



MEMORANDUM

intocmit pentru admiterea actiunilor emise de
BRIKSTON CONSTRUCTION SOLUTIONS S.A.
pe AeRO – piata de actiuni a Burselor de Valori Bucuresti
(Document de Prezentare a Societatii)

18.02.2022

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.

In situatia in care, intre data intocmirii prezentului Memorandum si prima zi de tranzactionare pe AeRO, vor fi modificari fata de informatiile continute in acest Memorandum, emitentul impreuna cu Consultantul Autorizat vor furniza un document suplimentar care va detalia aceste informatii, sub forma unui raport curent.



1. Persoane responsabile

Thomas EBNER – Președinte Director General - BRIKSTON CONSTRUCTION SOLUTIONS S.A.;

Lucian Ovidiu ISAC - Director General SSIF ESTINVEST S.A. Focsani.

2. Nume emitent

BRIKSTON CONSTRUCTION SOLUTIONS S.A. ("Societatea" sau "BRIKSTON")

3. Domeniu de activitate

Fabricarea caramizilor, tiglelor si altor produse pentru constructii, din argila arsa

4. Cod CAEN

CAEN (Rev 2) - 2332 fabricarea caramizilor, tiglelor si a altor produse pentru constructii, din argila arsa

5. Cod fiscal / CUI

CUI: 1989343

6. Numar inregistrare la Registrul Comertului

J22/533/1991

7. Adresa

Calea Chisinaului nr. 176, Iasi

8. Telefon, Fax, E-mail, adresa paginii internet

Tel: 0232 200 200, Fax 0232 231 538

E-mail: office@brikston.ro, Web: www.brikston.ro

9. Numele persoanei de legatura cu BVB

Daniel NECHITA – Consilier Juridic BRIKSTON CONSTRUCTION SOLUTIONS S.A.

10. Simbolul de tranzactionare



BKS

11. Codul ISIN

ROCEREACNOR2

12. Codul LEI

7872001BBVFQV56Y3593

13. Scurt istoric al societatii

In anul 1967 se infiinteaza Fabrica de produse ceramice Iasi avand ca obiect de activitate productia de caramizi. In anul 1972 are loc punerea in functiune a sectiei de tigla, iar in anul 1973, prin unificarea cu Fabrica de betoane armate, se infiinteaza Intreprinderea de materiale de constructii Iasi, in care Fabrica de produse ceramice era inclusa fara personalitate juridica. In anul 1978 aceasta devine sectie de materiale de constructii.

In baza Legii nr. 15/1990 privind reorganizarea societatilor de stat ca regii autonome si societati comerciale si a H.G. nr. 1176/02.11.1990, intreprinderea se transforma, incepand cu 01.03.1991 in Sucursala cu personalitate juridica a S.C. Somaco SA. Bucuresti. Din 18.07.1994, prin divizare si desprindere din cadrul Somaco SA. Bucuresti, se infiinteaza societatea comerciala Ceramica S.A. Iasi. În 2006 s-a pus în funcțiune prima linie de producție modernă (C1), o investiție de 7,7 milioane euro ce a ajuns ulterior la 350 tone/zi capacitate. In 2007, EuroBrick International B.V., Olanda, a devenit acționarul majoritar. In 2009 s-a pus in functiune linia de productie C3 cu o capacitate de 750 tone / zi produs ars si noua sectie de preparare a materiei prime - investitie care a totalizat 24 milioane euro. Incepand cu data de 1 Februarie 2015, Societatea isi schimba denumirea in Brikston Construction Solutions SA.

In data de 17 decembrie 2018 pachetul majoritar de actiuni detinut de Eurobrick International BV Olanda a fost preluat de catre Leier Rom SRL Romania.

Societatea s-a tranzactionat sub simbolul "CERE" pe piata RASDAQ administrata de BVB din 23.06.1997 pana la 26.10.2015, cand s-a delistat, in urma aplicarii prevederilor Legii nr. 151/2014 privind clarificarea statutului juridic al actiunilor care se tranzactioneaza pe Piata RASDAQ sau pe piata valorilor mobiliare necotate, după derularea procedurii de retragere a acționarilor din societate conform art. 9 lit. c din Regulamentul 17/2014, întrucât societatea nu a adoptat nicio hotărâre în adunarea extraordinară a acționarilor din cauza neîndeplinirii condițiilor legale de majoritate. Decizia de retragere de la tranzactionare emisă de Autoritatea de Supraveghere Financiară are numărul 2848/22-10-2015.

In AGEA BRIKSTON CONSTRUCTION SOLUTIONS S.A. din data de 20.05.2019 s-a hotarat listarea actiunilor Societatii pe sistemul Alternativ de Tranzactionare al BVB (AeRO). In dosarul 4760/99/2019, s-a cerut anulara hotararii AGEA din 20.05.2019. Tribunalul Iasi a respins cererea de anulare a hotararii AGEA prin hotararea civila nr. 24/03.02.2020, ramasa definitiva

prin respingerea apelului prin hotararea civila nr. 409/17.09.2020 a Curtii de Apel Iasi din dosar 4760/99/2019. In dosarul 4761/99/2019, aflat pe rolul Tribunalului Iasi, s-a cerut suspendarea hotararii contestate (AGEA din 20.05.2019) pana la solutionarea cererii de anulare a hotararii AGEA. Tribunalul Iasi a respins cererea de suspendare a hotararii AGEA prin hotararea civila nr. 171/23.07.2020 din dosar 4761/99/2019, ramasa definitiva prin neapelare.

În data de 15.09.2020 Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor a hotarat aprobarea fuziunii intre BRIKSTON CONSTRUCTION SOLUTIONS S.A., in calitate de societate absorbanta, si SICERAM S.A., in calitate de societate absorbita, cu sediul principal în Sighisoara, inmatriculata la Registrul Comerțului sub nr. J26/561/1995. La data de 31.12.2020, s-a finalizat implementarea fuziunii dintre SICERAM S.A. si BRIKSTON CONSTRUCTION SOLUTIONS S.A.. Hotărârea AGEA din 15.09.2020 a fost atacată în justiție în conformitate cu prevederile art. 132 din Legea nr. 31/1990, în dosarul 73/99/2020 în care Tribunalul a respins acțiunea în anulare a Hotărârii AGEA din 15.09.2020 prin sentința 192/28.04.2021, sentință ce a rămas definitivă prin respingerea apelului în data de 21.10.2021.

14. Descrierea activitatii

Societatea produce o gama larga de blocuri ceramice cu goluri verticale, caramizi, tigle din argila arsa, buiandrugi prin cele doua puncte de productie in Iasi si Sighisoara. Preocuparea managementului Societatii este focusata asupra intaririi distributiei in zonele deja acoperite, dar si extinderii in zone noi. Pentru a oferi clientilor nostri produse si servicii de cea mai buna calitate, ne-am bazat intreaga activitate pe cateva valori fundamentale: calitatea produselor, calitatea serviciilor, oferta diversificata, timpul scurt de livrare si flexibilitate. Produsele BRIKSTON au fost livrate preponderent pe piata interna, exportul reprezentand pe baza datelor preliminare, 4,19% din cifra de afaceri aferenta exercitiului financiar 2021.

15. Informatii cu privire la actiuni si la structura actionariatului

La data de 18 februarie 2022 capitalul social al Societatii este de 16.022.482,70 lei, impartit in 160.224.827 actiuni nominative, emise in forma dematerializata, cu valoare nominala de 0,1 lei/actiune. Societatea a emis o singura clasa de actiuni.

Structura actionariatului BRIKSTON la data de 18.02.2022:

Acționarii Societății	Număr acțiuni deținute	Procent
LEIER ROM S.R.L., cu sediul în CLUJ, ROMÂNIA	156.910.308	97,93%
Alți acționari persoane fizice (1.065 actionari)	2.959.591	1,85%
Alți acționari persoane juridice (14 actionari)	354.925	0,22%
Actiuni proprii detinute	3	0,00%
Total (1.081 actionari)	160.224.827	100%

Potrivit inregistrarilor din registrul actionarilor Societatii, la data de 18.02.2022 Societatea avea un numar de 1.081 actionari.



Valoarea capitalizării anticipate a Societății (la valoarea activului net preliminar la 31.12.2021) este de 391.399.535 lei.

16. Conducerea Societății

Societate este condusă de un **Consiliu de Administratie** format din 3 membri, aleși la 21 mai 2021 pentru un mandat de 4 ani, începând cu 21.05.2021, având următoarea componentă:

Dr. Christoph LEITL – membru C.A. – 72 ani – cetățean austriac, este acționar al Leitl Group (producător de materiale de construcții - cărămizi și materiale din beton) și acționar indirect minoritar al Leier ROM SRL.

Michael LEIER – membru C.A. – 75 ani – cetățean austriac, este fondator și acționar principal al Leier Holding GmbH – CEO Leier Holding;

Thomas EBNER – membru C.A. și Președinte C.A. – 35 ani – cetățean austriac, are Studii de „International Management / CEMS”. Este membru al familiei proprietare care controlează grupul de firme Leier, lucrează în grup de 5 ani ca reprezentant al familiei în operațiuni de afaceri.

Conducerea executivă a societății este asigurată de:

Thomas EBNER – Director General – 35 ani – cetățean austriac, are studii de „International Management / CEMS”. Este membru al familiei care controlează grupul de firme Leier, lucrează în grup de 5 ani ca reprezentant al familiei în operațiuni de afaceri. Ocupă funcția de Director General al Brikston Construction Solutions SA începând cu 01.04.2019 pentru o perioadă nedeterminată.

Conducerea operativă a Societății este asigurată de dl. Adrian Minzat - General Manager aflat în subordinea directă a Directorului General, cetățean român, care a ocupat anterior poziția de Director de Vânzări și Logistica începând cu anul 2007. Dna Mihaela Haidiner - Manager General asigură conducerea operativă a punctelor de lucru din Sighișoara, Albești, Sf. Gheorghe și Bodoc și a activității de vânzări. Contabilitatea este condusă de dna. Mihaela Popistaș - Contabil Șef.

Procent de acțiuni deținute de membrii conducerii Societății în Societate: administratorii și membrii conducerii Societății nu dețin în nume propriu acțiuni BRIKSTON.

17. Detalii cu privire la angajați. Precizarea numărului de angajați și a nivelului de pregătire a acestora, precum și gradul de sindicalizare a forței de muncă

La data de 31.12.2021 Brikston Construction Solutions SA are un număr de 434 salariați într-o structură echilibrată sub aspectul pregătirii profesionale. Numărul mediu de salariați la 31.12.2021 este de 431 persoane. Gradul de sindicalizare al forței de muncă din Societate la 31 decembrie 2021 este de aprox. 48,16%. Menționăm că aceste informații sunt preliminare.

18. Cota de piață / Principalii competitori



Informatii privind piata, principalii competitori, ponderea pe piata a produselor si serviciilor Societatii, cota de piata – daca este cunoscuta

Principalii competitori ai Societatii sunt Wienerberger, Cemacon si Europroton SA. Tinand seama de studiile de piata si de datele disponibile, estimam o cota de piata a Societatii in jur de 20,2% din volumul pietei principale pe care activam la 31 decembrie 2021.

19. Detalierea structurii cifrei de afaceri pe segmente de activitate sau linii de business

Cresterea cifrei de afaceri in ultimii ani a fost generata in special de cresterea pretului de vanzare aferent produselor proprii si orientarea spre vanzarea de produse cu valoare adaugata ridicata. In anul 2021 cresterea cifrei de afaceri fata de anul precedent se datoreaza si reunirii prin fuziune a operatiunilor societatii absorbite si extinderii pietei de desfacere. In anul 2021 veniturile din comercializarea marfurilor au crescut datorita politicii comerciale de a dezvolta vanzarea produselor proprii din grup, cum ar fi cosuri de fum, pavaje, buiandrugi.

Structura cifra de afaceri pe produse principale	2019	2020	2021 (date preliminare)
Blocuri ceramice	93%	91%	87%
Altele	7%	9%	13%

20. Clienti principali/ Contracte semnificative

Brikston Construction Solutions SA nu depinde semnificativ de un singur client, a carui pierdere ar avea un impact semnificativ asupra Societatii.

Cei mai mari clienti ai Societatii sunt rețelele de DYI prezente pe piață și marii distribuitori de materiale de construcții. Societatea exporta produse in Republica Moldova .

21. Principalii indicatori operationali - Informatii privind indicatorii tehnico-operationali ai activitatii, cum ar fi numarul de produse fabricate/vandute, tipuri de produse etc.

Activitatea de productie a societatii Brikston Construction Solutions SA pentru fabricarea produselor ceramice se desfasoara in mai multe capacitati de productie, respectiv:

- la Iași, C1 cu o capacitate de 350 tone/zi produs ars, C3 cu 750 tone / zi produs ars. Societatea mai dispune de sectia de productie C2 (amplasata la sediul social al companiei), care a functionat pana in 2009 la o capacitate de 175 tone/zi produs ars si care, in prezent, face obiectul unei noi investitii intr-o linie de produse din beton, pavele si canalizari.
- la Sighișoara, sectia 1 caramida 850 tone/zi, sectia 2 caramida manuala 60 tone/zi si buiandrugi 1200 ml/zi, sectia 3 tigla ceramica cu 260 to tone/zi.

22. Scurta descriere a ultimelor rezultate financiare disponibile

Mentionam ca toti indicatorii prezentati mai jos pentru anul 2021 sunt indicatori preliminari, situatiile financiare nefiind auditate si finalizate la acest moment. Indicatorii aferenti anului 2021 sunt realizati pe baza cresterii activitatii prin fuziunea cu Siceram S.A., indicatorii aferenti anilor 2020 si 2019 sunt realizati inainte de fuziune.

- ✓ **Cifra de afaceri** la 31.12.2021 a fost de 259,1 milioane lei. La 31.12.2020 a fost de 117 milioane lei. Cifra de afaceri la 31.12.2021 este in crestere cu 121,3% fata de anul 2020 si cu 155,3% peste nivelul din 2019 cand cifra de afaceri era 101,4 milioane lei. Exporturile au avut o pondere de 4,19% in total cifra de afaceri la 31.12.2021, de 5.17% in total cifra de afaceri la 2020, de 7.62% in total cifra de afaceri la 2019.
- ✓ **Veniturile totale** inregistrate in anul financiar 2021 au fost de 267,7 milioane lei, in crestere cu 130,3% fata de anul 2020 si cu 154,2 % fata de anul 2019.
- ✓ **Veniturile financiare** in anul 2021 au fost de 2,74 milioane lei in crestere cu 587,9% fata de cele de 0,3 milioane lei care s-au inregistrat in anul 2020 si cu 216,2% fata de cele de 0.8 milioane lei care s-au inregistrat in anul in 2019..
- ✓ **Cheltuielile totale** inregistrate in 2021 au fost de 197,6 milioane lei, in crestere cu 155,3% fata de anul 2020 si in crestere cu 161,6% fata de anul 2019. **Cheltuielile din exploatare** in anul 2021 au fost de 191,7 milioane lei cu 156,6% mai mari fata de 2020 care au fost de 74,72 milioane lei si cu 163,4% mai mari fata de 2019 care au fost de 72,8 milioane lei.
- ✓ **Cheltuielile financiare** in anul 2021 au fost de 5.86 milioane lei cu 119,5% mai mari fata de 2020 cand au fost de 2,67 milioane lei si cu 115,4% mai mari fata de 2019 cand au fost de 2,7 milioane lei.
- ✓ **Profit** La 31.12.2021 Societatea a obtinut profit operational preliminar (rezultat din exploatare) de 73,2 milioane lei, in crestere cu 78,1% fata de anul precedent 2020 generat in special de cresterea volumului vanzarilor si din marja ridicata aferenta vanzarii produselor proprii. Fata de anul 2019 profitul a crescut cu 131,6%.
- ✓ **Stocuri:** La 31.12.2021 valoarea totala a stocurilor a fost de 40 milioane lei, in crestere cu 2,4% fata de exercitiul financiar incheiat la data de 31.12.2020 si cu 85,6% fata de anul 2019.
- ✓ **Creante si datorii:** La 31.12.2021 valoarea creantelor a fost de 8,36 milioane lei, in crestere cu 99,9% fata de exercitiul financiar incheiat la data de 31.12.2020 si in crestere fata de anul 2019 cu 532,7%. Datoriile pe termen scurt la 31.12.2021 sunt in suma de 41,8 milioane lei in crestere cu 7,7% fata de exercitiul financiar incheiat la data de 31.12.2020 si cu 64,5% fata de anul 2019. La 31 decembrie 2021 nu sunt datorii cu termen mai mare de 1 an. La 2020 datoriile cu termen peste 1 an au fost in suma de 4.8 milioane lei si la 2019 de 19,1 milioane lei. In 2018 s-a contractat un credit bancar de 7 milioane euro pentru plata catre actionari a drepturilor din reducerea de capital social stabilita prin hotararea

AGEA din 14.08.2018. In 2019 s-a refinantat creditul bancar contractat in 2018 cu resurse din grup. In 2021 s-a rambursat in totalitate imprumutul catre grup.

La 31.12.2021, **indicatorul gradului de indatorare** al Societatii preliminar este zero, determinat astfel $\text{Capital împrumutat} = 0 / \text{Capital propriu} = 391.399.535 \times 100$ si tot zero determinat dupa formula $\text{Capital împrumutat} = 0 / \text{Capital angajat} = 391.399.535$.

23. Declaratia referitoare la politica si practica privind prognozele, in concordanta cu Principiile de Governanta Corporativa pentru societatile listate pe AeRO

Emitentul isi face propriile prognoze cu privire la impactul conditiilor economice si de piata in care actioneaza, pe care le foloseste in luarea deciziilor strategice. Prognozele vor face parte din rapoartele anuale pe care le va emite societatea si se vor reflecta in *bugetul de venituri și cheltuieli si planul de activitate aprobat de actionari in cadrul AGA*.

24. Declaratia referitoare la politica si practica privind dividendele, in concordanta cu Principiile de Governanta Corporativa pentru societatile listate pe AeRO

Societatea nu a distribuit dividende in anul 2020 si 2019. Profitul aferent anului 2020 s-a distribuit pentru investitii. Societatea intentioneaza sa propuna in adunarea generala a actionarilor aferenta inchiderii exercitiului financiar 2021 nedistribuirea de dividende in urmatorii 3 ani avand in vedere nevoia de finantare a planurilor de dezvoltare a Societatii. Cand va fi intocmita politica de dividend, va fi publicata pe pagina de internet a societatii, www.brikston.ro. Adunarea Generala a Actionarilor Societatii va hotari modalitatea de distribuire a profiturilor viitoare.

25. Descrierea planului de dezvoltare a afacerii, aprobat de catre Consiliu

Consiliul de administratie urmareste in egala masura maximizarea profitului prin marirea cifrei de afaceri si folosirea mai eficienta a capacitatilor de productie prin tehnologizarea Societatii, cu scopul maririi capitalului propriu. Cel mai probabil, in urmatorii 3 ani Societatea nu va distribui dividende pentru a folosi resursele in vederea efectuarii de investitii de modernizare si marire/diversificare a capacitatilor de productie. In prezent sunt in curs de realizare investitii importante intr-o noua unitate de productie de elemente din beton dar sunt in analiza si viitoare proiecte.

26. Factori de risc

Prin natura activitatii desfasurate, Societatea este expusa unor riscuri variate care includ riscul de piata (analiza preturilor, a sortimentelor, a competitorilor), riscul de finantare (asigurarea capitalului pe termen lung), riscul de lichiditate (asigurarea disponibilitatilor pe termen scurt), riscul de credit (neincasare creantelor de la clienti), riscul valutar (protejarea impotriva variatiilor semnificative), riscul ratei dobanzii (minimizarea efectelor unor variatii defavorabile).

1. Riscul de rata a dobanzii: Momentan nu sunt în derulare credite cu dobândă variabilă.



2. Riscul de credit: Riscul de credit rezulta din expunerile legate de creditare, inclusiv creantele de incasat si tranzactiile angajate. Evaluarea bonitatii financiare a clientilor este realizata de catre conducerea societatii, in baza unor calificative interne, tinandu-se cont de informatiile disponibile, pozitia financiara a clientilor, istoricul relatiei, experienta trecuta si alti factori precum si prin asigurari de creante comerciale contractate.

3. Riscul de lichiditate: Conducerea Societatii analizeaza in permanenta proiectiile referitoare la fluxurile de trezorerie si monitorizeaza previziunile privind necesarul de lichiditati al Societatii, pentru a se asigura ca exista numerar suficient pentru a raspunde cerintelor operationale si investitionale. Aceste previziuni tin cont de planurile de finantare a datoriei societatii, de respectarea intelegurilor cu partenerii de afaceri precum si de respectarea obiectivelor legate de indicatorii din bilantul contabil, cu toate acestea pot exista situatii neprevazute sau aflate dincolo de controlul Societatii care sa conduca la un anumit moment la lipsa de lichiditati necesare. În cazul de față, societatea este susținută de un patron cu mijloace financiare solide, care, în situația apariției unor probleme, poate interveni rapid în sprijinul societății.

4. Riscuri generale privind actiunile

4.1 Evaluarea Oportunitatii Investitiei

Fiecare potential investitor in actiuni trebuie sa stabileasca, in baza propriei sale analize independente si/sau a recomandarilor profesionale pe care le considera adecvate in conditiile date, oportunitatea investitiei respective.

Fiecare potential investitor ar trebui, in special:

- a) sa dispuna de cunostinte suficiente si de experienta pentru a realiza o evaluare semnificativa a actiunilor, a avantajelor si riscurilor pe care le presupune investitia in actiuni si a informatiilor continute in Memorandum sau in orice supliment al acestuia;
- b) sa aiba acces la si sa detina informatiile necesare cu privire la metodele si instrumentele analitice adecvate pentru a evalua, in contextul situatiei sale financiare specifice, o investitie in actiuni si impactul actiunilor asupra portofoliului sau general de investitii;
- c) sa dispuna de suficiente resurse financiare si de lichiditati pentru a suporta toate riscurile unei investitii in actiuni;
- d) sa inteleaga pe deplin termenii actiunilor si sa fie familiarizat cu modul in care evolueaza orice indici si piete financiare relevante; si
- e) sa poata sa evalueze (fie pe cont propriu, fie asistat de un consultant financiar) posibilele scenarii privind factorii economici, rata dobanzii si alti factori care pot afecta investitia precum si capacitatea sa de a suporta riscurile aferente.

4.2 Regim fiscal



Potentialii cumparatori si vanzatori de actiuni ar trebui sa aiba in vedere ca li se poate cere sa plateasca impozite sau alte taxe documentate sau comisioane, in conformitate cu legile si practicile din Romania.

4.3 Riscul investitiei directe in actiuni

Investitorii ar trebui sa fie constienti asupra riscului asociat cu o investitie directa in actiuni, care este mult mai mare decat riscul asociat unei investitii in titluri de stat sau participatii in fonduri de investitii, avand in vedere caracterul volatil al pietelor de capital si preturilor actiunilor.

4.4 Riscul asociat cu listarea actiunilor Societatii pe piata AeRO - SMT – pretul viitor pe actiune si lichiditatea tranzactiilor

Pretul actiunilor si lichiditatea tranzactiilor pentru societatile listate pe SMT depinde de numarul si marimea ordinelor de cumparare si vanzare plasate de investitori. Nu poate exista nicio garantie asupra pretului viitor al actiunilor Societatii dupa debutul pe piata AeRO - SMT si nicio garantie asupra lichiditatii acestora. Nu este posibil sa se garanteze faptul ca un investitor care cumpara actiunile va putea sa le vanda oricand, la un pret satisfacator.

4.5 Actiunile pot sa nu fie tranzactionate in mod activ

Ulterior aditerii la tranzactionare in cadrul AeRO - SMT – Sistemului Multilateral de Tranzactionare operat de Bursa de Valori Bucuresti, este posibil ca actiunile sa nu aiba o piata de tranzactionare definita si, de asemenea, este posibil ca o asemenea piata sa nu se dezvolte niciodata. Daca, totusi, se va dezvolta o piata de tranzactionare, este posibil ca aceasta sa nu fie foarte lichida. Prin urmare, este posibil ca investitorii sa nu reuseasca sa-si vanda actiunile cu usurinta sau la preturi care sa le asigure un randament comparabil cu cel obtinut in cazul unor investitii similare, care au dezvoltat o piata secundara. Nu exista nicio garantie ca actiunile vor fi tranzactionate in mod activ, si in caz contrar, o astfel de situatie ar fi de natura sa determine o crestere a volatilitatii pretului si/sau sa aiba un impact nefavorabil asupra pretului actiunilor. Faptul ca actiunile emise ar putea fi admise la tranzactionare pe AeRO - SMT nu garanteaza tranzactionarea in mod activ a acestora.

4.6 Riscul de delistare

Conform art. 44 alin (1) din Legea nr.24/2017 republicata, urmare a derularii unei oferte publice de cumparare adresata tuturor actionarilor si pentru toate detinerile acestora, Ofertantul are dreptul sa solicite actionarilor care nu au subscris in cadrul Ofertei Publice sa-i vanda toate actiunile respective, la un pret echitabil, dacă Ofertantul: a) detine actiuni reprezentand cel putin 95% din numarul total de actiuni din capitalul social care confera drept de vot si cel putin 95% din drepturile de vot ce pot fi efectiv exercitate; sau b) a achizitionat, in cadrul ofertei publice de cumparare adresate tuturor actionarilor si pentru toate detinerile acestora actiuni reprezentand cel putin 90% din numarul total de actiuni din capitalul social care confera drept de vot si cel putin 90% din drepturile de vot vizate in cadrul ofertei. Conform art. 44 alin. (4) din Legea nr. 24/2017, pretul oferit in cadrul unei oferte publice de cumparare in care ofertantul a achizitionat prin subscrierile din cadrul ofertei actiuni reprezentand cel putin 90% din numarul total de actiuni din capitalul social care confera drept de vot vizate in oferta, se considera a fi un pret echitabil. Conform art. 44 alin. (5) din aceeași lege, in conditiile in care nu sunt aplicabile prevederile art. 44 alin. (4), pretul se determina de un evaluator autorizat, potrivit legii, tinand cont de standardele internationale de evaluare. Ca urmare a

finalizării procedurii de exercitare a dreptului prevăzut mai sus, acțiunile vor fi retrase de la tranzacționare.

27. Informații cu privire la oferte de valori mobiliare derulate în perioada de 12 luni anterioară listării

Societatea nu a derulat în perioada de 12 luni anterioară listării pe AeRO oferte de valori mobiliare.

Prin hotărârea AGEA nr. 1/14.08.2018, capitalul social al Societății a fost redus de la 41.087.000 la 8.217.247,5 lei, prin anularea unui număr de 1.525 acțiuni proprii și prin restituirea către acționari a unei cote-parte din aporturi, proporțională cu reducerea capitalului social și calculată egal pentru fiecare acțiune, respectiv o sumă brută de 0,40 lei pentru o acțiune deținută la data de referință, noua valoare diminuată a valorii nominale a acțiunilor fiind de 0,10 lei. Reducerea capitalului social subscris s-a realizat în temeiul art. 207 alin. (2) litera b) din Legea nr. 31/1990, motivată de optimizarea structurii capitalurilor proprii și asigurarea unui randament superior al capitalurilor proprii.

Prin fuziunea prin absorție a Siceram, valoarea capitalului social a crescut la 16.022.482,70 lei, cu o valoare nominală a acțiunii de 0.1 lei, aportul net la fuziune fiind stabilit prin metoda evaluării globale.

28. Planuri legate de operațiuni viitoare pe piața de capital, dacă există

Actionarii Societății vor ține cont de oportunitățile și avantajele pe care le oferă piața de capital și, în funcție de necesitățile și de condițiile existente, vor lua decizii privind folosirea acestor potențiale oportunități.

29. Numele auditorilor, dacă este cazul

Auditul situațiilor financiare anuale ale BRIKSTON SA pentru anul 2021 se efectuează de Dăscălescu Loredana-Mihaela, înregistrată în registrul public electronic al auditorilor financiari sub nr. AF5418.

30. Societăți afiliate și procentul de acțiuni deținute

LEIER ROM S.R.L. CLUJ deține 97,93% din BRIKSTON CONSTRUCTION SOLUTIONS S.A. Iași. LEIER ROM S.R.L. CLUJ este controlată la rândul ei de LEIER HOLDING GMBH cu sediul în Horitschon (Austria). În prezent, grupul de firme Leier este reprezentat de peste 40 de unități operative situate în șapte țări: Austria, Ungaria, Polonia, Slovacia, România, Croația și Ucraina.

Societatea deține 2.500 acțiuni în cadrul societății SC FEPRA INTERNATIONAL S.A., reprezentând 0,586% din capitalul social total.



Anexe:

1. Actul constitutiv al societatii

Actul constitutiv al Societatii este anexat la prezentul Memorandum.

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

Contul de profit si pierdere (lei)	2019	2020	2021 - preliminar
Cifra de afaceri	101.486.758	117.098.020	259.113.398
Cheltuieli din exploatare	72.816.313	74.724.501	191.763.571
Rezultat operational	31.629.082	41.123.781	73.239.228
Rezultat financiar	(1.856.512)	(2.274.988)	(3.124.665)
Rezultat brut	29.772.570	38.848.793	70.114.563
Rezultat net	26.009.905	33.503.228	59.384.880
Rezultat net pe actiune (lei)	0,3165	0,2091	0,3706

Situatiile financiare anuale pentru anul 2021 sunt preliminare, neauditate la data scrierii raportului. Contul de profit si pierdere aferent anului 2021 include operatiunile societatii absorbite la 31 decembrie 2020.

3. Sinteza pozitiei financiare/bilantul, cu includerea rezultatelor partiale, cu explicatia variatiilor semnificative pentru ultimii 3 ani - anual

(lei)	2019	2020	2021-preliminar
Active imobilizate	62.193.637	289.043.487	349.358.189
Active circulante	33.136.611	88.707.163	86.104.449
Cheltuieli in avans	178.290	375.288	214.208
Total active minus datorii curente	70.063.431	339.282.952	393.832.763
Capitaluri proprii	49.784.594	332.014.656	391.399.535
Datorii - total, din care:	44.560.946	43.711.025	41.842.722
-sub 1 an	25.443.746	38.841.625	41.842.722
-peste 1 an	19.117.200	4.869.400	0
Provizioane	1.148.144	2.386.763	2.422.456
Venituri in avans	14.854	13.494	12.133

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

La acest moment, avem un buget preliminar doar pentru anul 2022, care încă nu este aprobat în Adunarea Generală a Acționarilor. Premisele în acest buget au fost legate de creșterea costurilor operaționale determinate de creșterea prețurilor la utilități, la materii prime și materiale, carburanți, salarii, amortizări. Piața materialelor de construcții a anului 2021 e posibil să se mai contracte spre sfârșitul anului având în vedere că cererea va mai stagna sau poate chiar reduce.

Contul de profit și pierdere (lei) - buget	2022
Cifra de afaceri netă	250,6 mil.
Cheltuieli din exploatare	229,9 mil.
Rezultat operational	20,7 mil.
Rezultat financiar	-0,1 mil.
Rezultat brut	20,6 mil.
Rezultat pe acțiune	0,128 lei

5. Decizia organului statutar privind tranzacționarea pe AeRO

În Adunarea Generală Extraordinară a acționarilor BRIKSTON CONSTRUCTION SOLUTIONS S.A. din data de 20.05.2019 s-a hotărât listarea acțiunilor Societății pe sistemul Alternativ de Tranzacționare al BVB (AeRO). Prin aceeași hotărâre s-a stabilit că "Dreptul de



proprietate asupra acțiunilor emise în formă dematerializată și tranzacționate în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare se transmite în conformitate cu prevederile legale în vigoare. Societatea va contracta Depozitarul Central S.A. din București în vederea ținerii registrului acționarilor în sistem computerizat și efectuarea înregistrărilor și a altor operațiuni legate de registru, conform procedurilor legale."

În Adunarea Generală Extraordinară a acționarilor BRIKSTON CONSTRUCTION SOLUTIONS S.A. din data de 09.06.2020 s-a hotărât ca art. 8.2 din Actul Constitutiv al Societății are următorul cuprins: „Până în ziua anterioară celei în care acțiunile vor fi admise la tranzacționare în cadrul sistemului alternativ de tranzacționare al Bursii de Valori București, acțiunile se pot transfera între acționarii Societății sau către alte persoane fizice sau juridice prin declarație sau contract, cu semnăturile cedentului și cesionarului, personal sau prin împuternicit, sub condiția și de la momentul înregistrării actului de cesiune în registrul acționarilor."

Toate prevederile ce vor fi identificate ca fiind contrare statutului de societate admisă la tranzacționare pe un sistem alternativ de tranzacționare din Actul constitutiv al Societății vor fi abrogate la proxima adunare generală extraordinară. De asemenea în caz de neconcordanță între prevederile actului constitutiv și legislația aplicabilă, prevederile relevante din legislația aplicabilă vor înlocui prevederile neconcordante din actul constitutiv.

EMITENT
BRIKSTON CONSTRUCTION SOLUTIONS S.A.
Thomas EBNER – Director General



CONSULTANT AUTORIZAT
SSIF ESTINVEST S.A. Focșani
Lucian Ovidiu ISAC - Director General



Adrian Minzat - Manager General

Mihaela Popistaș - contabil șef

Daniel Nechita - consilier juridic