



Prospect de ofertă aferent majorării capitalului social

prin aport în numerar al

S.C. PRODVINALCO S.A. Cluj-Napoca



Intermediar: S.S.I.F. BROKER S.A.



www.ssifbroker.ro

Aprobat de ASF prin Decizia Nr. A/443/01.10.2013

Cititi Prospectul inainte de a subscrie!

VIZA DE APROBARE APPLICATĂ PE PROSPECTUL DE OFERTĂ NU ARE VALOARE DE GARANȚIE ȘI NICI NU REPREZINTĂ O ALTĂ FORMĂ DE APRECIERE A ASF CU PRIVIRE LA OPORTUNITATEA, AVANTAJELE SAU DEZAVANTAJELE, PROFITUL ORI RISURILE 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 DE OFERTĂ ÎN PRIVINȚA EXIGENȚELOR LEGII ȘI ALE NORMELOR ADOPTATE ÎN APLICAREA ACESTEIA.

[Această pagină a fost lăsată liberă în mod intenționat]

CUPRINS

NOTĂ CĂTRE INVESTITORI	4
1. DEFINIȚII	5
DECLARATII PRIVIND PERSPECTIVELE	6
2. REZUMATUL PROSPECTULUI	7
3. FACTORI DE RISC	16
3.1. Riscul de piață de frontieră	16
3.2. Riscul determinat de corelarea cu evoluția pieței globale	16
3.3. Criza financiară	17
3.4. Riscuri generate de instabilitatea legislativă	17
3.5. Riscul variațiilor de curs valutar	17
3.6. Riscul de credit	17
3.7. Riscuri operaționale	18
4. PERSOANE RESPONSABILE	19
5. AUDITORUL FINANCIAR	20
6.1. Informații generale despre emitent	22
6.2. Activitatea Emitentului	22
6.3. Piața	24
6.4. Informații privind tendințele	25
6.5. Investiții	25
7. INFORMAȚII FINANCIARE	27
7.1. Situația financiară a Emitentului	27
7.2. Informații privind poziția și structura financiară a Emitentului	29
7.3. Informații privind performanțele financiare ale Emitentului	30
7.4. Informații privind fluxurile de numerar ale Emitentului	31
7.5. Imobilizări	32
7.6. Situația creanțelor și a datorilor	34



7.7. Analiza rezultatului din exploatare.....	35
7.8. Politica de distribuire a dividendelor.....	36
7.9. Principalii indicatori economico-financiari	37
8. CONDUCEREA ȘI ORGANIZAREA EMITENTULUI.....	38
8.1. Structura organizatorică	38
8.2. Remunerațiile membrilor organelor de administrare, conducere și supraveghere.....	42
8.3. Organograma și salariații.....	43
8.4. Actul constitutiv al Emitentului	43
9. MAJORAREA CAPITALULUI SOCIAL.....	50
9.1. Structura acționariatului.....	50
9.2. Capitalul social	50
9.3. Motivele majorării capitalului social și utilizarea fondurilor obținute.....	51
9.4. Informații privind valorile mobiliare care urmează a fi oferite.....	52
9.5. Condițiile ofertei.....	52
9.6. Subscrierea acțiunilor	53
9.7. Revocarea subscrerii.....	57
9.8. Cheltuieli aferente emisiunii de acțiuni	57
9.9. Documente accesibile publicului.....	57
9.10. Informații Suplimentare	58



NOTĂ CĂTRE INVESTITORI

Acest Prospect ("Prospectul") conține informații necesare în legătură cu oferta ("Oferta") de acțiuni aferentă operațiunii de majorare a capitalului social prin aport în numerar hotărâtă în cadrul Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor („A.G.E.A.”) Societății PRODVINALCO S.A. Cluj-Napoca din data de 15.07.2013. Această operațiune presupune oferirea către acționari existenți la data de înregistrare, în baza dreptului de preferință, a posibilității de a subSCRIE acțiunile emise în vederea majorării capitalului social. Operațiunea de majorare a capitalului social se va desfășura în două etape.

În prima etapă acționarii înscrîși în Registrul Acționarilor la data de înregistrare („Data de înregistrare”), 31.07.2013, au dreptul de a subSCRIE și plăti acțiuni din prezenta emisiune, proporțional cu cota de participare la capitalul Societății pe care o dețin la data de înregistrare. Termenul de subSCRIERE este de 31 de zile calendaristice de la data stabilită în cadrul prezentului Prospect și a anunțului de ofertă.

Acțiunile nesubscrise de acționari prin exercitarea dreptului de preferință în limita termenului de subSCRIERE rămân disponibile pentru a fi subscrise în etapa a II-a. După validarea subscrierilor efectuate în Perioada de Subscriere pentru Etapa I, în termen de 5 zile lucrătoare, Consiliul de Administrație întocmește un Raport în conformitate cu prevederile art. 113 din Regulamentul CNVM nr. 1/2006 în care menționează rezultatul subscrierilor validate în Etapa I și numărul de acțiuni disponibile pentru a fi subscrise în continuare de către acționari în etapa a II-a. Perioada de subSCRIERE în a doua etapă este de 10 zile lucrătoare, calculate începând cu a șasea zi lucrătoare după încheierea Etapei I de subSCRIERE. Pe site-ul Bursei de Valori București, www.bvb.ro va fi publicat Raportul Consiliului de Administrație și în presa locală și națională va fi publicat un comunicat al Consiliului de Administrație care menționează rezultatul subscrierilor din prima etapă și acțiunile disponibile pentru a fi subscrise în continuare de către acționari.

Au drept de subSCRIERE în Etapa a II-a acțiunile rămase nesubscrise în Etapa I, numai acei acționari înscrîși în registrul acționarilor la data de înregistrare care și-au exercitat dreptul de preferință și au plătit acțiunile subscrise în Perioada de Subscriere pentru Etapa I. Persoanele din conducerea executivă a Emitentului (care la data de înregistrare sunt și acționari și care au subscris în prima etapă) au dreptul să subSCRIE suplimentar și prioritari un număr de acțiuni care –exclusiv acțiunile deținute până la închiderea primei etape de subSCRIERE și a celor la care au dreptul să subSCRIE în etapa a II-a ca și ceilalți acționari – reprezintă 5% din capitalul social majorat al Emitentului. În cazul în care la finalul termenului suplimentar de subSCRIERE se constată o suprasubSCRIERE a acțiunilor disponibile, Consiliul de Administrație va adopta o decizie de alocare cu respectarea, în ordine, a dreptului de subSCRIERE recunoscut persoanelor din conducerea executivă și în continuare prin alocare proporțională în raport de subscrierile validate din prima etapă.

Acțiunile nesubscrise în termenul suplimentar de subSCRIERE ori care nu pot fi alocate proporțional (în caz de suprasubSCRIERE) vor fi anulate. Pentru evitarea oricărei neclarități, nu se admite subSCRIerea fracționată a acțiunilor. Subscrierile se vor valida prin rotunjirea la întregul inferior.

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

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

SSIF BROKER S.A., în calitate de Intermediar, a întreprins toate demersurile necesare în cadrul procedurilor de due diligence 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 proprietarilor consilieri în ceea ce privește aspectele juridice, fiscale, comerciale sau financiare.

Nici o 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 urmatoarele documente, pe suport hârtie la sediul Emitentului sau pe siteul web www.ssifbroker.ro:

- 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 aferent primei etape și formularul de subscriere aferent etapei a II-a
- formularul de revocare a subscríerii.

Emitentul și Intermediarul nu vor avea nici o răspundere pentru executarea subscríerilor primite în conformitate cu acest Prospect în caz de forță majoră (cazuri de forță majoră înseamnă evenimente neprevăzute și care nu pot fi evită sau, în orice caz, evenimente în afara controlului părților, inclusiv dar



fără a fi limitat la, războiye, rebeliuni, tulburări civile, calamități naturale, incendii, inundații, furturi, greve, schimbări legislative sau alte tulburări de ordin general în procesul activității).

Autoritatea se Supraveghere Financiară a aprobat acest Prospect prin Decizia nr. A/1443 din data de 01.10.2013.



1. 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 societății S.C. PRODVINALCO S.A., cu modificările și completările ulterioare
Acțiuni	Acțiunile emise de S.C. PRODVINALCO S.A. la data autorizării prezentului document
AGEA	Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor
AGOA	Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor
ASF	Autoritatea de Supraveghere Financiară
BVB	Bursa de Valori București S.A.
CAEN	Clasificarea Activităților în Economia Națională
Cont Colector sau	Contul deschis de Emitent la o bancă comercială, destinat colectării sumelor corespunzătoare subscrigerilor în cadrul Ofertei, RO36BTRL01301202M94500XX deschis la Banca Transilvania, Agenția Abator
Contul de Ofertă	
Contractul de Intermediere	Contractul încheiat între Emitent și Intermediar în vederea intermediierii prezentei oferte
Data de Înregistrare	31.07.2013 Acționarii înscrisi la această dată în Registrul Acționarilor au dreptul de a subscrive în cadrul ofertei de acțiuni S.C. PRODVINALCO S.A. Cluj-Napoca, companie cu sediul în Cluj-Napoca, Str. Traian, nr. 36, jud. Cluj telefon (+40) 372 641 910, fax (+40) 372 641 900, email: prodvinalco@prodvinalco.ro, site web www.prodvinalco.ro, Cod Unic de Înregistrare RO 199222, număr de înregistrare Registrul Comerțului J12/68/1991
Emitentul, Compania, Societatea sau PRODVINALCO S.A.	Formularul completat de acționarii Emitentului în vederea revocării subscrigerilor făcute în cadrul Ofertei, în conformitate
Formular de Revocare	



Formular de Subscriere

cu prevederile Legii privind piața de capital, al cărui model este anexat prezentului prospect

Legea Pieței de Capital

Formularul completat de acționarii Emitentului în vederea subscrierii, al cărui model este anexat prezentului prospect

Legea Societăților

Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, publicată în Monitorul Oficial nr. 571 din 29 iunie 2004, cu modificările și completările ulterioare.

Perioada de Subscriere pentru Etapa I

Legea nr. 31/1990, cu modificările și completările ulterioare.

08.10.2013 - 07.11.2013

Perioada de Subscriere pentru Etapa a II-a

10 zile lucrătoare, calculate începând cu a şasea zi lucrătoare după încheierea Etapei I de subscriere, respectiv

15.11.2013 - 28.11.2013

Oferta

Oferta aferentă operațiunii de majorare a capitalului social prin aport în numerar

Prospect

Acest prospect de ofertă către acționarii existenți a dreptului de preferință, 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 prospecțe, precum și formatul, includerea și publicarea acestor prospete și diseminarea materialelor publicitare.

SSIF Broker S.A., Broker, Intermediarul

SSIF Broker S.A., companie cu sediul în Cluj-Napoca, Calea

Moților nr. 119, județul Cluj,

telefon (+40) 364 401709

fax (+40) 364 401710,

email: secretariat@ssifbroker.ro,

site web www.ssifbroker.ro,

Cod Unic de Înregistrare 6738423,

număr de înregistrare Registrul Comerțului J12/3038/1994



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.



2. 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 S.C. PRODVINALCO S.A.

Numele întreg:	S.C. PRODVINALCO S.A.
Adresa:	Str. Traian, nr. 36, Cluj-Napoca, jud. Cluj, România
Telefon:	0372 641 910
Fax:	0372 641 900
Cod fiscal:	RO199222
Numar de înmatriculare:	J12/68/1991
Durata de funcționare:	Nelimitată
Obiect activitate:	„Distilarea, rafinarea și mixarea băuturilor alcoolice” – Cod CAEN1101
Capital social :	1.574.753 RON
Adresa Internet:	www.prodvinalco.ro
E-mail :	prodvinalco@prodvinalco.ro

PRODVINALCO S.A. este un producător de țuică și rachiuri din fructe, specialități din extracte naturale (bitter, florio și fernet), băuturi alcoolice spirtoase cu sau fără adaos de aromă, lichioruri și gin. Principalele operații și activități desfășurate de S.C. PRODVINALCO S.A. sunt reprezentate de producția, îmbutelierea și comercializarea băuturilor alcoolice. Societatea este autorizată ca producător în unitatea pe care o deține în Cluj-Napoca, Calea Baciului.

Principalele grupe de produse realizate de Societate sunt:

- Țuica și rachiuri naturale
- Băuturi spirtoase
- Alcool rafinat
- Aperitive



- Lichioruri

Societatea are două categorii de clienți: distribuitorii și lanțurile mari de magazine.

Ponderea principalelor categorii de produse vândute în anul 2012 au fost:

Produs	% cifra de afaceri netă 2011	% cifra de afaceri netă 2012
Băuturi spirtoase, inclusiv țuici	94,5	99,36
Vin și vin spumos	3,56	0,64

Situatăia finanțieră a Emitentului

Situatiile finanțiere la 31 decembrie 2010 și 31 decembrie 2011 au fost auditate de către S.C. Gradient S.R.L., auditor finanțiar înregistrat la Camera Auditorilor Finanțieri din România cu nr. 121/2001.

Situatiile finanțiere la 31 decembrie 2012 au fost auditate de către KPMG Audit S.R.L., auditor finanțiar înregistrat la Camera Auditorilor Finanțieri din România cu nr. 9/2001.

Principalele elemente ale bilanțurilor anuale auditate pentru 2010, 2011 și 2012, precum și principalele elementele ale bilanțului neauditat aferent primelor sase luni ale anului 2013, sunt prezentate mai jos:

Elemente bilanțiere	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	30.06.2013
Imobilizari Necorporale	291.024	289.834	289.639	278.423
Imobilizari Corporale	9.830.481	26.816.779	26.556.147	26.829.057
Imobilizari Financiare	215.315	215.315	17.402	17.402
Total active imobilizate	10.336.820	27.321.928	26.863.188	27.124.882
Stocuri	5.727.096	4.488.010	4.617.382	4.717.801
Creanțe	10.023.562	6.571.290	21.145.520	25.346.410
Investitii fin. pe termen scurt	0	0	0	0
Casa și conturi la bănci	15.329.498	16.240.777	6.663.863	2.043.549
Total active circulante	31.080.156	27.300.077	32.426.765	32.107.760
Cheltuieli in avans	45.248	78.275	95.221	89.387
TOTAL ACTIV	41.462.224	54.700.280	59.385.174	59.322.029
Datorii pe termen scurt	17.945.452	18.059.302	27.577.344	27.733.583
Datorii pe termen lung	0	117.500	0	0
Provizioane	0	0	0	0
Venituri in avans	0	0	270.602	44.702
Capital social	1.725.125	1.725.125	1.725.125	1.574.753
Prime de capital	58.739	58.739	58.739	58.739



Rezerve din reevaluare	3.207.520	18.222.454	16.999.973	16.999.973
Rezerve	8.302.486	4.377.511	5.599.992	2.980.847
Actiuni proprii	0	0	3.050.787	0
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	5.200.202	0	0	0
Profitul/pierdere reportata	13.076.359	11.394.978	5.444.649	8.622.915
Profitul/pierdere exercitiului	2.346.745	744.671	4.759.537	1.306.517
Repartizarea profitului	0	0	0	0
Capitaluri proprii	23.516.772	36.523.478	31.537.227	31.543.744
TOTAL PASIV	41.462.224	54.700.280	59.385.174	59.322.029

Principalele elemente ale conturilor de profit și pierderi anuale auditate pentru 2010, 2011 și 2012, precum și principalele elemente ale conturilor de profit și pierderi neauditate aferente primelor șase luni din 2012 și 2013 sunt prezentate mai jos:

	2010	2011	2012	30.06.2012	30.06.2013
Cifra de afaceri netă	36.158.320	32.829.349	35.516.103	16.477.001	15.447.746
Venituri din exploatare	38.947.530	33.157.664	41.852.050	21.069.785	17.132.980
Cheltuieli de exploatare, din care:	36.107.699	32.232.819	35.412.616	16.334.883	15.284.057
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	6.385.673	5.812.890	7.344.041	3.536.867	3.147.911
Alte cheltuieli materiale	5.318.524	4.925.695	5.813.133	2.576.029	2.770.574
Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)	540.368	511.591	570.321	336.201	296.327
Cheltuieli privind marfurile	7.848.252	4.191.019	2.395.178	982.898	1.412.946
Cheltuieli cu personalul	3.964.875	4.887.707	6.829.760	3.178.285	2.932.289
Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale și necorporale	1.294.684	1.289.076	1.444.009	715.114	578.658
Ajustari de valoare privind activele circulante	262.418	746.914	1.980.745	30.076	-43.773
Alte cheltuieli de exploatare	10.492.905	9.871.088	9.036.676	4.979.660	4.190.592
Rezultatul din exploatare	2.839.831	924.845	6.439.434	4.734.902	1.848.923
Venituri financiare	114.795	130.548	239.917	131.623	35.591
Cheltuieli financiare	72.292	154.579	669.891	207.611	266.896
Rezultatul financial	42.503	-24.031	-429.974	-75.988	-231.305
Venituri totale	39.062.325	33.288.212	42.091.967	21.201.408	17.168.571
Cheltuieli totale	36.179.991	32.387.398	36.082.507	16.542.494	15.550.953
Rezultatul brut	2.882.334	900.814	6.009.460	4.658.914	1.617.618
Impozit pe profit	535.589	156.143	1.249.923	911.352	311.101
Rezultatul exercitiului	2.346.745	744.671	4.759.537	3.747.562	1.306.517

Conducerea și organizarea Emitentului

Emitentul este administrat într-un sistem unitar, de către un **Consiliu de Administrație** compus din 7 membri, administratori neexecutivi. Dintre administratorii desemnați, Consiliul de Administrație alege **Președintele Consiliului de Administrație și Președintele Executiv** al Consiliului de Administrație.

Durata mandatului administratorilor este de 4 (patru) ani, fiecare dintre administratori fiind reeligibili. Membrii în funcție ai Consiliului de Administrație sunt:

Nume și Prenume	Funcție
Albon Vasile	Președinte C.A.
Todea Mircea Dorin	Președinte executiv C.A.
Moraru Constantin	Membru C.A.
Hosu Marilena	Membru C.A.
Albon Radu	Membru C.A.
Todea Nicolaie Gheorghe	Membru C.A.
Moraru Alin Constantin	Membru C.A.

Majorarea capitalului social

În cadrul Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 15.07.2013 a fost hotărâtă majorarea capitalului social, de la 1.574.753 lei la 3.149.506 lei, prin emiterea unui număr de 15.747.530 acțiuni noi, cu o valoare nominală de 0,1 lei, preț de emisiune 0,1 lei, oferite spre subscriere acționarilor societății în schimbul unui aport în numerar în sumă totală de 1.574.753 lei, în vederea efectuării finanțării investițiilor.

Societatea urmează să efectueze următoarele investiții în carul secțiilor de producție, îmbuteliere și depozitare:

- mașină etichetat Krones cu o valoare de aproximativ 120.000 EUR pentru care a fost finanțat un avans în quantum de 20%, achitat din surse proprii și credit bancar;
- lucrări instalare linie producție – în quantum de 50.000 EUR – destinate adaptării liniei de îmbuteliere pentru a integra mașina de etichetat;
- lucrări de amenajare spațiu depozitare estimate la un nivel de 40.000 EUR, în scopul modernizării secției;
- lucrări de menenanță și modernizare linii de îmbuteliere în quantum de 130.000 EUR.

Acționarii înscrîși în Registrul Acționarilor la data de înregistrare, 31.07.2013, au dreptul de a subscrive și plăti acțiuni din prezenta emisiune, proporțional cu cota de participare la capitalul Societății pe



care o dețin la data de înregistrare. Valoarea emisiunii de acțiuni noi este de 1.574.753 lei, reprezentând 15.747.530 acțiuni cu valoarea nominală de 0,1 lei/acțiune.

În prima etapă de subscriere rata de subscriere este 1. Astfel, acționarii îndreptățiti pot subscrive o acțiune nouă la fiecare acțiune deținută, la valoarea nominală de 0,1 lei/acțiune.

Acțiunile nesubscrise de acționari prin exercitarea dreptului de preferință în limita termenului de subscriere rămân disponibile pentru a fi subscrise în etapa a II-a. După validarea subscrigerilor efectuate în termenul de subscriere, Consiliul de Administrație întocmește un Raport în conformitate cu prevederile art. 113 din Regulamentul CNVM nr. 1/2006 în care menționează rezultatul subscrigerilor validate în Etapa I și numărul de acțiuni disponibile pentru a fi subscrise în continuare de către acționari în Etapa a II-a.

Durata de valabilitate a emisiunii noi de acțiuni este de 52 zile, începând cu a treia zi după publicarea Anunțului publicitar, respectiv de la data de 08.10.2013 până la data de 28.11.2013 inclusiv, ora 17.00, în care se poate exercita dreptul de subscriere în două etape:

- Etapa I durează 31 de zile calendaristice, de la data de 08.10.2013 până la data de 07.11.2013 inclusiv; dreptul de subscriere este proporțional cu numărul de acțiuni deținute la Data de Înregistrare, 31.07.2013. Pentru fiecare acțiune deținută poate fi subscrise o acțiune nouă;
- Etapa II durează 10 zile lucrătoare, începând din a sasea zi lucrătoare după încheierea Etapei I de subscriere, respectiv de la data de 15.11.2013 la data de 28.11.2013 inclusiv, pentru acțiunile nesubscrise de acționari cu drept de subscriere în Etapa I.

După validarea subscrigerilor efectuate în Perioada de Subscriere pentru Etapa I, în termen de 5 zile lucrătoare, Consiliul de Administrație întocmește un Raport în conformitate cu prevederile art. 113 din Regulamentul CNVM nr. 1/2006 în care menționează rezultatul subscrigerilor din Etapa I și numărul de acțiuni disponibile pentru a fi subscrise în continuare de către acționari în etapa a II-a. Pe site-ul Bursei de Valori București, www.bvb.ro va fi publicat Raportul Consiliului de Administrație și în presa locală și națională va fi publicat un comunicat al Consiliului de Administrație care menționează rezultatul subscrigerilor din prima etapă și acțiunile disponibile pentru a fi subscrise în continuare de către acționari.

Au drept de subscriere în Etapa a II-a, acțiunile rămase nesubscrise în Etapa I, numai acei acționari înscriși în registrul acționarilor la data de înregistrare care și-au exercitat dreptul de preferință și au plătit acțiunile subscrise în Perioada de Subscriere pentru Etapa I. Persoanele din conducerea executivă a Emitentului (care la data de înregistrare sunt și acționari și care au subscris în prima etapă) au dreptul să subscrive suplimentar și prioritari un număr de acțiuni care –exclusiv acțiunile deținute până la închiderea primei etape de subscriere și a celor la care au dreptul să subscrive în Etapa a II-a ca și ceilalți acționari – reprezintă 5% din capitalul social majorat al Emitentului. În cazul în care la finalul Perioadei de Subscriere pentru Etapa a II-a se constată o suprasubscriere a acțiunilor disponibile Consiliul de Administrație va adopta o decizie de alocare cu respectarea, în ordine, a dreptului de



subscriere recunoscut persoanelor din conducerea executivă și în continuare prin alocare proporțională în raport de subscrieriile validate din prima etapă.

Plata acțiunilor subscrise trebuie efectuată în Contul Colector deschis de Emitent la o bancă comercială, destinat colectării sumelor corespunzătoare subscrieriilor în cadrul Ofertei, RO36BTRL01301202M94500XX deschis la Banca Transilvania, Agenția Abator

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 personal sau transmise prin poștă sau curier la sediul central al Intermediarului din Cluj-Napoca, Calea Moților, nr. 119, jud. Cluj, cu mențiunea pe plic „pentru majorarea capitalului social al S.C. PRODVINALCO S.A.”.

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 subscririile efectuate, pe toată perioada de derulare a ofertei, atât în cadrul primei etape, cât și în cadrul etapei a II-a. Retragerea subscrieri de către acționari se face prin completarea, semnarea și transmiterea către Intermediar a formularului de revocare. Sumele vor fi restituite persoanelor care își revocă subscrierea în termen de 5 zile lucrătoare de la data încheierii perioadei de subscriere.

După aprobarea Prospectului pot fi consultate urmatoarele documente, pe suport hartie la sediul Emitentului sau pe siteul web www.ssifbroker.ro:

- 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 subscrieri.



Acest rezumat al Prospectului trebuie citit ca o completare a „Notei către Investitor” 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.

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 subscrive, 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.

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, perspectivelor sau evoluției prețurilor acțiunilor PRODVINALCO 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 repetitive, 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.

3.3. 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.

3.4. Riscuri generate de instabilitatea legislativă

Rezultatele inițiatiivelor 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.

3.5. Riscul variațiilor de curs valutar

Tranzacțiile realizate în valută sunt transformațe în lei la rata de schimb valabilă la data tranzacției. Tranzacțiile în valută se exprimă în lei prin aplicarea cursului de schimb comunicat de BNR și valabil la data tranzacției. Activele și pasivele exprimate în valută la sfârșit de an sunt exprimate în lei la cursul de schimb la data situațiilor financiare.

Câștigurile și pierderile din diferențele de curs valutar, realizate și nerealizate, sunt înregistrate în contul de profit și pierdere al anului respectiv.



3.6. 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. De asemenea, soldurile de creațe sunt monitorizate permanent, având ca rezultat o expunere nesemnificativă a Societății la riscul unor creațe neîncasabile.

3.7. Riscuri operaționale

Factori de risc specifici sectorului în care emitentul își desfășoară activitatea:

- politica de accizare emisă de Ministerul Finanțelor: prin repetatele creșteri valorice ale accizei aplicate băuturilor spirtoase și/sau introducerea de accize suplimentare s-a produs o creștere imediată a prețurilor produselor pe care Societatea le comercializează, urmată de scăderea consumului acestor produse;
- existența activităților de evaziune fiscală în domeniul băuturilor alcoolice spirtoase, de unde rezultă riscul inherent al concurenței neloiale.

Majorările accentuate de taxe și impozite, în speță acciza care afectează puternic piața băuturilor alcoolice precum și scăderea pieței și a puterii de cumpărare a clientilor cărora se adresează produsele noastre sunt elemente care pot afecta volumul activității societății. Până la data întocmirii raportului, nu a intervenit nicio schimbare în ceea ce privește acciza aplicabilă.

3.8. Riscul de preț

Riscul de preț existent la nivelul materiilor prime utilizate în producție – este adresat prin încheierea unor contracte ferme și existența de furnizori alternativi.

3.9. Riscul de lichiditate și cash flow

Riscul de lichiditate și cash flow este redus, Societatea având lichidități pozitive.

3.10. 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 tranzactionate.

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. PERSOANE RESPONSABILE

Informațiile folosite în prezentarea acestui Prospect referitoare la Emitent și activitatea acestuia au fost furnizate de către S.C. PRODVINALCO S.A., companie cu sediul în România, Cluj-Napoca, Str. Traian, nr. 36, jud. Cluj, telefon (+40) 372 641 910, fax (+40) 372 641 900, email: prodvinalco@prodvinalco.ro, site web www.prodvinalco.ro, Cod Unic de Înregistrare RO 199222, număr de înregistrare la Registrul Comerțului J12/68/1991.

Persoanele responsabile din partea Emitentului sunt:

Albon Vasile – Președinte al Consiliului de Administrație

Acest Prospect a fost elaborat, pe baza informațiilor furnizate de către Emitent, de SSIF Broker S.A., companie cu sediul în Cluj – Napoca, Calea Motilor nr. 119, județul Cluj, telefon (+40) 364 401709; fax (+40) 364 401710, email: secretariat@ssifbroker.ro, site web www.ssifbroker.ro, Cod Unic de Înregistrare 6738423, număr de înregistrare la Registrul Comerțului J12/3038/1994, autorizată de CNVM prin Decizia nr. 3097/2003, înscrisă în Registrul ASF cu nr. PJR01SSIF/120072.

Persoane responsabile din partea Intermediarului:

Grigore CHIȘ – Director General

Florica ZOICAȘ – IENCIU – Director General Adjunct

Declarația persoanelor responsabile

În urma verificărilor informațiilor inserate în cadrul prezentului Prospect, SSIF Broker S.A. împreună cu S.C. PRODVINALCO 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, omisiunea 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, Albon Vasile, în calitate de reprezentant și Președinte al Consiliului de Administrație al S.C. PRODVINALCO 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.



Verificând conținutul acestui document, Grigore Chiș, în calitate de reprezentant al SSIF Broker 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.

5. AUDITORUL FINANCIAR

Pentru exercițiul financiar 2010, situațiile financiare au fost auditate de către S.C. Gradient S.R.L., cu sediul în Cluj-Napoca, str. Decebal, nr. 2, jud. Cluj, auditor financiar înregistrat la Camera Auditorilor Finanțari din România având Autorizație CAFR nr. 1211/2001. S.C. Gradient S.R.L. a fost numită în calitate de auditor financiar al Societății prin hotărârea AGOA din data de 23.09.2010.

Pentru exercițiile financiare 2010 și 2011, situațiile financiare au fost auditate de către S.C. Gradient S.R.L., cu sediul în Cluj-Napoca, str. Decebal, nr. 2, jud. Cluj, auditor financiar înregistrat la Camera Auditorilor Finanțari din România având Autorizație CAFR nr. 1211/2001. S.C. Gradient S.R.L. a fost numită în calitate de auditor financiar al Societății prin hotărârea AGOA din data de 14.10.2011.

Pentru exercițiul financiar 2012, situațiile financiare au fost auditate de către S.C. KPMG Audit S.R.L. București, cu sediul în București, șos. București-Ploiești, nr. 69-71, Victoria Business Park, sector 1, București, societate înregistrată la Camera Auditorilor Finanțari din România având Autorizația numărul 9/2001. S.C. KPMG Audit S.R.L. a fost numită în calitate de auditor financiar al Societății prin hotărârea AGOA din data de 17.12.2012.

Precizăm faptul că situațiile financiare la 30.06.2012 și 30.06.2013 nu au fost auditate.



[Această pagină a fost lăsată liberă în mod intenționat]



6. INFORMAȚII DESPRE EMITENT

6.1. Informații generale despre emitent

Numele întreg:	S.C. PRODVINALCO S.A.
Adresa:	Str. Traian, nr. 36, Cluj-Napoca, jud. Cluj, România
Telefon:	0372 641 910
Fax:	0372 641 900
Cod fiscal:	RO199222
Numar de înmatriculare:	J12/68/1991
Durata de funcționare:	Nelimitată
Obiect activitate:	„Distilarea, rafinarea și mixarea băuturilor alcoolice” – Cod CAEN1101
Capital social :	1.574.753 RON
Adresa Internet:	www.prodvinalco.ro
E-mail :	prodvinalco@prodvinalco.ro



6.2. Activitatea Emitentului

PRODVINALCO S.A. este un producător de țuică și rachiuri din fructe, specialități din extracte naturale (bitter, florio și fernet), băuturi alcoolice spirtoase cu sau fără adaos de arome, lichioruri și gin. Principalele operațiuni și activități desfășurate de S.C. PRODVINALCO S.A. sunt reprezentate de producția, îmbutelierea și comercializarea băuturilor alcoolice. Societatea este autorizată ca producător în unitatea pe care o deține în Cluj-Napoca, Calea Baciului.

Istoria companiei se întinde pe o perioadă de 8 decenii, funcționând anterior sub denumirea VINALCOOL CLUJ (între anii 1951 - 1991), respectiv Depozitul MAT Județean Cluj (1932 – 1947, moment la care fabricile de producție al alcoolului au fost naționalizate).

În anul 1932 a fost înființat un depozit al Monopolului Alcoolului și Tutunului.

În anul 1951 a luat ființă Întreprinderea de Vin și Băuturi Alcoolice Vinalcool Cluj pe baza Hotărârii Consiliului de Miniștri nr. 1204/1951.

În 1985, pe baza D. Nr. 434/31.12.1985 unitatea își schimbă denumirea în Întreprinderea de Vinificație și Produse Spirtoase.

S.C. Prodvinalco S.A. s-a constituit în baza HG 1353/27.12.1990 și a Legii nr. 31/1990 prin reorganizarea Întreprinderii de Vinificație și Produse Spirtoase Cluj și a Fabricii de Spirit Gherla. Societatea a fost înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului Cluj la data de 08.02.1991.

În anul 2004 Societatea a dezvoltat o forță de vânzări la nivel național și a formulat o strategie de dezvoltare care a dus PRODVINALCO în topul marilor producători naționali.

Principalele grupe de produse realizate de Societate sunt:

- Tuica și rachiuri naturale
- Băuturi spirtoase
- Alcool rafinat
- Aperitive
- Lichioruri

Societatea are două categorii de clienți: distribuitorii și lanțurile mari de magazine.

Ponderea principalelor categorii de produse vândute în anul 2012 au fost:

Produs	% cifra de afaceri netă 2011	% cifra de afaceri netă 2012
Băuturi spirtoase, inclusiv tuici	94,5	99,36
Vin și vin spumos	3,56	0,64

Producția fizică la principalele grupe de produse s-a realizat după cum urmează, comparativ cu anul 2011:

- În anul 2012 producția realizată însumează 7.510 mii sticle, față de 7.079 mii sticle, producție realizată în anul 2011, în creștere cu 431 mii sticle;
- producția în litri realizată în 2012 a fost de 5.680 mii litri, față de 5.370 mii litri în 2011, cu 310 mii litri mai mult decât în 2011

Furnizorii de materii prime și materiale utilizate pentru desfacerea activității provin atât din piața internă cât și din cea intracomunitară și externă. În cursul anului 2012 a fost desfășurat cu succes un proiect în vederea identificării de furnizori alternativi care să asigure creșterea eficienței. De asemenea,



pentru fiecare reper necesar producției există furnizori alternativi care să asigure continuitatea aprovizionării în orice scenariu.

Achizițiile se realizează în baza unui proces complex de planificarea producției pe baza estimării de vânzări pe unități de produs, luând în considerare parametrii procesului tehnologic de producție.

Pentru anul 2012 vânzarea produselor s-a realizat doar pe piața internă. Societatea nu are dependințe semnificative față de un singur client.

Între data de 31.12.2012 (data ultimelor situații financiare auditate și publicate) și data curentă, societatea a lansat cu succes un produs nou pe un nou segment de piață (Carpathia Vodka - Premium).

6.3. Piața

Principala piață pe care concurează emitentul este cea de băuturi alcoolice spirtoase, activând însă și pe piața de vinuri și șampanii, cu o pondere mai redusă. Categoriile care alcătuiesc această piață sunt următoarele (în ordinea importanței valorice): Brandy, Alcoholic Drinks, Vodka, Lichior, Vermut, Whisky, Bitter, Gin.

Elemente pe care se bazează orice declarație a Emitentului privind poziția sa competitivă: în evaluarea poziției competitive Emitentul utilizează rapoarte periodice de cercetare a pieței, emise de societățile autorizate în acest sens.

Pozitia companiei din punct de vedere a cotelor de piață în aceste categorii este următoarea (conform date Nielsen Aprilie-Mai 2013):

- a. ALCOHOLIC DRINKS: nr. 1 în Volum (16,9 % market share) și nr. 1 în Valoare (18,9% market share) - cu brandurile V33, 2 CAI FRUMOSI;
- b. BITTER: nr. 1 în Volum (38,8% market share) și nr. 2 în Valoare (26,7% market share) cu brandul SENATOR – Bitter;
- c. BRANDY: nr. 5 în Volum (4,4% market share) și nr. 5 în valoare (3,4% market share) cu brandul IANCU;
- d. VERMUT: nr. 5 în Volum (6,7% market share) și nr. 5 în valoare (5,8% market share) - cu brandul SENATOR - Florio si Fernet.

Piața de desfacere pentru produsele S.C. PRODVINALCO S.A. este constituită din toate județele țării, Societatea având la momentul de față distribuție la nivel național.

Situația concurențială în principalele segmente de activitate este prezentată în tabelul următor:



Segment de activitate	Concurenți	Număr competitori
Țuică și rachiu	Diverse firme din țară	<10
Băuturi spirtoase	Diverse firme din țară	>10
Alcool rafinat	Diverse firme din țară	<10
Florio	Diverse firme din țară	<10
Bitter	Diverse firme din țară	<10
Lichior	Diverse firme din țară	>10

6.4. Informații privind tendințele

Principalele tendințe care au afectat producția, vânzările și stocurile de la sfârșitul ultimului exercițiu finanțiar încheiat și până la data întocmirii prospectului:

- cursul EURO pentru acciză, care a înregistrat o creștere de la 4,3001 RON/EUR la 4,5223 RON/EUR. Acest lucru a determinat o ușoară scădere a pieței în primul trimestru din 2013 cu o revenire însă în cel de-al doilea trimestru;
- volumul vânzărilor în perioada Ian-lul 2013 vs. Ian –lul 2012 are o creștere de 3%;
- producția a fost realizată în conformitate cu trendul vânzărilor, nivelul stocurilor rămânând relativ constant.

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

Informații privind orice tendință cunoscută, incertitudine ori cerință sau orice angajament sau eveniment care ar putea să influenteze semnificativ perspectivele emitentului – nu este cazul.

Factori extraordinari surveniți de la încheierea perioadei acoperite de ultimele situații financiare auditate și publicate – nu este cazul.

6.5. Investiții

Începând cu anul 2003 S.C. PRODVINALCO S.A. a diversificat portofoliul de produse prin lansarea pe piață a noi produse – băuturi spirtoase și distilate naturale.

În anul 2005 S.C. PRODVINALCO S.A. și-a îndreptat atenția spre obținerea certificării ISO 9001, HACCP și IFS. De asemenea, investițiile s-au îndreptat spre modernizarea fluxului tehnologic, a igienizării și a canalizării.



Principalele investiții realizate constau în modernizarea liniilor de producție, prin achiziționarea a două utilaje (mașina de limpezit sticle și mașina de etichetare), menite să crească eficiența pe fluxul de producție, ambele finanțate intern. S.C. PRODVINALCO S.A. vizează continuarea activității de modernizare până la finalul anului.

Implementarea în companie a strategiei interne WFG (War for Growth), strategie pentru perioada 2011-2016 care va duce la creșterea valorii de piață a companiei în această perioadă. Simbolizată, această strategie are forma unui scut care conține un triunghi: acesta are ca bază implementarea în companie a unei Culturi Organizaționale de tip Corporatist (COC -Corporate Organizational Structure), ca și piloni de susținere: Managementul Schimbării (CM – Change Management), Focusul pe Consumatorul Final (FFC – Focus on Final Consumer) și Lupta împotriva Pieței Negre (BMF – Black Market Fight), iar ca vârf Creșterea (G - Growth), atât volumică, cât și a profitului operațional EBIDTA.

Societatea urmează să efectueze următoarele investiții în carul secțiilor de producție, îmbuteliere și depozitare:

- mașină etichetat Krones cu o valoare de aproximativ 120.000 EUR pentru care a fost finanțat un avans în quantum de 20%, achitat din surse proprii și credit bancar;
- lucrări instalare linie producție – în quantum de 50.000 EUR – destinate adaptării liniei de îmbuteliere pentru a integra mașina de etichetat;
- lucrări de amenajare spațiu depozitare estimate la un nivel de 40.000 EUR, în scopul modernizării secției;
- lucrări de menenanță și modernizare linii de îmbuteliere în quantum de 130.000 EUR.

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): principalele investiții aflate în derulare vizează dezvoltarea sistemelor informaticice de către Societate, instalații tehnice și utilaje (vasa de presiune, conducte vase tampon, stație dedurizare apă), amenajări de terenuri și construcții, toate finanțate din surse interne și credit bancar. Valoarea acestora la 31.12.2012 este de 1.695.315 lei.

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: Emitentul și-a asumat angajamente ferme pentru realizarea următoarelor investiții: achiziție mașină de etichetat, modernizare spațiu de depozitare.



7. INFORMAȚII FINANCIARE

7.1. Situația financiară a Emitentului

Situatiile financiare la 31 decembrie 2010 si 31 decembrie 2011 au fost auditate de către S.C. Gradient S.R.L., auditor finanțier înregistrat la Camera Auditorilor Finanțari din România cu nr. 121/2001.

Situatiile financiare la 31 decembrie 2012 au fost auditate de către KPMG Audit S.R.L., auditor finanțier înregistrat la Camera Auditorilor Finanțari din România cu nr. 9/2001.

Auditatorii autorizați au auditat situațiile financiare și a emis rapoarte de audit asupra acestor situații financiare, la care se face referire în acest Prospect. Auditarea situațiilor financiare ale Emitentului a fost efectuată în conformitate cu Standardele de Audit emise de Camera Auditorilor Finanțari din România care sunt bazate pe Standardele Internaționale de Audit, al căror obiectiv este ca auditorul să își formeze o opinie privind faptul dacă situațiile financiare prezintă, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară, rezultatele operațiunilor și fluxurilor de numerar potrivit cerințelor Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene aprobate prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1752/2005 și Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 3055/2009 cu modificările ulterioare.

Conform raportului auditorului finanțier pentru anul 2010, baza pentru opinie este redată în continuare: „Societatea avea la 31.12.2010 creațe comerciale în sumă de 1.189.000 lei care au o probabilitate redusă de încasare. Datorită faptului că societatea nu a constituit provizion suplimentar pentru a reduce valoarea netă a acestor creațe, profitul contabil a fost supraevaluat cu suma de 1.189.000 lei”. Opinia auditorului a fost următoarea: „În opinia noastră, cu excepția efectelor asupra aspectului descris în paragraful bazei pentru opinie, precum și a existenței riscului de a nu depista unele erori, situațiile financiare prezintă fidel sub toate aspectele semnificative poziția financiară, performanța financiară a societății și a fluxurilor de rezerve la 31 decembrie 2010, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 3055/2009 cu modificările ulterioare.” „Fără a exprima alte rezerve asupra situațiilor financiare atragem totuși atenția asupra faptului că respectarea principiului continuității activității susținută de conducerea Societății prin previziunile făcute (bugete, programe) și respectiv eventualele implicații ale nerespectării acestuia, în ceea ce privește diminuarea valorii unor elemente bilanțiere, sunt dependente și de evoluția recesiunii (crizei) economice, inclusiv de realizarea prognozelor guvernamentale privind principalii indicatori economici în anul 2010.



Conform raportului auditorului finanțier pentru anul 2011, baza pentru opinia cu rezerve este redată în continuare: „Societatea înregistrează la 31.12.2011 creațe în litigiu cu şanse reduse de recuperare în sumă de 478.127,45 lei pentru care nu s-au făcut ajustări de valoare. Ca urmare, rezultatul

exercițiului este supraevaluat cu suma de 478.127,45 lei.” Opinia cu rezerve a auditorului a fost următoarea: „În opinia noastră, cu excepția efectelor asupra aspectului descris în paragraful bazei pentru opinie, precum și a existenței riscului de a nu depista unele erori, situațiile financiare prezintă fidel sub toate aspectele semnificative poziția financiară, performanța financiară a societății și a fluxurilor de trezorerie la 31 decembrie 2011, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 3055/2009 cu modificările ulterioare.”

Conform raportului auditorului financiar pentru anul 2012, baza pentru opinia cu rezerve este redată în continuare: „Întrucât am fost numiți auditori ai Societății pe parcursul anului 2012 nu am putut participa la inventarierea faptică a stocurilor la începutul exercițiului financiar auditat. Nu am putut să ne asigurăm prin alte proceduri de audit alternative asupra cantităților și condiției stocurilor la 1 ianuarie 2012. Datorită faptului că stocurile de deschidere intră în determinarea performanței financiare și a fluxurilor de numerat pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012, nu am putut determina dacă ar fi fost necesare ajustări asupra profitului net și a fluxurilor nete de numerar din activitatea de exploatare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012. [...] situațiile financiare ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011 au fost auditate de un alt auditor care a exprimat o opinie cu rezerve asupra acelor situații financiare datorită neînregistrării unei ajustări pentru pierderi de valoare a unor creațe a căror recuperabilitate era incertă. La 31 decembrie 2011 Societatea nu a înregistrat ajustări pentru pierderi de valoare a unor creațe a căror recuperabilitate era incertă în sumă de 1.793.351 lei. La 31 decembrie 2012, Societatea a înregistrat adekvat ajustări pentru pierderi de valoare ale creațelor incerte. În consecință, creațele comerciale la 31 decembrie 2011 sunt supraevaluate cu 1.793.351 lei, rezultatul reportat la 31 decembrie 2012 este supraevaluat cu suma de 1.793.351 lei, cheltuielile cu ajustările de valoare privind activele circulante la 31 decembrie 2012 sunt supraevaluate cu suma de 1.793.351 lei (la 31 decembrie 2011 sunt subevaluate cu aceeași sumă), iar rezultatul net aferent exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2012 este subevaluat cu 1.793.351 lei (pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011 este supraevaluat cu aceeași sumă).

Opinia auditorului financiar pentru exercițiile financiare 2010 și 2011 a fost emisă cu rezerve în privința constituției provizionului de creațe incerte, situație care a fost corectată de Emitent în cursul exercițiului financiar 2012, așa cum reiese din paragraful de mai sus („La 31 decembrie 2012, Societatea a înregistrat adekvat ajustări pentru pierderi de valoare ale creațelor incerte”).

Emitentul declară că, în opinia sa, capitalul său circulant este suficient pentru obligațiile sale actuale.

La data de 31.12.2012 capitalurile proprii aveau valoarea de 31.537.228 lei, iar gradul de îndatorare al societății era de 0%, societatea neavând datorii pe termen lung.

Societatea își va continua în mod normal funcționarea într-un viitor previzibil fără a intra în imposibilitatea continuării activității sau fără reducerea semnificativă a acesteia.



Societatea nu face parte din niciun grup și nu întocmește situații financiare consolidate. Societatea nu are tranzacții cu partii afiliate.

Informații privind orice 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 – nu este cazul.

O descriere a oricărei modificări semnificative a poziției financiare sau comerciale a grupului, care s-a produs de la sfârșitul ultimului exercițiu finanțiar pentru care au fost publicate situații financiare auditate sau situații financiare intermediare – nu este cazul.

Emitentul a decis să nu includă în prospect previziuni sau estimări privind profitul.

Contracte importante – nu este cazul.

7.2. Informații privind poziția și structura financiară a Emitentului

Principalele elemente ale bilanțurilor anuale auditate pentru 2010, 2011 și 2012, precum și principalele elementele ale bilanțului neauditat aferent primelor şase luni ale anului 2013, sunt prezentate mai jos:

Elemente bilanțiere	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	30.06.2013
Imobilizari Necorporale	291.024	289.834	289.639	278.423
Imobilizari Corporale	9.830.481	26.816.779	26.556.147	26.829.057
Imobilizari Financiare	215.315	215.315	17.402	17.402
Total active imobilizate	10.336.820	27.321.928	26.863.188	27.124.882
Stocuri	5.727.096	4.488.010	4.617.382	4.717.801
Creanțe	10.023.562	6.571.290	21.145.520	25.346.410
Investiții fin. pe termen scurt	0	0	0	0
Casa și conturi la bănci	15.329.498	16.240.777	6.663.863	2.043.549
Total active circulante	31.080.156	27.300.077	32.426.765	32.107.760
Cheltuieli în avans	45.248	78.275	95.221	89.387
TOTAL ACTIV	41.462.224	54.700.280	59.385.174	59.322.029
Datorii pe termen scurt	17.945.452	18.059.302	27.577.344	27.733.583
Datorii pe termen lung	0	117.500	0	0
Provizioane	0	0	0	0
Venituri în avans	0	0	270.602	44.702
Capital social	1.725.125	1.725.125	1.725.125	1.574.753
Prime de capital	58.739	58.739	58.739	58.739
Rezerve din reevaluare	3.207.520	18.222.454	16.999.973	16.999.973
Rezerve	8.302.486	4.377.511	5.599.992	2.980.847
Actiuni proprii	0	0	3.050.787	0
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	5.200.202	0	0	0
Profitul/pierdere reportată	13.076.359	11.394.978	5.444.649	8.622.915



Profitul/pierderea exercițiului	2.346.745	744.671	4.759.537	1.306.517
Repartizarea profitului	0	0	0	0
Capitaluri proprii	23.516.772	36.523.478	31.537.228	31.543.744
TOTAL PASIV	41.462.224	54.700.280	59.385.174	59.322.029

7.3. Informații privind performanțele financiare ale Emitentului

Principalele elemente ale conturilor de profit și pierderi anuale auditate pentru 2010, 2011 și 2012, precum și principalele elemente ale conturilor de profit și pierderi neauditate aferente primelor șase luni din 2012 și 2013 sunt prezentate mai jos:

	2010	2011	2012	30.06.2012	30.06.2013
Cifra de afaceri netă	36.158.320	32.829.349	35.516.103	16.477.001	15.447.746
Venituri din exploatare	38.947.530	33.157.664	41.852.050	21.069.785	17.132.980
Cheltuieli de exploatare, din care:	36.107.699	32.232.819	35.412.616	16.334.883	15.284.057
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	6.385.673	5.812.890	7.344.041	3.536.867	3.147.911
Alte cheltuieli materiale	5.318.524	4.925.695	5.813.133	2.576.029	2.770.574
Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)	540.368	511.591	570.321	336.201	296.327
Cheltuieli privind marfurile	7.848.252	4.191.019	2.395.178	982.898	1.412.946
Cheltuieli cu personalul	3.964.875	4.887.707	6.829.760	3.178.285	2.932.289
Ajustari de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	1.294.684	1.289.076	1.444.009	715.114	578.658
Ajustari de valoare privind activele circulante	262.418	746.914	1.980.745	30.076	-43.773
Alte cheltuieli de exploatare	10.492.905	9.871.088	9.036.676	4.979.660	4.190.592
Rezultatul din exploatare	2.839.831	924.845	6.439.434	4.734.902	1.848.923
Venituri financiare	114.795	130.548	239.917	131.623	35.591
Cheltuieli financiare	72.292	154.579	669.891	207.611	266.896
Rezultatul finanțier	42.503	-24.031	-429.974	-75.988	-231.305
Venituri totale	39.062.325	33.288.212	42.091.967	21.201.408	17.168.571
Cheltuieli totale	36.179.991	32.387.398	36.082.507	16.542.494	15.550.953
Rezultatul brut	2.882.334	900.814	6.009.460	4.658.914	1.617.618
Impozit pe profit	535.589	156.143	1.249.923	911.352	311.101
Rezultatul exercitiului	2.346.745	744.671	4.759.537	3.747.562	1.306.517



7.4. Informații privind fluxurile de numerar ale Emitentului

	2010	2011	2012
Fluxuri de numerar din activitati de exploatare			
Profit net	2.346.745	744.671	4.759.537
Ajustari pentru:			
Amortizare si ajustari de valoare aferente imobilizarilor	1.294.684	1.289.076	1.444.009
Ajustari de valoare aferente activelor circulante -clienti-Creare/ (Scadere) provision	262.418	746.914	1.980.745
Cheltuieli cu dobanzile	23.616	51.448	189.115
Venituri din dobanzi	(74.808)	(74.385)	(53.944)
Pierdere/ (profit) din vanzarea de imobilizari corporale	(16.255)	(94.045)	(3.248.257)
Cheltuieli cu impozitul pe profit aferent perioadei	535.589	156.143	1.249.923
Venituri din prescrierea dividendelor neridicate	0	(780.674)	(761.985)
Profitul din exploatare inainte de schimbari in capitalul circulant	4.371.989	2.039.148	5.559.143
Descrestere/ (Crestere) a creantelor comerciale si de alta natura	2.837.598	2.672.332	(16.571.921)
Descrestere/ (Crestere) a stocurilor	(256.506)	1.239.087	(129.373)
(Descrestere)/ Crestere a datorilor comerciale si de alta natura	3.278.061	(676.246)	8.159.017
Impozit pe profit platit	(962.277)	(318.803)	(1.142.690)
Numerar net din activitati de exploatare	4.896.876	4.955.518	(4.125.824)
Fluxuri de numerar din activitati de investitie			
Plati pentru achizitionarea de imobilizari	(1.851.585)	(2.053.863)	(2.341.029)
Incasari din vanzarea de imobilizari	18.872	163.881	4.874.620
Numerar net din activitati de investitie	(1.832.713)	(1.889.982)	2.533.591
Fluxuri de numerar din activitati de finantare			
Dividende platite	(3.149.243)	(1.858.616)	(3.744.313)
Impozit pe dividende platit	(378.527)	(318.578)	(1.054.411)
Dobanzi platite	(23.616)	(51.448)	(189.115)
Dobanzi incasate	74.808	74.385	53.945
Rascumparare actiuni proprii	0	0	(3.050.787)
Flux de numerar net din activitati de finantare	(3.476.578)	(2.154.257)	(7.984.681)
Descrestere/ crestere neta a numerarului si echivalentelor de numerar	3.959.574	911.279 (9.576.914)	
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei de raportare	11.369.924	15.329.498	16.240.777
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei de raportare	15.329.498	16.240.777	6.663.863



7.5. Imobilizări

	2010	2011	2012
I. IMOBILIZARI NECORPORALE			
1.Cheltuieli de constituire	0	0	0
2.Cheltuieli de dezvoltare	0	0	0
3.Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale,drepturi si active similare si alte imobilizari corporale	89.320	253.300	225.271
4.Fond comercial	0	0	0
5.Avansuri si imobilizari necorporale in curs de executie	201.704	36.534	64.368
TOTAL	291.024	289.834	289.639
II. IMOBILIZARI CORPORALE			
1.Terenuri si constructii	4.233.722	21.819.586	22.640.849
2.Instalatii tehnice si masini	3.104.245	2.821.469	2.085.269
3.Alte instalatii, utilaje si mobilier	38.267	114.379	199.081
4.Avansuri si imobilizari corporale in curs	2.454.247	2.061.345	1.630.948
TOTAL	9.830.481	26.816.779	26.556.147
III. IMOBILIZARI FINANCIARE			
1.Actiuni detinute la entitatile afiliate	0	0	0
2.Imprumuturi acordate entitatilor afiliate	0	0	0
3.Interese de participare	0	0	0
4.Imprumuturi acordate entitatilor de care compania este legata in virtutea intereselor de participare	0	0	0
5.Investitii detinute ca imobilizari	200.083	200.083	0
6.Alte imprumuturi	15.232	15.232	17.402
TOTAL	215.315	215.315	17.402
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	10.336.820	27.321.928	26.863.188

Cel mai important element al imobilizărilor necorporale este reprezentat de soluția ERP Global, pusă în funcțiune în anul 2011.

Amplasarea și caracteristicile principalelor capacitați de producție sunt prezentate în tabelele următoare:

Clădirile principale

Amplasare	Vechime (an construcție)
Clădire sediu administrativ, Str. Traian, Nr. 36, Cluj-Napoca	1948
Clădire secția Baciu, Calea Baciuului, Nr. 2-4	1972



Terenuri

Amplasare	Suprafață (mp)
Sediul central, Cluj-Napoca, Str. Traian, Nr. 36	4.162
Sectia Baciu, Cluj-Napoca	14.551

Clădirile și terenurile sunt proprietatea Societății din anul 1993.

La 31 decembrie 2012, Societatea a analizat – prin intermediul unui profesionist calificat – valoarea contabilă netă a clădirilor și terenurilor deținute, și nu a identificat elemente care să determine o eventuală deprecire suplimentară.

Nu s-au semnalat probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății.

La 31 decembrie 2012 următoarele active erau constituite gaj în favoarea Băncii Transilvania în cadrul contractului de Linie de Credit încheiat cu aceasta.

Denumire locație	Adresa	Valoare contabilă netă la 31.12.2012
Sectie de producție	Cluj-Napoca, Str. Calea Baciuului, Nr. 2-4	4.993.092
Spațiu pentru birouri, hală, garaje	Cluj-Napoca, Str. Traian, Nr. 23	2.091.708
Centru de vinificare	Cuzdrioara – Dej, Str. Bistriței, Nr. 65	674.591
Total		7.759.391

La 31 decembrie 2012 valoarea netă contabilă a activelor constituite gaj în favoarea Băncii Transilvania erau în sumă de 7.759.391 lei.

Pentru titlurile de participare deținute la 31 decembrie 2012, în valoare brută de 196.503 RON (2011: 200.083 RON), Societatea a constituit un provizion de depreciere în valoare de 196.503 RON, pentru a reflecta valoarea justă a acestora.

Principalele achiziții de active în anul 2012, totalizând 4.200.799 lei împreună cu ponderea lor (valoarea de achiziție în total achiziții) au fost după cum urmează: construcții (59%), imobilizări în curs de execuție (29%), echipamente tehnologice și mașini (8%), alte imobilizări corporale (3%), imobilizări necorporale (1%). Înstrăinările de active în cursul anului au fost reprezentate de vânzarea de active non-operatională, în valoare totală de 1.284.455 lei.



7.6. Situația creanțelor și a datoriilor

Structura creanțelor înregistrate de Societate este următoarea:

Creanțe	31.12.2012	sub 1 an	peste 1 an
Creante comerciale			
Creante comerciale - cu entitatile afiliate/ alte parti legate	0	0	0
Creante comerciale - terti	23.553.798	23.553.798	0
TOTAL Creante comerciale	23.553.798	23.553.798	0
Ajustari de valoare pentru creante comerciale	2.523.756	2.523.756	0
Creante comerciale net	21.030.042	21.030.042	0
Alte creante și debite			
Alte creante	115.478	115.478	0
Ajustari de valoare pentru alte creante	0	0	0
Alte creante net	115.478	115.478	0
TOTAL Creante comerciale și alte creante	21.145.520	21.145.520	0

În tabelul de mai jos este prezentată structura datoriilor la 31.12.2012:

Datorii	2012	sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
Avansuri incasate în contul comenzi	0	0	0	0
Datorii comerciale - parti legate	1.400	1.400	0	0
Datorii comerciale - furnizori terti	4.207.597	4.207.597	0	0
Datorii catre institutiile de credit	9.071.751	9.071.751	0	0
TOTAL Datorii comerciale	13.280.748	13.280.748	0	0
Efecte de comert de platit	716.945	716.945	0	0
Alte datorii inclusiv datorii fiscale și datorii privind asigurari sociale, din care:	13.579.651	13.579.651	0	0
Salarii, datorii și taxe asimilate	472.174	472.174	0	0
Datorii catre actionari - dividende	5.074.890	5.074.890	0	0
Accize	5.314.883	5.314.883	0	0
Alte taxe	2.596.277	2.596.277	0	0
Alte datorii	121.427	121.427	0	0
TOTAL	27.577.344	27.577.344	0	0

Scrisori de garanție bancară

În perioada încheiată la 31 decembrie 2012, Banca Transilvania a emis pentru Societate, în favoarea Ministerului Finanțelor Publice o scrisoare de garanție bancară, în valoare de 3.171.345 RON (31 decembrie 2011: 3.010.204 RON), valabilă până la data de 25 iulie 2013, în conformitate cu titlul VII



din Codul Fiscal și Normelor Metodologice în vigoare, în legătură cu desfășurarea activității de producător și destinatar autorizat de băuturi alcoolice.

La data de 31 decembrie 2012, Societatea deține un număr de 4 scrisori de garanție bancară, emise de către clienții săi pentru garantarea plății produselor achiziționate în valoare totală de 2.500.000 lei.

Împrumuturi pe termen scurt

La 31 decembrie 2012, Societatea are contractate două linii de credit cu Banca Transilvania, având în total un plafon maxim de 9.989.796 RON (2011: 9.989.796 RON), cu o dobândă de 8% p.a. (2011: 9%).

Utilizarea liniilor de credit a fost de 2.011.442 lei la 31.12.2011 și 9.071.751 lei la 31.12.2012

Banca	Credit	Moneda	Data și Număr Contract	Data scadentă	Valoarea împrumuturilor la 31 decembrie 2012 RON
Banca Transilvania	Linie de credit	LEI	243608/01.09.2009	14.08.2013	7.571.751
Banca Transilvania	Linie de credit	LEI	1999512/20.12.2012	30.02.2013	1.500.000
TOTAL	9.071.751				

La data de 30 ianuarie 2012, plafonul aferent componentei de Scrisori de Garanție Bancară a liniilor de credit a fost diminuat, la solicitarea Societății în urma reevaluării necesităților acesteia de 5.610.206 lei.

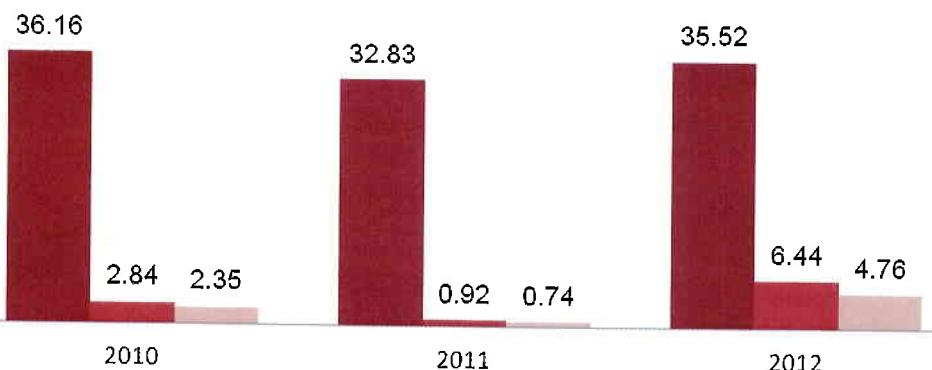


7.7. Analiza rezultatului din exploatare

	2010	2011	2012
1. Cifra de afaceri netă	36.158.320	32.829.349	35.516.103
2. Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate, din care (3+4+5)	19.154.582	18.513.440	21.037.748
3. Cheltuielile activității de bază	14.664.240	15.525.212	17.700.895
4. Cheltuielile activităților auxiliare	446.305	318.308	295.935
5. Cheltuieli indirekte de producție	4.024.037	2.669.920	3.040.918
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	17.003.738	14.315.909	14.478.355
7. Cheltuieli de desfacere	7.004.457	8.058.672	7.527.418
8. Cheltuieli generale și de administrație	7.232.500	7.125.810	6.344.280
9. Alte venituri din exploatare	73.050	1.793.418	5.832.778
10. Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	2.839.831	924.845	6.439.434

Evolutia cifrei de afaceri, a rezultatului din exploatare si a rezultatului exercitiului

■ Cifra de afaceri netă ■ Rezultatul din exploatare ■ Rezultatul exercitiului



7.8. Politica de distribuire a dividendelor

Societatea a distribuit dividende în fiecare din ultimii trei ani finanziari încheiați. Suma dividendelor pentru distribuire e propusă Adunării Generale a Acționarilor de către Consiliul de Administrație, luând în calcul o multitudine de factori, printre care: rezultatul operațional al Societății, fluxurile de numerar, planurile de investiții. Dividendele brute plătite în ultimii trei ani finanziari sunt prezentate în tabelul următor:



Anul profitului distribuit	Dividende totale brute cuvenite (lei)
2010	4.500.000
2011	4.000.000
2012	6.695.000

În anul 2012, au fost propuse, declarate și aprobate prin AGA din 12.06.2012, respectiv 17.12.2012 – dividende în valoare totală de 6.695.000 RON, după cum urmeză: 3.300.000 RON din rezultatul reportat al anului 2011 și al anului 2011 și 3.395.000 RON din rezultatul reportat al anilor anterior.

7.9. Principali indicatori economico-financiari

	2010	2011	2012
1. Indicatori de lichiditate			
Indicatorul lichiditatii curente	1,73	1,51	1,17
Indicatorul lichiditatii imediate	1,41	1,26	1
2. Indicatori de risc			
Indicatorul gradului de indatorare	n/a	n/a	n/a
Indicatorul privind acoperirea dobanzilor (%)	100	100	100
3. Indicatori de activitate			
Viteza de rotatie a stocurilor	6,46	6,43	7,8
Numar de zile de stocare	57	57	47
Viteza de rotatie a debitelor clienti (zile)	120	92	142
Viteza de rotatie a creditelor furnizori (zile)	119	111	88
Viteza de rotatie a activelor imobilizate (zile)	3,5	1,74	1,31
Viteza de rotatie a activelor totale (zile)	0,87	0,65	0,61
4. Indicatori de profitabilitate			
Rentabilitatea capitalului angajat	0,12	0,02	0,19
Marja bruta din vanzari (%)	47,09	44,41	48
5. Indicatori privind rezultatul pe actiune			
Rezultatul pe actiune	0,14	0,04	0,28
Raportul dintre pretul de piata al actiunii si rezultatul pe actiune	9,19	27,1	6,42



8. CONDUCEREA ȘI ORGANIZAREA EMITENTULUI

8.1. Structura organizatorică

Emitentul este administrat într-un sistem unitar, de către un Consiliu de Administrație compus din 7 membrii, administratori neexecutivi. Dintre administratorii desemnați, Consiliul de administrație alege Președintele Consiliului de Administrație și Președintele Executiv al Consiliului de Administrație.

Durata mandatului administratorilor este de 4 (patru) ani, fiecare dintre administratori fiind reeligibili. Membrii în funcție ai Consiliului de Administrație sunt:

Albon Vasile, președinte al Consiliului de Administrație, cetățean român și german, născut la data de 20/09/1960 în Cluj-Napoca, domiciliat în Germania, localitatea Nurnberg, 15 ani de experiență în management;

Todea Mircea Dorin, președinte executiv al Consiliului de Administrație, cetățean român, născut la data de 10/11/1948 în localitatea Salciua de Sus, domiciliat în România, județul Cluj, localitatea Cluj-Napoca, 15 ani de experiență în management;

Albon Mircea Radu, cetățean român, născut la data de 02/07/1967 în localitatea Cluj-Napoca, domiciliat în România, localitatea Cluj-Napoca, 12 ani de experiență în management;

Moraru Constantin, cetățean american, născut la data de 01/07/1950 în localitatea Vermes, domiciliat în Statele Unite ale Americii, localitatea Lawrenceville, 20 ani de experiență în management;

Moraru Alin Constantin, cetățean american, născut la data de 01/10/1974 în localitatea Turda, domiciliat în Statele Unite ale Americii, localitatea Lawrenceville, 5 ani de experiență în management;

Todea Nicolae Gheorghe, cetățean român, născut la data de 14/11/1946 în localitatea Salciua de Sus, domiciliat în România, localitatea Cluj-Napoca, 25 ani de experiență în management;

Hosu Marilena, cetățean român, născuta în data de 19/12/1960, în localitatea Buza, domiciliată în România, județul Bistrița-Năsăud, localitatea Bistrița, 5 ani de experiență în management.



Nume și prenume	Data desemnării	Data preluării funcției	Data expirării duratei mandatului	Dacă este administrator independent
Albon Vasile	hot. AGOA din 13/04/2007 hot. AGOA din 01/08/2011	30/04/2007	1/8/2015	Nu
Todea Mircea Dorin	hot. AGOA din 13/04/2007 hot. AGOA din 01/08/2011	30/04/2007	1/8/2015	Nu
Albon Mircea Radu	hot. AGOA din 13/04/2007 hot. AGOA din 01/08/2011	30/04/2007	1/8/2015	Nu
Moraru Constantin	hot. AGOA din 13/04/2007 hot. AGOA din 01/08/2011	30/04/2007	1/8/2015	Nu
Moraru Alin	hot. AGOA din 13/04/2007	30/04/2007	1/8/2015	Nu

Constantin	hot. AGOA din 01/08/2011				
Todea Nicolaie Gheorghe	hot. Consiliului de Administrație nr. 5037 din 03/12/2007 hot. AGOA din 22/04/2008 hot. AGOA din 01/08/2011	3/12/2007	1/8/2015	Nu	
Hosu Marilena	hot. Consiliului de Administrație nr. 2128 din 07/05/2008 hot. AGOA din 01/08/2011	7/5/2008	1/8/2015	Nu	

Natura oricăror relații de familie existente între membrii organelor de administrare, conducere sau supraveghere:

Albon Vasile și Albon Mircea Radu – grad de rudenie II

Todea Mircea Dorin și Todea Nicolaie Gheorghe – grad de rudenie II

Moraru Constantin și Moraru Alin Constantin – grad de rudenie I

Componența Boardului Executiv este următoarea:

Nume și prenume	Funcție	Activități desfășurate în afara SC Prodvinalco S.A. cu impact semnificativ	
Dascăl Alexandru	Director General	Nu este cazul	
Mirona Mihali	Director Financiar	Nu este cazul	
Adrian Moldovan	Director Comercial	Nu este cazul	
Emil Ciumbrudean	Director Tehnic	Nu este cazul	

Informații detaliate privind pregătirea și experiența Boardului Executiv în gestionarea afacerilor:

Dascăl Alexandru: 18 ani experiență în vânzări și management (11 ani Director de Vânzări – Unilever, Prodvinalco; 1 an Director General Adjunct și 6 ani Director General - Prodvinalco);

Mihali Mirona: 9 ani experiență în domeniul finanțier (5 ani Pricewaterhouse Coopers; 1 an KPMG Audit, 3 ani Director Financiar - Office Depot);

Moldovan Adrian: 14 ani experiență în vânzări (4 ani - Safeway, Skoda, 5 ani - Interbrands, 2 ani - Ursus; 3 ani - Prodvinalco);

Ciumbrudean Emil: 15 ani experiență în producție / tehnic (10 ani - Ursus; 5 ani - Prodvinalco).



Cu excepția Directorului General care a fost delegat de către Consiliul de Administrație pe o perioadă de 5 ani începând cu data de 03 decembrie 2007, perioadă prelungită la data de 03.13.2012 pentru încă 5 ani, nu există un termen limitat legat de deținerea funcțiilor de mai sus.

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 calitate similare în cadrul vreunei societăți care să fi intrat în procedură de faliment sau lichidare în ultimii cinci ani, cu excepția domnului Moraru Alin Constantin care deține calitatea de asociat și administrator a S.C. REDROCK S.R.L., societate care se află în stare de faliment;
- 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) între interesele private sau alte obligații ale membrilor organelor administrative și de conducere și obligațiile acestora față de Emitent nu există nici un potențial conflict de interes;
- e) nu există nici o incriminare sau sanctiune 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;

Societățile în cadrul căror 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 si Prenume	Companie	Stare societate	Asociat/ Actionar	Administrator	Mai detine calitatea
ALBON VASILE	CERAMAR SA	sub incidenta Legii 85/2006		x	DA
	GOLD ESTATE IMOBILIARE SRL	sub incidenta Legii 85/2006	x	x	NU
	REDROCK SRL	faliment;	x	x	NU
	PROGLAS IMPEX SRL	radiata	x		NU
MORARU ALIN CONSTANTIN	GOLD ESTATE MOBILIARE SRL	functiune	x		DA
	MORNING STAR PROFESSIONAL SRL	functiune		x	DA
	SMCL SOLUTIONS SRL	functiune	x		DA
	BLUE FENIX SRL	functiune		x	DA
MORARU CONSTANTIN	M.C. PROFESSIONAL MANAGEMENT SRL	functiune	x	x	DA



	PLANTEX SRL	functiune	x	x	DA
	DIACONTACT SRL	functiune	x	x	DA
	GEROMED SA	functiune	x		DA
	IRIS PORTELAN SRL	functiune		x	DA
	ART GLAS CONCEPT SRL	functiune		x	NU
	STIL PROIECT SA	functiune	x	x	DA
TODEA MIRCEA	CHOCOLATE SRL	functiune	x	x	DA
	FABO MVT SRL	functiune	x	x	DA
	TETAROM SA	functiune		x	DA
	CERAMAR SA	sub incidenta Legii 85/2006		x	DA
	POWER DESIGN SRL	functiune	x	x	DA
	GUN FUN SRL	functiune	x	x	DA
	PRODVINALCO SA CLUJ FILIALA GHERLA SRL	radiata		x	NU
	DASCAL ALEXANDRU ROMEO	PLEXIAN MANAGEMENT SRL	radiata		NU
ALBON MIRCEA RADU	ALEX CONSULT SRL	intrerupere temporara activitate	x	x	NU
	MERCAR IMPEX SRL	radiata	x	x	NU
HOSU MARILENA	ART GLAS CONCEPT SRL	functiune	x		DA
	ATC MANAGEMENT SRL	intrerupere temporara activitate	x		DA
	CLINICA MEDICO-CHIRURGICALA TRANSILVANIA SRL	radiata	x		NU
	MORTONS IMPEX SRL	radiata	x	x	

Niciuna dintre persoanele care fac parte din Consiliul de Administrație sau din conducerea executivă nu au fost sancționate ca urmare a unor litigii sau proceduri administrative. La momentul întocmirii prezentului Prospect nu există informații privind orice potențial conflict de interes între obligațiile față de Emitent ale oricărui dintre membrii organelor de conducere și administrare și interesele sale private și/sau alte obligații. De asemenea, la momentul întocmirii acestui document, nu există informații privind înțelegeri sau acorduri cu acționarii principali, clienți, furnizori sau alte persoane, în



temeiul cărora ar fi fost ales în funcție oricare dintre membrii organelor de conducere și administrare ai Emitentului.

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

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 – nu este cazul.

Informații privind participațiile deținute în capitalul social al Emitentului de către fiecare din membrii Consiliului de Administrație și membrii conducerii executive sunt prezentate în tabelul următor:

Nume si preume	Actiuni detinute	% din capitalul social
Albon Vasile	3.434.476	21,81
Todea Mircea-Dorin	3.651.228	23,19
Moraru Constantin	2.212.299	14,05
Dascal Alexandru-Romeo	30.287	0,19
Todea Nicolaie-Gheorghe	15.699	0,1
Albon Mircea-Radu	6.355	0,04

Atât membrii Consiliului de Administrație cât și membrii conducerii executive își desfășoară activitatea în cadrul sediului Emitentului din Cluj-Napoca, str. Traian, nr. 36, jud. Cluj.

Informații privind orice înțelegere, acord cu actionarii principali, clienți, furnizori sau alte persoane, în temeiul cărora oricare dintre membrii Consiliului de Administrație sau membrii conducerii executive a fost ales ca membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere sau ca membru al conducerii superioare – nu este cazul.

Nu există nici o restricție acceptată de persoanele membrii organelor de administrare, conducere sau supraveghere privind cessionarea, într-o anumită perioadă de timp, a participărilor lor la capitalul social al emitentului.



8.2. Remunerațiile membrilor organelor de administrare, conducere și supraveghere

Pentru exercițiul finanțiar al anului 2012, Societatea a acordat următoarele indemnizații brute membriilor Consiliului de Administrație și conducerii executive:

	2011	2012
Membri ai C.A.	1.399.992	1.399.992
Direktori	787.060	901.181
TOTAL	2.187.052	2.301.173

Cuantumul total al sumelor alocate sau acumulate de emitent sau de filialele sale pentru plata pensiilor sau a altor beneficii – nu este cazul.

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 este cazul.

8.3. Organigrama și salariații

La sfârșitul semestrului I 2013 Societatea avea un număr de 103 salariați. Gradul de sindicalizare fiind de 34%.

Evoluția numărului mediu de salariați din ultimii ani este prezentată mai jos:

	2010	2011	2012
Personal de conducere	4	4	4
Personal administrativ	49	30	30
Personal producție	30	37	39
Personal vânzări	22	23	23
TOTAL	105	94	96

Gradul de sindicalizare în cadrul Societății la sfârșitul anului 2013 a fost de 34%.

Nu există acorduri cu privire la participarea salariaților la capitalul Emitentului.

Raporturile dintre manager și salariați sunt raporturi ierarhice de coordonare și de colaborare reglementate prin Regulamentul de Organizare și funcționare a Societății, Organograma, contractele individuale de muncă și fișele de post, Contractul colectiv de muncă și Regulamentul Intern al PRODVINALCO S.A..

Organograma companiei este prezentată în Anexa nr. 1.



8.4. Actul constitutiv al Emitentului

Acțiunile, drepturile și obligațiile acționarilor

Acțiunile emise de Societate sunt ordinare, nominative, dematerializate și indivizibile în raport cu Societatea care nu recunoaște decat un titular pentru fiecare acțiune. Acțiunile S.C. PRODVINALCO S.A. sunt valori mobiliare în sensul Legii nr. 297/2004. Registrul Acționarilor este documentul oficial de evidență al Acționarilor și se ține de către SC Depozitarul Central.

Fiecare acțiune subscrisă în Societate conferă drepturi egale deținătorilor înregistrați în Registrul Acționarilor, între care (dar fără a se limita la): dreptul de a vota în A.G.A., dreptul de a alege și/sau de a fi ales în organele de conducere ale Societății, dreptul de a participa la distribuirea dividendelor conform prevederilor Actului Constitutiv și ale legii.

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

Adunarea Generală a Acționarilor

Competența legală și societară

Adunarea generală a Acționarilor (în continuare A.G.A.) este organul suprem de conducere al Societății și control al activității organelor statutare. În funcție de problemele înscrise pe ordinea de zi A.G.A. este ordinară și extraordinară.

Adunarea Generală Ordinară are urmatoarele atribuții principale:

- să discute, să aprobe sau să modifice situațiile financiare anuale, pe baza rapoartelor prezentate de consiliul de administrație și de auditori;
- să fixeze dividendul;
- să aleagă și să revoce membrii consiliului de administrație;
- să numească și să revoce auditorul finanțiar extern și auditorul intern;
- să fixeze durata minimă și condițiile financiare a contractelor de audit;
- să fixeze remunerația cuvenită pentru exercițiul în curs membrilor consiliului de administrație;
- să se pronunțe asupra gestiunii consiliului de administrație;
- să stabilească bugetul de venituri și cheltuieli și, după caz, programul de activitate, pe exercițiul finanțiar următor;
- să hotărască gajarea, închirierea sau desființarea uneia sau a mai multor unități ale Societății.

La prima convocare, pentru validitatea deliberării adunării generale ordinare este necesară prezența Acționarilor care să dețină cel puțin 50% din numărul total de drepturi de vot, iar hotărârile se aprobă cu majoritatea voturilor exprimate.

Dacă adunarea generală ordinată nu este statutară la prima convocare, la a doua convocare adunarea poate să delibereze asupra punctelor de pe ordinea de zi a celei dintâi adunări, indiferent de cворумul întrunit cu majoritatea voturilor exprimate.



Adunarea Generală Extraordinară are urmatoarele atribuții principale:

- schimbarea formei juridice a Societății;
- mutarea sediului Societății;
- majorarea capitalului social;
- reducerea capitalului social sau reîntregirea lui prin emisiune de noi acțiuni;
- fuziunea cu alte societăți sau divizarea Societății;
- dizolvarea anticipată a Societății;
- conversia acțiunilor nominative în acțiuni la purtator;
- conversia acțiunilor dintr-o categorie în cealaltă;
- conversia unei categorii de obligații în alta categorie sau în acțiuni;
- emisiunea de obligații;
- oricare altă modificare a actului constitutiv sau oricare altă hotărâre pentru care este cerută aprobarea adunării generale extraordinare.

Totodată este de competență Adunării Generale Extraordinare aprobarea actelor juridice care îndeplinesc oricare din urmatoarele condiții:

- actele de dobândire, înstrăinare, schimb sau de constituire în garanție a unor active din categoria activelor imobilizate ale Societății, a căror valoare depășește, individual sau cumulat, pe durata unui exercițiu financiar, 20% din totalul activelor imobilizate, mai puțin creanțele, vor fi încheiate de către administratorii sau directorii Societății numai după aprobarea prealabilă de către adunarea generală extraordinară a Acționarilor
- închirierile de active corporale, pentru o perioadă mai mare de un an, a caror valoare individuală sau cumulată față de același co-contractant sau persoane implicate ori care acționează în mod concertat depășește 20% din valoarea totalului activelor imobilizate, mai puțin creanțele la data încheierii actului juridic, precum și asocierile pe o perioadă mai mare de un an, depășind aceeași valoare, se aprobă în prealabil de adunarea generală extraordinară a Acționarilor.

Nu fac parte din categoria actelor juridice ce intră în competența AGEA conform celor stipulate mai sus, indiferent de valoare, achitarea obligațiilor bugetare, a salariilor sau plasamente financiare ori pe piața de capital, inclusiv rambursarea anticipată a creditelor angajate.

La prima sau la a doua convocare, indiferent de problema înscrisă pe ordinea de zi, pentru validitatea deliberării AGEA este necesară prezența Acționarilor care să detină cel puțin 50% din numărul total de drepturi de vot, iar hotărârile se aprobă cu majoritatea voturilor exprimate.



Adunarea generală – convocarea

Convocarea AGA se face în condițiile legii de către Consiliul de administrație al Societății din proprie inițiativă ori de câte ori este necesar pentru adoptarea unei hotărâri care depășește competența de decizie a Consiliului.

Consiliul de Administrație poate convoca AGA la cererea motivată a Directorului General în funcție și este obligat să convoace AGA în urmatoarele situații:

- la cererea Acționarilor reprezentând, individual sau împreună, cel puțin 5% din capitalul social când cererea acestora cuprinde probleme ce intră în sfera de atribuții AGA;
- în alte situații reglementate expres de lege.

Convocarea se publică în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a și în unul dintre ziarele de largă răspândire din localitatea Cluj Napoca, în baza Deciziei Consiliului de Administrație.

Convocarea nu poate fi facută prin scrisoare recomandată și nici prin scrisoare transmisă pe cale electronică, având incorporată, atașată sau logic asociată semnătura electronică extinsă.

Convocarea va cuprind locul și data ținerii adunării precum și ordinea de zi, cu menționarea explicită a tuturor problemelor care vor face obiectul dezbatelerilor adunării. Când pe ordinea de zi figurează propunerile pentru modificarea actului constitutiv, convocarea va trebui să cuprindă textul integral al propunerilor, iar când pe ordinea de zi figurează numirea administratorilor, în convocare se va menționa lista cuprinzând informații cu privire la numele, localitatea de domiciliu și calificarea profesională ale persoanelor propuse pentru funcția de administrator se află la dispoziția Acționarilor, putând fi consultată și completată de aceștia.

Prin Decizia de convocare se va stabili și Data de referință pentru Acționarii îndreptățiti să fie înștiințați și să voteze în cadrul adunării generale, dată ce va ramane valabilă și în cazul în care adunarea generală este convocată din nou din cauza neîntrunirii cvorumului.

Ordinea de zi se completează la cererea acționarilor în condițiile legii.

Şedințele AGA

Şedințele AGA se țin obligatoriu în Cluj Napoca fie la sediul social fie în alt spălu, alături de Președintele Consiliului de Administrație, care permite participarea tuturor acționarilor, după cum s-a precizat în convocator.

Şedințele se deschid de către Președintele/ Președintele Executiv al Consiliului de administrație, și sunt prezidate de către acesta, ori de către o persoană desemnată de către aceștia, cu acordul majorității simple a drepturilor de vot prezentate sau reprezentate în ședință.

La fiecare ședință AGA participă toți administratorii, directorul general precum și auditorul intern. Auditorul financiar extern este obligat să participe la AGOA de aprobare a Situațiilor financiare anuale. Absența oricărui nu împiedica ținerea ședinței și/sau aprobarea hotărârilor.



ACTIONARII pot fi reprezentati in AGOA si/sau AGEA in baza unei procuri speciale conform reglementarilor ASF.

Actionarii ce nu detin capacitate legala pot fi reprezentați de mandatarii lor legali care, la randul lor, pot imputernici alte persoane prin procură specială, iar actionarii persoane juridice pot fi reprezentate de către reprezentanții lor legali – potrivit actelor constitutive și înregistrărilor efectuate la Registrul Comerțului – care pot acorda mandat special altor persoane.

Toate procurile speciale trebuie transmise la Societate în original cu cel puțin 48 de ore înainte de data ședinței, la prima convocare, sub sancțiunea pierderii dreptului de vot în respectiva ședință. Procurile vor fi reținute de către Societate și menționate în procesul verbal.

Consiliul de Administrație

Consiliul de Administrație este însărcinat cu îndeplinirea tuturor actelor necesare și utile pentru realizarea obiectului de activitate al societății, cu excepția atribuțiilor exclusive ale AGA.

Consiliul de Administrație exercită și atribuții delegate de la adunarea generală extraordinară a Societății conform celor stipulate în Actul Constitutiv, ori conform hotărârilor viitoare ale AGEA.

Competențele de bază ale Consiliului de administrație sunt următoarele:

1. atribuțiile delegate de la adunarea generală extraordinară a Societății:

- schimbarea obiectului de activitate al societății;
- mutarea sediului.

2. alte atribuții delegate conform hotărârilor viitoare ale adunării generale extraordinare a acționarilor;

3. stabilirea direcțiilor principale de activitate și de dezvoltare ale societății;

4. stabilirea politicilor contabile și a sistemului de control finanțiar, precum și aprobarea planificării financiare;

5. numirea și revocarea directorului general și stabilirea remunerării acestuia;

6. pregătirea raportului anual, organizarea adunării generale a acționarilor și implementarea hotărârilor acesteia;

7. introducerea cererii pentru deschiderea procedurii insolvenței societății.



Competențe generale ale Consiliului de administrație sunt următoarele:

1. aduce la îndeplinirea hotărârile AGOA/AGEA;

2. asigură gestionarea afacerilor Societății;

3. aprobă structura organizatorică și organograma Societății;

4. aprobă constituirea comitetelor consultative, desemneză membrii și atribuțiile acestora;

5. determină principiile și politicile de angajare și concediere ale personalului Societății, inclusiv ale directorilor executivi care nu pot fi membri ai Consiliului de Administrație și poate, în caz de necesitate, angaja și concedia personal în nume propriu;
6. stabilește principiile de salarizare a personalului angajat în funcție de rolul și responsabilitățile lor în cadrul Societății;
7. aprobă tactica și strategia de marketing;
8. definește strategia pentru implementarea bugetului aprobat;
9. supune anual aprobării AGA în termen de 4 (patru) luni de la încheierea exercițiului economic financiar, situațiile financiare anuale, inclusiv raportul detaliind activitatea Societății;
10. acordă acționarilor acces la documente și informații, în limita prevederilor legii;
11. aprobă încheierea în numele Societății a oricăror acte juridice cu excepția celor pentru care este necesară potrivit legii aprobarea AGOA sau AGEA;
12. emite decizii cu privire la tranzacții financiare și bancare care nu sunt în competența directorului general;
13. decide asupra oricăror altor probleme stabilite de lege sau de Actul Constitutiv, în competența sa.

Alte atribuții ale Consiliului de Administrație:

1. stabilește în concret care dintre competențele generale ale Consiliului de Administrație sunt delegate Directorului General;
2. supraveghează activitatea Directorului General;
3. reprezintă Societatea în raporturile cu Directorul General.

În toate situațiile în care un act juridic este de competența Consiliului de Administrație, acestul se va semna de către Președintele Consiliului de Administrație sau de către Președintele Executiv al Consiliului de Administrație.

Pentru validitatea deciziilor consiliului de administrație este necesară prezența a cel puțin jumătate din numărul membrilor. Deciziile în cadrul Consiliului de Administrație se iau cu votul majorității membrilor prezenți.

Membrii Consiliului de Administrație pot fi reprezentați în ședință doar de către alți membri ai aceluiași Consiliu. Un membru prezent poate reprezenta un singur membru absent.

La cererea Președintelui Consiliului de Administrație sau a Președintelui Executiv al Consiliului de Administrație, participarea Directorului General și a celorlalți directori sau a auditorului intern este obligatorie pentru aceștia. Directorul General, ceilalți directori și auditorul au calitatea de invitat, fără drept de vot în Consiliul, urmând a prezenta materialele cerute de Consiliu. Absența acestora (oricăruia dintre ei) nu împiedică ținerea ședinței și adoptarea deciziilor.



Cu privire la atribuțiile de bază și cu privire la atribuțiile generale care nu sunt (nu vor fi) delegate Directorului General, Președintele Consiliului de Administrație sau în lipsa acestuia Președintele Executiv al Consiliului de Administrație va avea votul decisiv în caz de paritate a voturilor.

Dacă Președintele în funcție al Consiliului de Administrație nu poate sau îl este interzis să participe la vot în cadrul unei ședințe (datorită unui eventual conflict de interes) asupra tuturor punctelor sau asupra unui anume punct pe ordinea de zi, Președintele de ședință va fi Președintele Executiv al Consiliului de Administrație, având aceleași drepturi ca Președintele în funcție.

În cazuri excepționale, justificate prin urgența situației și prin interesul societății, deciziile Consiliului de Administrație pot fi luate prin vot unanim exprimat în scris al cel puțin 5 (cinci) membri, fără a mai fi necesară o întrunire a Consiliului.

Nu se poate recurge la procedura prevăzută la aliniatul precedent în cazul deciziilor Consiliului de Administrație referitoare la situațiile financiare anuale ori la capitalul autorizat, dacă va fi cazul.

Conducerea societății

Conducerea Societății este delegată unui Director General. Pe cale de consecință, Consiliul de Administrație își delegă o parte din propriile atribuții, cu excepția celor ce i-au fost delegate de către AGA și a competențelor de bază, către Directorul General. Competența de decizie a Directorului General este cea stipulată de lege, în Actul Constitutiv și în viitoarele hotărâri ale AGEA, iar organizarea activității Directorului General se face prin decizie a Consiliului de Administrație.

Directorul societății

Conducerea Societății este delegată unui Director General, persoană fizică care nu este administrator, după cum stabilește Consiliul de Administrație.

Directorul General este responsabil cu luarea tuturor măsurilor aferente conducerii Societății, în limitele obiectului de activitate al Societății și cu respectarea competențelor exclusive rezervate de lege sau de actul constitutiv Consiliului de Administrație și AGA.

Modul de organizare a activității Directorului General se stabilește prin decizie a Consiliului de Administrație.

Puterea de a reprezenta Societatea revine Directorului General în funcție sau, în lipsa motivată a acestuia, directorului care îl înlocuiește.



9. MAJORAREA CAPITALULUI SOCIAL

9.1. Structura acționariatului

Structura sintetică consolidată a deținătorilor de instrumente financiare care dețin cel puțin 10% din capitalul social a S.C. Prodvinalco S.A. la data de 31 Iulie 2013 este prezentată în tabelul următor:

ACTIONAR	NUMAR ACȚIUNI	PROCENT (%)
Todea Mircea Dorin	3.651.228	23.186
Albon Vasile	3.434.476	21.8096
Hosu Viorel Marcel	2.266.101	14.3902
Moraru Constantin	2.212.299	14.0485
Persoane fizice	4.181.371	26.5526
Persoane juridice	2.055	0.013
TOTAL	15.747.530	100

Acționarii principali ai Emitentului nu au drepturi de vot diferite.

Societatea nu cunoaște nici un acord a cărui aplicare poate genera, la o dată ulterioară, o schimbare asupra controlului Societății.

În masura în care aceste informații sunt cunoscute de emitent, se precizează dacă Emitentul este detinut 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 – nu este cazul.

9.2. Capitalul social

Capitalul social al Societății este privat, în sumă de 1.574.753 lei, a fost în întregime subscris și vărsat de către acționari, fiind constituit din aport în numerar în întregime. Capitalul social este împărțit în 15.747.530 acțiuni nominative în valoare nominală de 0.1 lei.

Acțiunile emise de Societate sunt ordinare, nominative, dematerializate și indivizibile în raport cu Societatea care nu recunoaște decat un titular pentru fiecare acțiune.

Fiecare acțiune subscrisă în Societate conferă drepturi egale deținătorilor înregistrați în Registrul Acționarilor, între care (dar fără a se limita la): dreptul de a vota în A.G.A., dreptul de a alege și/sau de a



fi ales în organele de conducere ale Societății, dreptul de a participa la distribuirea dividendelor conform prevederilor prezentului Act Constitutiv și ale legii.

Societatea a efectuat în anul 2012 răscumpărarea a 1.503.723 acțiuni, la valoarea de 3.050.787 lei. În conformitate cu prevederile legale în vigoare, decizia AGEA nr. 1 din 10.08.2012 și ca urmare a obținerii certificatului CNVM privind reducerea numărului de acțiuni, Societatea a operat în anul 2013 diminuarea capitalului social cu suma de 150.372 lei, respective diminuarea contului "Alte rezerve" pentru a acoperi pierderea determinată de răscumpărarea acțiunilor la un preț mai mare decât valoarea nominală, cu suma de 2.619.144 lei; diferența de 281.271 lei fiind suportată din rezultatul reportat.

În cadrul Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 15.07.2013 a fost hotărâtă majorarea capitalului social, de la 1.574.753 lei la 3.149.506,1 lei, prin emisie unui număr de 15.747.530 acțiuni noi, cu o valoare nominală de 0,1 lei, preț de emisiune 0,1 lei, oferite spre subscriere acționarilor societății în schimbul unui aport în numerar în sumă totală de 1.574.753 lei, în vederea efectuării finanțării investițiilor.

Numărul și caracteristicile principale ale acțiunilor care nu reprezintă capitalul, dacă acestea există – nu este cazul.

Valoarea valorilor mobiliare convertibile, transferabile sau însotite de bonuri de subscriere, cu indicarea procedurilor de conversie, transfer sau subscriere – nu este cazul.

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.

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.

9.3. Motivele majorării capitalului social și utilizarea fondurilor obținute

Majorarea capitalului social este determinată de necesitatea obținerii unei finanțări a investițiilor necesare dezvoltării semnificative a capacitaților de producție și creșterii eficienței operațiunilor desfășurate.

Valoarea netă estimată a fondurilor obținute: 1.574.753 lei

Principalele utilizări : investiții pentru liniile de producție.

Societatea urmează să efectueze următoarele investiții în carul secțiilor de producție, îmbuteliere și depozitare:

- mașină etichetat Krones cu o valoare de aproximativ 120.000 EUR pentru care a fost finanțat un avans în quantum de 20%, achitat din surse proprii și credit bancar;



- lucrări instalare linie producție – în quantum de 50.000 EUR – destinate adaptării liniei de îmbuteliere pentru a integra mașina de etichetat;
- lucrări de amenajare spațiu depozitare estimate la un nivel de 40.000 EUR, în scopul modernizării secției;
- lucrări de menenanță și modernizare linii de îmbuteliere în quantum de 130.000 EUR.

9.4. Informații privind valorile mobiliare care urmează a fi oferite

Emisiunea de acțiuni aferentă majorării capitalului social cu aport în numerar este reglementată de Legea societăților comerciale nr. 31/1990 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.

Acțiunile emise sunt nominative, dematerializate, evidențiate prin înscriere în cont, evidența acestora fiind păstrată, conform legii, de către Depozitarul Central. Valoarea nominală a acestor acțiuni este de 0,1 lei/acțiune. Codul ISIN al acțiunilor emise de S.C. PRODVINALCO S.A. este ROPROCACNOR7.

Acțiunile sunt emise conform hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 15.07.2013.

Nu există nici o restricție impusă asupra liberei transferabilității a acțiunilor.

Conform prevederilor art. 205 din Legea nr. 297/2004, în situația în care, ca urmare a exercitării dreptului de preferință, un subscritor va obține, în urma operațiunii de majorare a capitalului social, mai mult de 33% din drepturile de vot asupra Emitentului, acest subscritor va trebui să se conformeze prevederilor art. 205 din Legea 297/2004, respective să lanseze o ofertă publică de preluare obligatorie, la prețul și în condițiile prevăzute la art. 203 și 204 dinb 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.

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

Nici Emitentul nici Intermediarul nu cunoaște existența unor interese, inclusive conflictuale, ce ar putea influența semnificativ emisiunea de acțiuni.



9.5. Condițiile ofertei

ACTIONARII ÎNSCRISI ÎN Registrul Acționarilor la data de înregistrare, 31.07.2013, au dreptul de a subscrive și plăti acțiuni din prezenta emisiune, proporțional cu cota de participare la capitalul Societății pe

care o dețin la data de înregistrare. Valoarea emisiunii de acțiuni noi este de 1.574.753 lei, reprezentând 15.747.530 acțiuni cu valoarea nominală de 0,1 lei/acțiune.

În prima etapă de subscriere rata de subscriere este 1. Astfel, acționari îndreptăți pot subscrive o acțiune nouă la fiecare acțiune deținută, la valoarea nominală de 0,1 lei/acțiune.

Acțiunile nesubscrise de acționari prin exercitarea dreptului de preferință în limita termenului de subscriere rămân disponibile pentru a fi subscrise în etapa a II-a. După validarea subscrierilor efectuate în Perioada de Subscriere pentru Etapa I, în termen de 5 zile lucrătoare, Consiliul de Administrație întocmește un Raport în conformitate cu prevederile art. 113 din Regulamentul CNVM nr. 1/2006 în care menționează rezultatul subscrierilor validate în Etapa I și numărul de acțiuni disponibile pentru a fi subscrise în continuare de către acționari în etapa a II-a. Perioada de subscriere în a doua etapă este de 10 zile lucrătoare, calculate începând cu a șasea zi lucrătoare după încheierea Etapei I de subscriere. Pe site-ul Bursei de Valori București, www.bvb.ro va fi publicat Raportul Consiliului de Administrație și în presa locală și națională va fi publicat un comunicat al Consiliului de Administrație care menționează rezultatul subscrierilor din prima etapă și acțiunile disponibile pentru a fi subscrise în continuare de către acționari.

Au drept de subscriere în Etapa a II-a, acțiunile rămase nesubscrise în Etapa I, numai acei acționari înscrisi în registrul acționarilor la data de înregistrare care și-au exercitat dreptul de preferință și au plătit acțiunile subscrise în Perioada de Subscriere pentru Etapa I. Persoanele din conducerea executivă a Emitentului (care la data de înregistrare sunt și acționari și care au subscris în prima etapă) au dreptul să subscrive suplimentar și priorită un număr de acțiuni care –exclusiv acțiunile deținute până la închiderea primei etape de subscriere și a celor la care au dreptul să subscrive în etapa a II-a ca și ceilalți acționari – reprezintă 5% din capitalul social majorat al Emitentului. În cazul în care la finalul Perioadei de Subscriere pentru etapa a II-a se constată o suprasubscriere a acțiunilor disponibile, Consiliul de Administrație va adopta o decizie de alocare cu respectarea, în ordine, a dreptului de subscriere recunoscut persoanelor din conducerea executivă și în continuare prin alocare proporțională în raport de subscrierile validate din prima etapă.

Acțiunile nesubscrise în termenul suplimentar de subscriere ori care nu pot fi alocate proporțional (în caz de suprasubscriere) vor fi anulate. Pentru evitarea oricărei neclarități, nu se admite subscrirea fracționată a acțiunilor. Subscrierile se vor valida prin rotunjirea la întregul inferior.

9.6. Subscrierea acțiunilor

Formularul de subscriere este disponibil la sediul Intermediarului, precum și pe website-ul www.ssifbroker.ro

Etapa I: Orice persoana fizică sau juridică, rezidentă sau nerezidentă poate subscrive acțiuni oferte prin prezenta Ofertă, cu condiția să fi deținut calitatea de acționar la Data de înregistrare. Orice subscriere făcută în Perioada de Subscriere pentru Etapa I de către o persoană care nu a avut calitatea de acționar la data de înregistrare nu va fi validată de către Intermediarul Ofertei, urmând ca suma de

bani să fie returnată respectivei persoane. De asemenea, în cazul în care un acționar subscris o cantitate mai mare de acțiuni decât i se cuvin, diferența dintre valoarea subscrisă și valoarea acțiunilor pe care era îndreptățit să le subscrive îl va fi returnată. Returnarea sumelor se face în termen de maxim 5 zile de la încheierea perioadei de subscriere. În prima etapă, perioada de subscriere este de 31 de zile, începând cu a treia zi lucrătoare după publicarea anunțului de ofertă într-un ziar de circulație națională și pe site-ul Emitentului și al Intermediarului.

Etapa a II-a: Au drept de subscriere în Etapa a II-a, acțiunile rămase nesubscrise în Etapa I, numai acei acționari înscrisi în registrul acționarilor la data de înregistrare care și-au exercitat dreptul de preferință și au plătit acțiunile subscrise în Perioada de Subscriere pentru Etapa I. Orice subscriere făcută în Perioada de Subscriere pentru Etapa II de către o persoană care nu a avut calitatea de acționar la data de înregistrare sau de către o persoană care a avut calitatea de acționar la data de înregistrare dar care nu a subscris în Perioada de Subscriere pentru Etapa I nu va fi validată de către Intermediarul Ofertei, urmând ca suma de bani să returnată respectivei persoane. În cazul în care la finalul Perioadei de Subscriere pentru etapa a II-a se constată o suprasubscriere a acțiunilor disponibile, Consiliul de Administrație va adopta o decizie de alocare cu respectarea, în ordine, a dreptului de subscriere recunoscut persoanelor din conducerea executivă și în continuare prin alocare proporțională în raport de subscrimerile validate din prima etapă. Returnarea sumelor se face în termen de maxim 5 zile de la încheierea perioadei de subscriere. Perioada de subscriere în a doua etapă este de 10 zile lucrătoare, calculate începând cu a șasea zi lucrătoare după încheierea Etapei I de subscriere. Pe site-ul Bursei de Valori București, www.bvb.ro va fi publicat Raportul Consiliului de Administrație și în presa locală și națională va fi publicat un comunicat al Consiliului de Administrație care menționează rezultatul subscrimerilor din prima etapă și acțiunile disponibile pentru a fi subscrise în continuare de către acționari.

Plata acțiunilor subscrise trebuie efectuată în Contul Colector deschis de Emitent la o bancă comercială, destinat colectării sumelor corespunzătoare subscrimerilor în cadrul Ofertei, RO36BTRL01301202M94500XX deschis la Banca Transilvania, Agentia Abator.

Subscriitorii pot afla de la Emitent care este volumul de acțiuni care le-a fost alocat.

Atât pentru Etapa I, cât și pentru Etapa a II-a, în cazul în care suma trimisă de acționar în Contul Colector este mai mică decât suma necesară subscrerii 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 contravalorearea acțiunilor subscrise trebuie să fie integral plătită, înțelegând prin aceasta că sumele respective trebuie să fie depuse în Contul Colector.

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

1. Persoane fizice rezidente sau nerezidente care subscriv în nume propriu:

- Copie act de identitate / pașaport
- Dovada efectuării plății



2. Persoane fizice rezidente sau nerezidente care subscriză printr-un reprezentant:

- Act de identitate / pașaport (copie) al persoanei fizice pentru care se face subscrizarea
- Act de identitate / pașaport al reprezentantului persoană fizică (copie); În cazul în care reprezentantul este persoană juridică rezidentă: (i) copie a certificatului de înregistrare, și (ii) documente care să ateste reprezentanții legali ai persoanei juridice rezidente (de exemplu extras / certificat constatator emis de Registrul Comerțului, statut / act constitutiv etc.) și (iii) procură/mandat pentru persoana care semnează Formularul de Subscriere dacă această persoană nu este reprezentantul legal al persoanei juridice, precum și actul de identitate al unei astfel de persoane (original sau copie legalizată)
- Dovada efectuării plății
- Procură specială în formă autentică (original sau copie legalizată)
- Traducere autorizată în limba română sau engleză a mandatului/procurii autentic(e) în baza căreia reprezentantul poate încheia acte juridice pentru și în numele persoanei nerezidente

3. Persoane juridice rezidente care subscriză în nume propriu:

- Copie a certificatului de înregistrare
- Certificat constatator emis de Oficiul Registrul Comerțului care să specifică reprezentanții legali ai societății
- Procură specială pentru persoana care semnează Formularul de Subscriere – dacă aceasta nu e reprezentantul legal al societății (original sau copie legalizată)
- Documentele de identitate ale persoanei care efectuează subscrizarea ca reprezentant al societății comerciale rezidente (copie)
- Copie după dovada efectuării plății

4. Persoane juridice nerezidente care subscriză în nume propriu:

- Copie după certificatul fiscal și/sau certificatul ce atestă înmatricularea persoanei juridice (tradus și legalizat)
- Act doveditor al calității reprezentantului legal al societății care face subscrizerea
- Procură specială în original pentru persoana care semnează Formularul de Subscriere (tradusă și legalizată) – dacă acesta nu este reprezentantul legal al societății
- Copie a documentelor de identitate ale persoanei fizice care efectuează subscrizerea ca reprezentant al persoanei juridice nerezidente
- Copie după dovada efectuării plății

5. Persoane fizice care subscriză în numele unui copil minor:

- Certificat de naștere al minorului (copie) sau carte de identitate (copie) dacă minorul a împlinit 14 ani
- Decizia de numire a tutorelui eliberată de autoritatea tutelară relevantă (copie)
- Copie după dovada efectuării plății

6. Persoane fizice fără discernământ:



- Copie după buletin/carte de identitate;
- Copie după buletin/carte de identitate a curatorului
- Copie după actul juridic care instituie curatela
- Copie după dovada efectuării plății

Formularul de subscrisie și documente menționate mai sus trebuie să fie depuse personal sau transmise prin poștă sau curier la sediul central al Intermediarului din Cluj-Napoca, Calea Moților, nr. 119, jud. Cluj, în plic închis cu mențiunea „pentru majorarea capitalului social al S.C. PRODVINALCO 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 Subscrisie pentru Etapa I, ora 17.00, sau ultima zi a Perioadei de Subscrisie pentru Etapa II, ora 17.00.

După terminarea Perioadei de Subscrisie pentru Etapa II Consiliul de Administrație se va întâlni pentru a verifica subscrerile și vărsările efectuate și va decide majorarea capitalului social și alocarea acțiunilor conform subscrerilor făcute. După confirmarea de către ASF a notificării privind rezultatele subscrerilor, Emitentul va demara toate demersurile necesare în vederea înregistrării majorării capitalului social la Oficiul Registrul Comerțului și eliberarea Certificatului de Înscriere de Mențiuni, cu noul capital social. În baza acestui Certificat, ASF va elibera Certificatul de Înregistrare a Valorilor Mobiliare, iar acționarii vor intra în posesia acțiunilor subscrise. Nu pot fi demarate tranzacții înaintea înregistrării la Depozitarul Central a majorării capitalului social.

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.

În termen de 5 zile lucrătoare de la data încheierii Perioadei de Subscrisie pentru Etapa a II-a, Intermediarul va întocmi și transmite o notificare cu privire la rezultatele ofertei către Bursa de Valori București și Autoritatea de Supraveghere Financiară. Aceasta notificare va fi publicată pe website-ul Bursei de Valori București (www.bvb.ro).

Metoda de intermediere este metoda celei mai bune execuții, acțiunile fiind alocate acționarilor îndreptățiti în conformitate cu numărul de acțiuni pe care aceștia aveau dreptul să le subscrive. Intermediarul va înregistra toate subscrerile primite, dacă acestea îndeplinesc condițiile de validitate. În următoarea zi lucrătoare după încheierea Perioadei de Subscrisie pentru Etapa I sau a Perioadei de Subscrisie pentru Etapa II Intermediarul va întocmi o listă a acționarilor care au subscris și o va transmite către Consiliul de Administrație al PRODVINALCO S.A.



Denumirea și adresa entităților care s-au angajat să subscrive 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 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.

9.7. Revocarea subscrieri

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 subscrieriile efectuate, pe toată perioada de derulare a ofertei, atât în cadrul primei etape, cât și în cadrul etapei a II-a. Retragerea subscrieri de către acționari se face prin completarea, semnarea și transmiterea către Intermediar a formularului de revocare. Sumele vor fi restituite persoanelor care își revocă subscrierea în termen de 5 zile lucrătoare de la data încheierii perioadei de subscriere.

9.8. Cheltuieli aferente emisiunii de acțiuni

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

Conform Regulamentului CNVM, nr.2/2012 pentru modificarea Regulamentului CNVM nr. 7/2006 privind veniturile CNVM, comisionul ASF este o cotă inițială de 0,3% din valoarea totală a emisiunii și un nivel de regularizare a acestei cote până la 0,5% din valoarea acțiunilor subscrise, dacă este cazul. Diferența dintre cota percepută inițial și cota de regularizare se plătește la încheierea ofertei.

Tariful perceput pentru înregistrarea la ASF a valorilor mobiliare este de 1.000 lei.

Comisionul Intermediarului este în sumă fixă de 12.500 lei și va fi achitat de Emitent din fondurile proprii.

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



9.9. Documente accesibile publicului

După aprobată Prospectul pot fi consultate urmatoarele documente, pe suport hartie la sediul Emitentului sau pe siteul web www.ssifbroker.ro:

- 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 subscrisie aferent primei etape și formularul de subscrisie aferent etapei a II-a
- formularul de revocare a subscrisiei.

9.10. Informații Suplimentare

Contracte de restricționare – nu este cazul.

Cuantumul și procentajul diluării determinate direct de emisiune/ofertă – nu este cazul.

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.

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.

Se precizează ce alte informații din nota privind valorile mobiliare au fost verificate sau examineate de către auditori și dacă aceștia au elaborat un raport. Se prezintă raportul în întregime sau, cu aprobatarea autorității competente, un rezumat al acestuia – nu este cazul.

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.

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 măsură 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.

INFORMAȚII FURNIZATE DE TERȚI, DECLARAȚII ALE EXPERTILOR ȘI DECLARAȚII DE INTERESE – nu este cazul.



EMITENT

PRODVINALCO S.A.
Str. Traian, nr. 36
Cluj-Napoca, jud. Cluj

Albon Vasile

Președinte al Consiliului de
Administrație

**INTERMEDIAR**

SSIF Broker S.A. Cluj-Napoca
Str. Calea Motilor, nr. 119
Cluj – Napoca , Cluj

Grigore CHIŞ

Director General

