

MEMORANDUM

intocmit in vederea admitterii actiunilor emise de SEMBRAZ SA
Sibiu pe Sistemul Alternativ de Tranzactionare (AeRO) – piata de
actiuni a Bursei de Valori Bucuresti

04.03.2015

Emitent

SEMBRAZ SA Sibiu



Intermediar

SSIF BROKER SA



1.	Persoane responsabile	Francu Constantin, in calitate de Director General <u>SEMBRAZ SA</u> Chis Grigore, in calitate de Director General <u>SSIF BROKER SA</u>
2.	Nume emitent	SEMBRAZ S.A
3.	Domeniul de activitate	Fabricarea masinilor si utilajelor pentru agricultura si forestiere
4.	Cod CAEN	2830
5.	Cod fiscal/ CUI	RO 790619
6.	Numar inregistrare la Registrul Comertului	J 32/207/1991
7.	Adresa	Sibiu, str. Henri Coanda nr.12
8.	Telefon, Fax, Email	Tel: 0369/409924 Fax: 0369/409925 Email: sembraz@yahoo.com
9.	Numele persoanei de legatura cu BVB	Francu Constantin – <u>Director General</u> Cindulet Gheorghe – <u>Director Economic</u>
10.	Simbol de tranzactionare	SEBZ
11.	Cod ISIN	ROSEBZACNOR7
12.	Scurt istoric al Societatii	Conform Legii nr.15/1990 privind reorganizarea unitatilor economice de stat ca regii autonome si societati comerciale si conform HGR nr. 1262/08.12.1990, Intreprinderea de Mecanizare a Agriculturii s-a transformat in S.C. SEMBRAZ S.A Sibiu, conform Legii 31/1990 privind societatile comerciale. Societatea functioneaza din anul 1935 in diverse locatii, dar in locatia actuala isi desfasoara activitatea din anul 1997 sub denumirea de IMAIA, IMA Sibiu, iar din anul 1991 sub denumirea de S.C. SEMBRAZ S.A Sibiu. Obiectul de activitate a ramas acelasi de la infiintare si pana in prezent.
13.	Descrierea activitatii	Fabricarea de utilaje si piese de schimb pentru agricultura, reparatii, piese de schimb pentru export, prestari servicii, inchiriere.
14.	Informatii cu privire la actiuni si structura actionariatului	Capitalul social la infiintare – 239.700 mii lei. Pe parcursul perioadei a inregistrat mai multe modificari, ajungand dupa ultima majorare din 01.05.2008 la suma de 1.978.442,50 lei. Capitalul este impartit in 791.377 actiuni cu valoare nominala de 2,50 lei/actiune. La data de 16.02.2015 se inregistreaza un numar de 607 actionari in urmatoarea structura: 1.SIF TRANSILVANIA 719.900 actiuni 90,968 % 2.Alti actionari 71.477 actiuni 9,032 % TOTAL 791.377 actiuni 100,00 %

15.	Conducerea Societatii	<p>Conducerea societatii este asigurata de catre: Administrator unic Dr. Ec. Stan Iulian</p> <p>Conducerea executiva este asigurata de catre: Ec. Francu Constantin – Director General Ec. Cindulet Gheorghe – Director Economic</p> <p>Directorul general detine un numar de 49 actiuni reprezentand 0,006 % din capitalul social.</p>
16.	Scurt CV al persoanelor enumerate la pct.15	<p>Dr. Ec. Stan Iulian – administrator unic</p> <p>Educatie: Universitatea Braov – Facultatea de Mecanica 1985 Academia de Studii Economice Bucuresti 1992 Universitatea Lucian Blaga Sibiu 2004</p> <p>Experienta profesionala: Inginer 1985 - 1991 Economist 1991 – 1999 Director economic 1999 - 2001 Sef serviciu, sef departament SIF TRANSILVANIA 2001 – 2013 Director general adjunct SIF TRANSILVANIA 2013 – prezent</p> <p>Certificari: Expert tehnic 1994, Expert evaluator 1995, Expert contabil 2002, Consultant investitii 2004, Auditor financiar 2006</p> <p>Abilitati si competente organizatorice: Membru in Consilii de Administratie, AGA si Comisii de cenzori ale societatilor comerciale, membru ANEVAR, dr.in economie, conducator de proiecte; Experienta in activitatea manageriala, publicatii in domeniul economic (comunicari stiintifice), Limbi straine: engleza, franceza</p> <p>Ec. Francu Constantin – Director General</p> <p>Educatie: Academia de Studii Economice Bucuresti 1973</p> <p>Certificari: Expert contabil 1991, Auditor financiar 2001, Consultant fiscal 2007</p> <p>Experienta profesionala: Economist 1973 - 1978 Sef birou financiar 1978 – 1980 Director economic 1980 - 2001 Director general 2001 – prezent</p> <p>Abilitati si competente organizatorice: Membru in Consiliu de Administratie in Comisia de auditori la diverse societati, auditor financiar, conducere de proiecte, gestionare bugete; Experienta si abilitati in activitatea manageriala</p>

		<p>Ec. Cindulet Gheorghe -Director Economic</p> <p>Educatie: Academia de Studii Economice Bucuresti 1997</p> <p>Certificari: Expert contabil 2011, Expert contabil judiciar 2012</p> <p>Experienta profesionala: Economist 1997 - 2003 Economist 2003 – 2005 Contabil sef 2005 - 2008 Director economic 2008 – prezent</p> <p>Abilitati si competente: Experienta si abilitati in domeniul financiar – contabil</p> <p>organizatorice: Limbi straine: franceza</p>
17.	Detalii cu privire la angajati	<p>La 31.12.2014 societatea isi desfasoara activitatea cu un nr. de 28 salariatii.</p> <p>Nivelul de pregatire este urmatorul:</p> <ul style="list-style-type: none"> - studii superioare 4 - studii medii 10 - scoala profesionala 9 - calificare la locul de munca 5 <p>Nu exista sindicat, C.C.M este incheiat cu reprezentantii salariatilor.</p>
18.	Cota de piata/Principalii competitori	<p>Principalii competitori pe piata de utilaje si piese de schimb pentru agricultura sunt: S.C.MECANICA CEHLAU S.A Piatra Neamt, S.C. MAT S.A Craiova si diverse SRL -uri. Concurenta cea mai mare este data de importurile de masini agricole second – hand din U.E.</p> <p>Cota de piata din productia interna este de 2,55 %.</p>
19.	Detalierea structurii cifrei de afaceri pe segmente de activitate sau linii de business	<p>Structura productiei este urmatoarea:</p> <ul style="list-style-type: none"> Utilaje agricole - 38,22 % Piese de schimb - 9,10 % Export - 8,15 % Diverse - 22,03 % Chirii - 22,50 % Total - 100,00 %
20.	Cienti/Contracte semnificativi (e)	<p>Produsele societatii se executa 100 % pe comenzi ocazionale, deoarece se adreseaza micilor fermieri, gama de utilaje si piese de schimb fiind diversificata.</p>
21.	Principalii indicatori operationali	<p>Societate are in structura de fabricatie un nr. de 36 utilaje agricole si piese de schimb aferente, care sunt de ordinul zecilor pentru fiecare utilaj. Datorita dotarii tehnice cu masini universale, executa o gama variata de piese de schimb pentru utilaje din import.</p>

22.	Scurta descriere a ultimelor rezultate financiare	In ultimii ani s-a inregistrat o reducere atat a cifrei de afaceri cat si a profitului net din cauza contextului general al pietei. In ultimii 5 ani, societatea a realizat profit. Pentru anul 2014 este estimat un profit net de 11.481 lei.
23.	Declaratie referitoare la politica si practica privind prognozele, in concordanta cu Principiile de Guvernanta Corporativa pentru societatile listate pe ATS - AeRO	Nu este cazul
24.	Declaratie referitoare la politica si practica privind dividendele, in concordanta cu Principiile de Guvernanta Corporativa pentru societatile listate pe ATS - AeRO	In momentul de fata, Societatea nu are aprobata o politica in ce priveste dividendul, profitul net din ultimii 5 ani fiind utilizat pentru acoperirea pierderilor din anii precedenti.
25.	Descrierea planului de dezvoltare a afacerii, aprobat de Consiliu	Criza economica care persista in continuare pe piata de utilaje si piese de schimb pentru agricultura, a obligat Conducerea Societatii sa mentina structura actuala de productie, avand in vedere gama diversificata de produse.
26.	Factori de risc	Riscul de exploatare Riscul financiar Riscul valutar
27.	Informatii cu privire la oferte de valori mobiliare derulate in perioada de 12 luni anterioare listarii	Nu este cazul
28.	Planuri legate de operatiuni viitoare pe piata de capital, daca exista	Nu este cazul
29.	Numele auditorilor	Auditorii Societatii sunt: - Tudor Constantin, auditor extern
30.	Societati afiliate si procentul de actiuni detinute	Nu este cazul.

Potentialii investitori in companiile listate pe AeRO trebuie sa fie in cunostinta de cauza cu privire la faptul ca sistemul alternativ de tranzactionare este o piata pentru care exista tendinta sa se ataseze un risc investitional mai ridicat decat pentru companiile admise la tranzactionare pe o piata reglementata.

Anexe

1. Actul Constitutiv al Societatii

2. Sinteza rezultatelor financiare/contul de profit si pierdere, cu includerea rezultatelor partiale, cu explicatia variatiilor semnificative pentru ultimii 3 ani - anual si ultimul semestrial

Contul de profit si pierdere – RAS (lei)	2011	2012	2013	S 1.2014
Cifra de afaceri	1.830.304	1.523.978	1.211.411	495.872
Cheltuieli din exploatare	1.752.525	1.648.742	1.446.986	772.698
Rezultat operational	12.730	1.999	1.993	- 123.689
Rezultat financiar	66.032	66.023	54.712	2.1839
Rezultat brut	78.762	68.022	56.644	- 101.850
Rezultat net	78.762	68.022	56.644	- 102.301
Rezultat net pe actiune (lei)	0,099	0,086	0,071	-

3. Sinteza pozitiei financiare/bilantul, cu includerea rezultatelor partiale, cu explicatia variatiilor semnificative pentru ultimii 3 ani – anual si ultimul semestrial

(lei)	2011	2012	2013	30.06.2014
Elemente de activ				
Active imobilizate	2.400.736	2.366.529	2.329.759	2.358.337
Active circulante	1.668.006	1.742.482	1.838.173	1.750.709
Cheltuieli in avans	1.220	1.220	725	660
Total activ	4.069.962	4.110.231	4.168.657	4.109.706
Elemente de pasiv				
Capitaluri proprii	3.926.728	3.994.750	4.051.394	3.949.093
Datorii total din care:	143.254	115.481	117.263	160.613
- sub 1 an	-	-	-	-
- peste 1 an	-	-	-	-
Provizioane	-	-	-	-
Venituri in avans	-	-	-	-
Total pasiv	4.069.962	4.110.231	4.168.657	4.109.706

4. Bugete, cel puțin pentru anul în curs și, dacă există, pentru o perioadă de 3 - 5 ani.

Contul de profit și pierdere – RAS (lei)	2014	2015	2016	2017	2018
Cifra de afaceri	1.235.501	1.297.600	1.310.000	1.330.000	1.345.000
Cheltuieli din exploatare	1.389.856	1.289.200	1.298.000	1.316.000	1.329.000
Rezultat operational	- 32.482	8.400	12.000	14.000	16.000
Rezultat financiar	47.927	38.400	35.000	34.000	39.000
Rezultat brut	15.445	46.800	47.000	48.000	49.000
Rezultat net	11.481	39.012	39.480	40.320	41.160
Rezultat net pe actiune (lei)	0,015	0,049	0,050	0,051	0,052

5. În cadrul Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor SEMBRAZ SA, întrunită în data de 27.01.2015, s-a aprobat inițierea demersurilor pentru listarea acțiunilor emise de Societate pe sistemul alternativ de tranzacționare administrat de Bursa de Valori București.

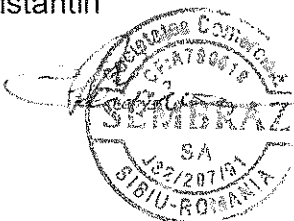
6. Societatea de Servicii de Investiții Financiare Broker S.A Cluj – Napoca, societate autorizată de CNVM prin decizia nr. 3097 – 3098/10.09.2003 și înregistrată în Registrul ASF sub nr. PJR01SSIF/120072, cu sediul în Cluj – Napoca, str. Motilor nr.119, înmatriculată la O.R.C Cluj sub nr. J12/3038/1994, CUI 6738423, tel. 0364 401709, fax 0364 401 710, email secretariat@ssifbroker.ro, website www.ssifbroker.ro

EMITENT

SEMBRAZ SA SIBIU

Prin: Francu Constantin

Director General



INTERMEDIAR

SSIF BROKER SA

Prin: Ghis Grigore

Director General

