorării capitalului social.

4.9. Pentru țara în care emitentul are sediul social și țara sau țările în care se face oferta sau se solicită admiterea la tranzacționare:



- informații privind orice reținere la sursă aplicabilă veniturilor generate de valorile mobiliare;
- indicații privind asumarea sau neasumarea responsabilității reținerii la sursă de către emitent.

Conform prevederilor legislative în vigoare, în România, țara în care Societatea are sediul social, impozitul pe dividende este reținut la sursă de către Societate.

5. CONDIȚIILE OFERTEI

Acest Prospect ("Prospectul") conține informații necesare în legătură cu oferta („Oferta”) de acțiuni aferentă operațiunii de majorare a capitalului social cu aport în numerar. Conform Hotărârii nr.1 a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor CEMACON S.A. din data de 22.12.2014, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr. 653 din 04.02.2015 a fost aprobată majorarea capitalului social al Societății cu 8.219.105,30 lei, prin emisiunea unui număr maxim de 82.191.053 acțiuni ordinare, nominative, emise în formă dematerializată, având o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune, în schimbul unor aporturi în numerar.

Aprobarea majorării capitalului social hotărâtă prin AGEA nr. 1 din 22.12.2014 cu suma de 8.219.105,30 lei, se va face în limita subscrierilor valabil efectuate în termenul de subscriere aferent (Etapa 1 respectiv Etapa 2), astfel cum sunt ele definite mai jos, prin aport în numerar în Etapa I și prin aport în numerar sau prin conversia creanțelor în Etapa II) de la 8.219.105,30 lei la 16.438.210,60 prin emisiunea unui număr de 82.191.053 acțiuni (Acțiuni Noi) cu o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune. Acțiunile oferite spre subscriere după cum urmează:

(i) În cadrul **Etapei I**, tuturor acționarilor Societății înregistrați în Registrul Acționarilor la data de 15.01.2015 („Data de înregistrare”), în termenul dreptului de preferință al acestora, proporțional cu cota de participare la capitalul social deținută de aceștia la Data de Înregistrare, la un pret de subscriere în cuantumul de **1,5 lei/acțiune**, în considerarea unei valori nominale de 0,1 lei/acțiune și o primă de emisiune în cuantum de 1,4 lei/acțiune. Astfel, în cadrul Etapei I, fiecare acționar care își exercită dreptul de preferință poate subscrie la fiecare acțiune deținută un număr de 1 Acțiuni Noi. Dreptul de subscriere poate fi exercitat pe o perioadă de 31 de zile de la data stabilită în prospectul proporțional de oferta aprobată de Autoritatea de Supraveghere Financiară, data ulterioară Datei de Înregistrare și datei de publicare a hotărârii AGEA în Monitorul Oficial al României.

Ulterior validării subscrierilor efectuate conform celor de mai sus în cadrul Etapei I, în conformitate cu prevederile legale aplicabile, Consiliul de Administrație al Societății va întocmi un raport în care vor fi menționate rezultatul subscrierilor validate în Etapa I și numărul de acțiuni disponibile pentru a fi subscribe în Etapa II de către investitori calificați, raport care va fi transmis către BVB și ASF.

(ii) În cazul în care în Etapa I nu au fost subscribe în mod valabil toate Acțiunile Noi oferite spre subscriere acționarilor beneficiari ai dreptului de preferință, în Termenul de Subscriere aferent Etapei I, Acțiunile Noi nesubscribe vor fi oferite spre subscriere în această Etapa II investitorilor calificați, conform metodei primul venit – primul servit, în ordinea înregistrării formularelor de subscriere ținând cont de data, ora și minutul înregistrate pe formularul de subscriere („Etapa II”). Termenul de subscriere în Etapa II este de 5 zile lucrătoare, calculat din prima zi lucrătoare următoare publicării raportului Consiliului de Administrație referitor la Etapa I sau până la subscrierea integrală a acțiunilor oferite în cadrul Etapei II. Pretul de subscriere în Etapa II a Acțiunilor Noi de către investitori calificați este de **1,8249 lei/acțiune** în



considerarea unei valori nominale de 0,1 lei/actiune si o prima se emisiune in cuantum de 1,7249 lei/actiune.

Ulterior validarii subscrierilor efectuate conform celor de mai sus in cadrul Etapei II, in conformitate su prevederile legale aplicabile, Consiliul de Administratie al Societatii va intocmi un raport in care va fi mentionat rezultatul subscrierilor aferente Etapei II, raport care va fi transmis catre BVB si ASF.

Actiunile subscribe in cadrul Etapei I vor fi platite integral la data subscrierii in contul bancar al societatii destinat operatiunii de majorare a capitalului social, in timp ce actiunile subscribe in cadrul Etapei II pot fi platite atat in numerar la sediul Emitentului, cat si prin conversia creantelor detinute impotriva Societatii.

Actiunile nesubscrise in Etapa I vor fi anulate prin hotararea Consiliului de Administratie al Societatii, iar capitalul social al Societatii va fi majorat in limita rezultatelor subscrierilor validate, constatate de Consiliul de Administratie al Societatii.

5.1. Subscrierea acțiunilor

Formularul de subscriere este disponibil la sediul Intermediarului, precum și pe site-urile web www.swisscapital.ro ,www.cemacn.ro si www.bvb.ro .

Orice persoana fizică sau juridică, rezidentă sau nerezidentă poate subscrie acțiuni oferite prin prezenta Ofertă, in Etapa I, cu condiția să fi deținut calitatea de acționar la Data de înregistrare. In cazul in care nu au fost valabil subscribe toate Actiunile Noi oferite spre subscriere actionarilor beneficiari ai dreptului de preferinta din Etapa I, Actiunile Noi nesubscrise vor putea fi subscribe in Etapa II de catre investitori calificati, conform metodei primului venit – primul servit, în ordinea înregistrării formularelor de subscriere ținând cont de data, ora și minutul înregistrate pe formularul de subscriere.

De asemenea, în cazul în care un acționar subscrie in Etapa I o cantitate mai mare de acțiuni decât i se cuvin, diferența dintre valoarea subscrisă și valoarea acțiunilor pe care era îndreptățit să le subscrie îi va fi returnată. Returnarea sumelor se face în termen de maxim 5 zile lucrătoare de la încheierea Perioadei de Subscriere. Perioada de Subscriere pentru Etapa I este de 31 de zile calendaristice, incepand cu ziua lucratoare imediat ulterioara datei de publicare a prospectului proportionat. Plata acțiunilor subscribe trebuie efectuată în **Contul Colector** deschis de Emitent la o bancă comercială, destinat colectării sumelor corespunzătoare subscrierilor în cadrul Ofertei, **RO20RNCB0214063643790001, deschis la Banca Comerciala Romana, Sucursala Zalau**

Subscriitorii pot afla de la Emitent și de la Intermediar care este numarul de actiuni detinute la data de inregistrare , dar si volumul de acțiuni care le-a fost alocat ulterior inregistrarii majorarii de capital.

În cazul în care suma trimisă de acționar în Contul Colector este mai mică decât suma necesară subscrierii numărului de acțiuni specificate în Formularul de Subscriere, acestuia i se vor aloca un număr de acțiuni corespunzător sumei plătite. La înregistrarea cererilor de subscriere contravaloarea acțiunilor subscribe trebuie să fie integral plătită, înțelegând prin aceasta că sumele respective trebuie să fie depuse în Contul Colector.

Denumirea și adresa entităților care s-au angajat să subscrie emisiunea și a celor care s-au angajat să plaseze valorile mobiliare fără o subscriere fermă sau în temeiul unui acord de investiție la cel mai bun preț. Se indică principalele caracteristici ale acordurilor încheiate, inclusiv cotele. Dacă subscrierea fermă nu vizează întreaga emisiune, se menționează cota parte care nu a fost subscrisă. Se



CEMACON S.A.

Prospect majorare capital social

indică valoarea globală a comisionului de garanție (pentru subscrierea fermă) și a comisionului de plasare: Nu este cazul.

Momentul în care acordul de subscriere fermă a fost sau va fi onorat: Nu este cazul.

5.2. Documente necesare

Pentru a își exercita dreptul de preferință, acționarii trebuie să completeze formularul de subscriere și să atașeze acestuia următoarele documente:

Persoane fizice rezidente care subscriu în nume propriu:

- Act de identitate (copie certificată conform cu originalul);
- Dovada plății acțiunilor subscribe.

Persoane fizice rezidente care subscriu în numele altor persoane fizice:

- Act de identitate (copie certificată conform cu originalul) a reprezentantului și carte/buletin de identitate (copie certificată conform cu originalul) a persoanei reprezentate;
- Procura în forma autentică (original);
- Dovada plății acțiunilor subscribe

Persoane fizice rezidente incapabile (fara discernamant) sau aflate sub tutela/curatela:

- Act de identitate (copie certificată conform cu originalul) al persoanei fizice rezidente care subscrie pentru persoana reprezentată și carte/buletin de identitate al persoanei incapabile (copie certificată conform cu originalul);
- Pașaport (copie certificată conform cu originalul) și/sau permis de sedere (copie certificată conform cu originalul) al persoanei care subscrie pentru persoana incapabilă – numai în cazul cetățenilor străini;
- Act juridic care stabilește tutela/curatela sau, după caz, document care stabilește tutela sau curatela (copie certificată conform cu originalul);

Persoane juridice rezidente care subscriu în nume propriu:

- Certificat de înregistrare emis de Oficiul Registrului Comertului (copie certificată conform cu originalul);
- Certificat constatator privind situația actuală a persoanei juridice emis de Registrul Comertului (în original, emis cu cel mult 30 zile înainte de data subscrierii);
- Procura/mandat în original pentru persoana care semnează Formularul de Subscriere, acordată conform prevederilor actului constitutiv, sau o dovadă ca persoana respectivă reprezintă în mod legal entitatea care subscrie, cu drept individual de reprezentare (în cazul în care societatea este reprezentată în mod colectiv de două sau mai multe persoane care sunt toate prezente la semnarea Formularului de Subscriere, o astfel de dovadă va fi prezentată pentru toate aceste persoane)



CEMACON S.A.

Prospect majorare capital social

- Act de identitate (copie certificată conform cu originalul) al persoanei care subscrie pentru persoana juridică;
- Dovada plății acțiunilor subscribe

Persoane fizice nerezidente care subscriu în nume propriu:

- Pașaport sau act de identitate (copie certificată conform cu originalul)
- Dovada plății acțiunilor subscribe.
- ***Persoane fizice nerezidente care subscriu prin reprezentanți autorizați rezidenți:***
- Pașaport sau act de identitate (copie certificată conform cu originalul);
- Act de identitate al reprezentantului autorizat (în original și copie);
- Procura în forma autentică care stipulează că reprezentantul este autorizat să acționeze pe seama persoanei fizice nerezidente (în original);
- Dovada plății acțiunilor subscribe

Persoane juridice nerezidente care subscriu în nume propriu:

- Certificat de înregistrare al persoanei juridice nerezidente emis de Registrul Comertului sau de orice instituție echivalentă, dacă acesta există (copie);
- Certificat constatator privind situația actuală, în original, pentru persoana juridică nerezidentă care menționează reprezentanții legali ai persoanei juridice nerezidente respective, emis de Registrul Comertului sau de o instituție echivalentă (emis cu cel mult 30 zile înainte de data subscrierii). În cazul în care nu există nicio autoritate sau instituție autorizată să emită un astfel de certificat, orice document corporativ care evidențiază reprezentanții legali ai persoanei juridice nerezidente va fi depus (emis cu cel mult 30 zile înainte de data subscrierii); un astfel de document corporativ al persoanei juridice nerezidente va preciza în mod clar dacă reprezentanții legali au dreptul să acționeze separat sau împreună sau orice act doveditor al calității reprezentantului legal al societății care face subscrierea
- În cazul în care subscrierile se fac printr-o altă persoană decât reprezentantul (reprezentanții) legal(i) al(ai) persoanei juridice nerezidente, procura/mandat semnat de reprezentanții legali ai persoanei juridice nerezidente împuternicind persoana respectivă să subscrie Obligațiunile în contul persoanei juridice nerezidente (copie certificată conform cu originalul);
- Carte/buletin de identitate al persoanei care subscrie în calitate de reprezentant legal sau împuternicit al persoanei juridice nerezidente: pașaport, carte/buletin de identitate (copie certificată conform cu originalul);
- Dovada plății acțiunilor subscribe.

Persoane juridice nerezidente care subscriu printr-o persoană juridică rezidentă:

- Certificat de înregistrare al persoanei juridice nerezidente emis de Registrul Comertului sau de orice instituție echivalentă, dacă acesta există (copie);
- Certificat constatator privind situația actuală, în original, pentru persoana juridică nerezidentă care menționează reprezentanții legali ai persoanei juridice nerezidente respective, emis de



Registrul Comertului sau de o instituție echivalentă (emis cu cel mult 30 zile lucrătoare înainte de data subscrierii). În cazul în care nu există nicio autoritate sau instituție autorizată să emită un astfel de certificat, orice document corporativ care evidențiază reprezentanții legali ai persoanei juridice nerezidente va fi depus (emis cu cel mult 30 zile lucrătoare înainte de data subscrierii); un astfel de document corporativ al persoanei juridice nerezidente va preciza în mod clar dacă reprezentanții legali au dreptul să acționeze separat sau împreună;

- Certificat de înregistrare al reprezentantului persoană juridică rezidentă emis de Registrul Comertului (copie);
- Certificat constatator privind situația actuală al reprezentantului persoană juridică rezidentă emis de Registrul Comertului (emis cu cel mult 30 zile înainte de data subscrierii);
- Act de identitate al reprezentantului legal al persoanei juridice rezidente care subscrie în calitate de reprezentant în contul persoanei juridice nerezidente (copie certificată conform cu originalul);
- Dovada plății acțiunilor subscribe.

Persoane ca subscriu printr-un custode:

- Dovada plății acțiunilor subscribe

Persoane care subscriu in Etapa II (conversie de creante)

- Documente legale care să ateste că respectivele creante îndeplinesc condițiile pentru a fi convertite în acțiuni, respectiv că acestea sunt certe, lichide și exigibile.

5.3. Transmiterea subscrierilor

Documentele necesare trebuie să fie depuse sau transmise prin poștă sau curier la sediul Intermediarului: SSIF Swiss Capital SA cu sediul în București, Bd Dacia, nr 20, Cladirea Romana Offices, Et 4, Sector 1, cod postal 010412, cu mențiunea pe plic „pentru majorarea capitalului social al CEMACON S.A.” (între 9.00 – 17.00) în fiecare Zi Lucrătoare..

La finalizarea Etapei II se va decide majorarea capitalului social și alocarea acțiunilor conform subscrierilor facute.

5.4. Metoda de intermediere

Metoda de intermediere pentru Etapa I este metoda celei mai bune execuții, acțiunile fiind alocate acționarilor îndreptățiți în conformitate cu numărul de acțiuni pe care aceștia aveau dreptul să le subscrie.

Intermediarul va înregistra toate subscrierile primite, dacă acestea îndeplinesc condițiile de validitate. În următoarea zi lucrătoare după încheierea Perioadei de Subscriere, Intermediarul va întocmi o listă a acționarilor care au scris și o va transmite spre validare către Directoratul Emitentului.

Pentru Etapa II aferenta investitorilor calificați subscrierile se vor face prin metoda primul venit – primul servit în ordinea înregistrării formularelor de subscriere ținând cont de data, ora și minutul înregistrate pe formularul de subscriere.

5.5. Revocarea subscrierii

În conformitate cu legislația în vigoare, o subscriere făcută în cadrul prezentei Oferte poate fi revocată de către acționarul care realizează subscrierea. Investitorii vor avea dreptul de a-și retrage subscrierile efectuate, pe toată perioada de derulare a ofertei. Retragerea subscrierii de către acționari se face prin notificare scrisă prin completarea, semnarea și transmiterea către Intermediar a formularului de



revocare. Sumele vor fi restituite persoanelor care își revocă subscrierea în termen de maxim 5 zile lucrătoare de la data retragerii subscrierii.

6. ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE și MODALITĂȚI DE TRANZACȚIONARE

După confirmarea de către ASF a notificării privind rezultatele subscrierilor, Emitentul va efectua toate demersurile necesare în vederea înregistrării majorării capitalului social la Oficiul Registrul Comerțului și eliberarea Certificatului de Înscrisere de Mențiuni, cu noul capital social. În baza acestui Certificat, ASF va elibera Certificatul de Înregistrare a Valorilor Mobiliare. Acționarii vor intra în posesia acțiunilor subscrise la data înregistrării acestora la Depozitarul Central.

Acțiunile subscrise în cadrul majorării de capital prezentate în acest Prospect, după plata lor integrală și înregistrarea majorării de capital, vor avea același regim ca și cele existente, oferind acționarilor aceleași drepturi și obligații.

Ulterior înregistrării la Depozitarul Central a majorării capitalului social, acțiunile subscrise vor putea fi tranzacționate pe piața reglementată a Bursei de Valori București.

Dacă, simultan sau aproape simultan cu crearea valorilor mobiliare pentru care se solicită admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată, sunt subscrise sau plasate privat valori mobiliare din aceeași categorie sau dacă sunt create valori mobiliare din alte categorii care vor face obiectul unei investiții publice sau private, se indică natura acestor operațiuni, precum și numărul și caracteristicile valorilor mobiliare care fac obiectul acestor operațiuni. Nu este cazul.

Informații detaliate privind entitățile care și-au asumat un angajament ferm de a acționa ca intermediari pe piețele secundare și de a garanta lichiditatea acestora prin cotații de vânzare și cumpărare; o descriere a principalelor caracteristici ale angajamentului lor. Nu este cazul.

7. CONTRACTE DE RESTRICȚIONARE

Nu există contracte de restricționare.

8. CHELTUIELI AFERENTE EMISIUNII/OFERTEI

Comisioanele bancare percepute pentru plata unei subscrieri efectuate de către un acționar vor fi suportate în totalitate de către acesta.

Conform Regulamentului ASF, nr.16/2014, comisionul ASF este o cota de 0.1% și se aplică la valoarea ofertei și se aplică la valoarea determinată pe baza subscrierilor realizate în cadrul ofertei și nu poate fi mai mare de 1.000.000 lei. Tariful perceput pentru înregistrarea la ASF a valorilor mobiliare este de 500 lei.

Comisionul Intermediarului este în sumă fixă de 5.000 EURO, echivalent lei și va fi achitat de Emitent din fondurile proprii.



Alte cheltuieli ocazionate de ofertă și necuantificate încă, dar estimate a nu depasi 10.000 lei, vor fi achitate din fondurile proprii ale Emitentului.

9. DILUARE

9.1. *Cuantumul și procentajul diluării determinate direct de emisiune/ofertă*

Dacă toți acționarii își vor exercita dreptul de preferință, structura acționariatului și deținerile procentuale ale fiecărui acționar vor rămâne neschimbate, modificându-se doar numărul de acțiuni deținute.

9.2. *Cuantumul și procentajul diluării imediate care ar avea loc în cazul nesubscrierii la noua ofertă.*

Cuantumul și procentajul diluării imediate care ar avea loc în cazul nesubscrierii la noua ofertă nu pot fi determinate, depinzând de cantitatea totală care va fi subscrisă.

Conform prevederilor art. 205 din Legea nr. 297/2004, în situația în care, ca urmare a exercitării dreptului de preferință, un subscriitor va obține, în urma operațiunii de majorare a capitalului social, mai mult de 33% din drepturile de vot asupra Emitentului, acest subscriitor va trebui să se conformeze prevederilor art. 205 din Legea 297/2004, respectiv să lanseze o ofertă publică de preluare obligatorie, la preț și în condițiile prevăzute la art. 203 și 204 din aceeași lege, sau să înstrăineze un număr de acțiuni corespunzător pierderii poziției dobândite fără intenție. Executarea uneia dintre obligațiile prevăzute mai sus se va face în termen de 3 luni de la dobândirea respective poziții.

10. INFORMAȚII SUPLIMENTARE

10.1. *Dacă în nota privind valorile mobiliare sunt menționați consilieri care au legătură cu emisiunea, o declarație precizând calitatea în care au acționat aceștia.*

Nu este cazul.

10.2. *Se precizează ce alte informații din nota privind valorile mobiliare au fost verificate sau examinate de către auditori și dacă aceștia au elaborat un raport. Se prezintă raportul în întregime sau, cu aprobarea autorității competente, un rezumat al acestuia. - Nu este cazul.*

10.3. *În cazul în care nota privind valorile mobiliare conține o declarație sau un raport atribuit unei persoane care acționează în calitate de expert, se indică numele, adresa de la locul de muncă, calificările persoanei în cauză și, după caz, orice interese semnificative ale persoanei respective cu privire la emitent. Dacă raportul sau declarația au fost întocmite la cererea emitentului, se anexează o declarație prin care se confirmă faptul că documentele în cauză au fost incluse, în forma și în contextul în care au fost incluse, cu consimțământul persoanei care a autorizat conținutul acelei părți din nota privind valorile mobiliare. - Nu este cazul.*

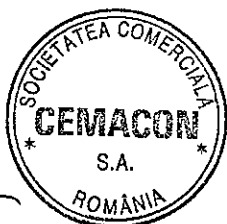
10.4. *În cazul în care informațiile provin de la o terță parte, se furnizează o confirmare a faptului că informațiile în cauză au fost reproduse cu acuratețe și că, după cunoștințele emitentului și în măsura în care acesta poate să confirme având în vedere datele publicate de terță parte în cauză, nu au fost omise fapte care ar face ca informațiile reproduse să fie incorecte sau să inducă în eroare. Se menționează, de asemenea, sursa (sursele) informațiilor în cauză. - Nu este cazul.*

CEMACON S.A.

SC CEMACON S.A.

LIVIU STOLERU

Director General



Prospect majorare capital socială ROMANIA

SSIF SWISS CAPITAL SA

OLIMPIU BLAJUT

Director General Adjunct

