



www.port-orsova.ro

**PRIME
TRANSACTION**

www.primet.ro

MEMORANDUM

intocmit pentru admiterea actiunilor emise de SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA SA pe Sistemul Alternativ de Tranzactionare (AeRO) – piata de actiuni a Bursii de Valori Bucuresti (Document de prezentare al Societatii)
la data de 18/03/2015

1	Persoane responsabile	SC UVN PORT MANAGEMENT SRL – reprezentata prin URDAREAN NICOLAE – Administrator Unic al societatii SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA SA ULEIA IONEL – Presedinte/Director General al SSIF Prime Transaction SA
2	Nume emitent	SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA SA
3	Domeniu de activitate	Activitatea principala a societatii din prezent este – Manipulari (prestari de servicii constand in operatiuni portuare, incarcari, descarcari, transbordari, manipulari diverse de marfuri, depozitari si diverse prestari de servicii portuare – chirii platforme portuare si spatii). Activitatea secundara a societatii este complexa si contine mai multe coduri CAEN.
4	Cod CAEN	CAEN (Rev. 2) este 5224
5	Cod fiscal / CUI	CUI – RO1605558
6	Numar inregistrare la Registrul Comertului	J25/98/1991
7	Adresa	Str. Tufari nr. 2, Orsova, Jud. Mehedinti
8	Telefon, Fax, E-mail	Tel: 0252/361.290 ; 0252/361.291 Fax: 0252/363.679 scep@port-orsova.ro ; www.port-orsova.ro

Memorandum pentru admiterea actiunilor SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA SA pe ATS (AeRO) – piata de actiuni a BVB

9	Persoane de contact in relatia cu BVB	URDAREAN NICOLAE – Administrator unic AMZA CLAUDIU – Consilier Juridic
10	Simbol de tranzactionare	EXPV
11	Cod ISIN	ROEXPVACNOR6
12	Scurt istoric	<p>S.P.E.P. DROBETA SA este o societate pe actiuni infiintata prin HG 19/1991. De-a lungul existentei societatii prin porturile detinute au fost tranzitate o serie de marfuri: minereu de fier, minereu de cupru, carbune, lemn, profile metalice, produse semifabricate, cereale grele si oleaginoase, ingrasaminte chimice, fier vechi vrac si balotat, produse pachetizate si paletizate, produse petroliere, agregate pentru constructii balast, piatra sparta etc</p> <p>Actiunile S.P.E.P. DROBETA SA se tranzactioneaza in prezent pe Piata RASDAQ - la Bursa de Valori Bucuresti, piata XMBS, la categoria III-R, incepand cu 24.12.1996, sub simbolul "EXPV"</p>
13	Descrierea activitatii	<p>Activitatea principala a societatii conform codificarii CAEN (Rev. 2) este 5224 – Manipulari (prestari de servicii constand in operatiuni portuare, incarcari, descarcari, transbordari, manipulari diverse de marfuri, depozitari si diverse prestari de servicii portuare – chirii platforme portuare si spatii)</p> <p>Obiectul secundar consta in activitati de alimentatie publica (restaurant), agrement si diverse activitati de comert (vanzari produse).</p> <p>De asemenea, societatea mai desfasoara urmatoarele activitati:</p> <ul style="list-style-type: none"> √ Manipulare mărfuri în porturile de pe sectorul Dunării cuprins între km795 și km 1049; √ Expedierea mărfurilor în intern și international; √ Extragere și comercializare produse balastiere din Dunăre; √ Manipulări la mal natural, cu macarale plutitoare; √ Repararea, întreținerea și asistență tehnică la utilajele portuare; √ Administrarea și închirierea clădirilor portuare pentru terți și alte prestații diverse <p>Activitatea Societatii este in concordanta cu obiectul de activitate in scris la ORC Mehedinti si in Actul constitutiv</p>

		<p>al societatii.</p> <p>Societatea este organizata sa functioneze pe 3 centre de profit si anume:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Orsova – cu porturile: Orsova si Tisovita - Calafat – cu porturile: Calafat, Gruia si Cetate - Moldova – cu porturile: Moldova si Drencova <p>Porturile din proprietatea S.P.E.P. DROBETA SA sunt amplasate in bazinul hidrografic al Dunarii cuprins intre km fluvial 795 Portul Calafat si 1046 Moldova Veche, deservind regiunea de dezvoltare Sud Oltenia si regiunea Vest Banat.</p>
14	<p>Informatii cu privire la actiuni si la structura actionariatului</p>	<p>Capitalul social al Emitentului este de 1.476.457,50 lei, impartit in 590.583 actiuni cu valoare nominala de 2,5 lei/actiune.</p> <p>In prezent structura actionariatului este formata din:</p> <p>S.C. SPET SHIPPING S.A. loc. BUCURESTI - 94,0080 % ALTI ACTIONARI - 5,9920%</p>
15	<p>Conducerea societatii</p>	<p>➤ Societatea este administrata de un Administrator Unic si anume de catre societatea UVN PORT MANAGEMENT SRL reprezentata prin Urdarean Nicolae.</p> <p>➤ Conducerea executiva este asigurata de: URDAREAN NICOLAE – Administrator unic MUTASCU STEFAN – SEF port Moldova Veche TOMESCU IONEL – SEF port Orsova NICULESCU GABRIEL – SEF port Calafat</p> <p>√ Scurt CV despre persoanele mentionate: UVN PORT MANAGEMENT SRL – Administrator Unic – identificata cu J25/138/2005, CUI 17315305, cu adresa in Str. Stefan cel Mare nr. 47, Orsova, Jud. Mehedinti, reprezentata prin dl. Urdarean Nicolae. Societatea UVN PORT MANAGEMENT SRL indeplineste calitatea de Administrator Unic al S.P.E.P. DROBETA SA din anul 2005.</p> <p>URDAREAN NICOLAE - cetatean roman, nascut la 02.12.1954, de profesie inginer, cu o experienta profesionala de peste 25 ani, a indeplinit functia de</p>

Memorandum pentru admiterea actiunilor SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA SA pe ATS (AeRO) – piata de actiuni a BVB

	<p>Director General din 1997 pana in 2005, iar din anul 2005 indeplineste functia de Administrator ;</p> <p>MUTASCU STEFAN - cetatean roman, nascut la 10.12.1963, de profesie inginer, cu o experienta profesionala de peste 25 ani, indeplineste functia de SEF port Moldova Veche din 1991.</p> <p>TOMESCU IONEL - cetatean roman, nascut la 14.10.1967, de profesie inginer, cu o experienta profesionala de peste 25 ani, indeplineste functia de SEF port Orsova din 2013;</p> <p>NICULESCU GABRIEL - cetatean roman, nascut la 19.10.1967, de profesie inginer, cu o experienta profesionala de peste 25 ani, indeplineste functia de SEF port Calafat din 2012;</p> <p>√ Procentul de actiuni detinut de catre persoanele mentionate din cadrul S.P.E.P. DROBETA SA:</p> <p>UVN PORT MANAGEMENT SRL – detine un numar de 0 actiuni, reprezentand un procent de 0%</p> <p>URDAREAN NICOLAE – detine un numar de 1183 actiuni, reprezentand un procent de 0,2004 %</p> <p>MUTASCU STEFAN – detine un numar de 40 actiuni, reprezentand un procent de 0,0068 %</p> <p>TOMESCU IONEL – detine un numar de 0 actiuni, reprezentand un procent de 0 %</p> <p>NICULESCU GABRIEL – detine un numar de 40 actiuni, reprezentand un procent de 0,0068%</p> <p>Activitatea financiar – contabila din cadrul S.P.E.P. DROBETA SA este externalizata catre societatea ROM SERVICE CONTA SRL, reprezentata prin Betiu Liliana.</p>
<p>16</p> <p>Detalii cu privire la angajati</p>	<p>Societatea functioneaza avand un numar mediu de 140 salariati</p> <p>Nivelul de pregatire al angajatilor societatii:</p> <ul style="list-style-type: none"> - studii superioare: 16 persoane - studii medii: 58 persoane - studii generale: 66 persoane <p>Salariatii companiei sunt organizati in cadrul unui sindicat.</p>
<p>17</p> <p>Cota de piata / Principalii</p>	<p>S.P.E.P. DROBETA SA ocupa o pozitie privilegiata in</p>

Memorandum pentru admiterea actiunilor SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA SA pe ATS (AeRO) – piata de actiuni a BVB

	<p>competitori</p>	<p>topul societatilor de acest profil din tara. Vanzarea produselor societatii se realizeaza preponderent in tara. ✓ Cota de piata: Societatea nu detine informatii cu privire la cota de piata. ✓ Principali competitori ai societatii sunt: SC TRANS EUROPA PORT SA- DR. TR. SEVERIN</p>
<p>18</p>	<p>Detalierea structurii cifrei de afaceri pe segmente de activitate sau linii de business</p>	<p>Ponderea veniturilor din serviciile oferite in cele 7 porturi detinute este: ✓ <u>PORTUL CALAFAT</u> Ponderea veniturilor din serviciile prestate in total cifra de afaceri in anul 2013 a fost de 19%. ✓ <u>PORTUL CETATE</u> Ponderea veniturilor din serviciile prestate in total cifra de afaceri in anul 2013 a fost de 0%. ✓ <u>PORTUL GRUIA</u> Ponderea veniturilor din serviciile prestate in total cifra de afaceri in anul 2013 a fost de 0%. ✓ <u>PORTUL ORSOVA</u> Ponderea veniturilor din serviciile prestate in total cifra de afaceri in anul 2013 a fost de 78%. ✓ <u>PORTUL TISOVITA</u> Ponderea veniturilor din serviciile prestate in total cifra de afaceri in anul 2013 a fost de 0%. ✓ <u>PORTUL DRENCOVA</u> Ponderea veniturilor din serviciile prestate in total cifra de afaceri in anul 2013 a fost de 0%. ✓ <u>PORTUL MOLDOVA VECHE</u> Ponderea veniturilor din serviciile prestate in total cifra de afaceri in anul 2013 a fost de 3%.</p>
<p>19</p>	<p>Clienti principali/ Contracte semnificative</p>	<p>In prezent, Emitentul are o colaborare stransa cu peste 30 de clienti. Emitentul are in derulare un numar de aproximativ 20 de contracte cadru specifice obiectului de activitate care reprezinta peste 90% din volumul total de vanzari. Principali clienti ai produselor societatii S.P.E.P. DROBETA SA sunt: SC Alfred Toepfer International SRL (cereale), SC Borealis Late SRL (marfuri pachetizate si ambulate), SC Tomini Trading SRL, SC Metal House SRL (fier vechi), SC Pertolinks Handels (lemn), SC BVA Coal SRL(carbune), SC Kaufof SRL(carbune), SC Total CM</p>

		SRL(carbune), Santierul Naval Orsova(tabla navala pachetizata)
20	Principalii indicatori operationali	<p>Serviciile oferite de catre S.P.E.P. DROBETA SA in cele 7 porturi pe care le are in proprietate constau in:</p> <p>√ <u>PORTUL CALAFAT</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - Capacitatea de operare : 350.000 to/an - Activitatea comerciala consta in: primirea si depozitarea marfurilor, predarea marfurilor depozitate, manipularea marfuri vrac si pachetizate (incarcari, descarcari, transbordari), descarcare cereale cu benzi transportoare, prestari diverse (inchirieri spatii comerciale, magazii, birouri). <p>√ <u>PORTUL CETATE</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - Capacitate de operare: 0 - Activitate comerciala: lipsa activitate comerciala. Port inchis. <p>√ <u>PORTUL GRUIA</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - Capacitate de operare: 0 - Activitate comerciala: lipsa activitate comerciala. Port inchis. <p>√ <u>PORTUL ORSOVA</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - Capacitate de operare: 1.200.000 to/an - Activitate comerciala: primirea si depozitarea marfurilor, predarea marfurilor depozitate, descarcare – incarcare gravitacionala cereale prin silozuri multifunctionale cu capacitate de 6600 tone, manipularea marfuri vrac si pachetizate (incarcari, descarcari, transbordari), prestari diverse (inchirieri spatii comerciale, magazii, birouri), operare cu vagoane, alimentatie publica prin restaurant port. <p>√ <u>PORTUL TISOVITA</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - Capacitate de operare: 0 - Activitate comerciala: lipsa activitate comerciala. Port inchis. Pe viitor se intentioneaza transformarea in port turistic. <p>√ <u>PORTUL DRENCOVA</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - Capacitate de operare: 0 - Activitate comerciala: lipsa activitate comerciala. Port inchis. Pe viitor se intentioneaza transformarea in port turistic.

		<p>√ PORTUL MOLDOVA VECHÉ</p> <p>- Capacitate de operare: 350.000 to/an</p> <p>- Activitate comerciala: primirea si depozitarea marfurilor, predarea marfurilor depozitate, manipularea marfuri vrac si pachetizate (incarcari, descarcari, transbordari), prestari diverse (inchirieri spatii comerciale, magazii, birouri).</p>
21	Scurta descriere a ultimelor rezultate financiare desponibile	<p>Societatea S.P.E.P. DROBETA SA a realizat pentru 2013 o cifra de afaceri in crestere fata de 2012 de la 4.861.158 lei la 5.297.710 lei.</p> <p>Societatea S.P.E.P. DROBETA SA a realizat pentru 2013 un profit in suma de 15.715 lei.</p> <p>In comparatie cu 2012, in 2013 cheltuielile de exploatare isi pastreaza aceiasi pondere in totalul cheltuielilor, cele mai mai cheltuieli ale societatii fiind cele cu personalul (51,78% din total cheltuieli) .</p>
22	Declaratie referitoare la politica si practica privind prognozele, in concordanta cu Principiile de Governanta Corporativa pentru societatile listate pe SISTEMUL ALTERNATIV DE TRANZACTIONARE (AeRO)	<p>Emitentul va avea o politica care va prevedea frecventa, perioada avuta in vedere si continutul prognozelor. Prognozele vor fi publicate si vor fi parte a rapoartelor anuale, semestriale sau trimestriale (daca este cazul) intocmite si transmise de S.P.E.P. DROBETA SA. Politica cu privire la prognoze va fi publicata si pe pagina de internet a societatii www.port-orsova.ro.</p> <p><i>Prognozele reprezinta concluziile cuantificate ale studiilor care vizeaza determinarea impactului total al unei liste de factori referitori la o perioada viitoare (asa-numitele ipoteze)</i></p>
23	Declaratie referitoare la politica si practica privind dividendele, in concordanta cu Principiile de Governanta Corporativa pentru	<p>Emitentul are o politica de dividend a societatii, ca un set de directii referitoare la repartizarea profitului net. Principiile politicii de dividend vor fi publicate pe pagina de internet a societatii S.P.E.P. DROBETA SA www.port-orsova.ro.</p> <p>Emitentul nu a distribuit dividende in ultimii ani.</p> <p>Actionarii sunt cei care vor hotari modalitatea de</p>

	societatile listate pe SISTEMUL ALTERNATIV DE TRANZACTIONARE (AeRO)	distribuire a profiturilor viitoare.
24	Descrierea planului de dezvoltare a afacerii, aprobat de catre Consiliu	<p>Principalele directii urmarite de societate sunt urmatoarele:</p> <ul style="list-style-type: none"> √ dezvoltarea bazei tehnico-materiale √ majorarea capitalului social √ cresterea productivitatii <p>De asemenea, se urmareste realizarea de investitii pentru pastrarea in conditii optime a capacitatii actuale de productie si a cifrei de afaceri, diversificarea serviciilor oferite, imbunatatirea calitatii, consolidarea pozitiei pe piata, reducerea costurilor.</p>
25	Factori de risc	<p>Performanta Societatii poate fi afectata in mod special de modificarile normelor legale, de reglementare si de impozitare, precum si de conditiile financiare generale la nivel national si global.</p> <p>Rentabilitatea Societatii in ceea ce priveste investitiile si oportunitatile sale face subiectul evenimentelor de ordin economic, politic si social din Romania. In mod special, rentabilitatea Societatii in ceea ce priveste investitiile sale poate fi afectata negativ de:</p> <ul style="list-style-type: none"> √ schimbarile de ordin politic, economic si social din Romania; √ schimbari ale politicilor, modificarile legilor si regulamentelor sau interpretarii legilor si regulamentelor; √ schimbarea regulamentelor privind cursul de schimb valutar; √ masurile introduse pentru controlarea inflatiei, cum ar fi cresterea ratei dobanzii; √ modificari ale procentelor sau metodelor de impozitare.
26	Informatii cu privire la oferte de valori mobiliare derulate in perioada de 12 luni anterioara listarii	Societatea S.P.E.P. DROBETA SA nu a derulat oferte de valori mobiliare in ultimele 12 luni anterioare listarii pe ATS - AeRO.
27	Planuri legate de	In functie de rezultatele viitoare ale societatii, de evolutia

Memorandum pentru admiterea actiunilor SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE PORTUARA DROBETA SA pe ATS (AeRO) – piata de actiuni a BVB

	operatiuni viitoare pe piata de capital, daca exista	mediului economic in care activeaza si de necesitatile societatii, aceasta va lua decizii privind realizarea operatiunilor viitoare ce le va desfasura pe piata de capital.
28	Numele auditorilor	Societatea are o Comisie de cenzori, formata din 3 membri, persoane fizice. Comisia de cenzori este alcatuita din: <ul style="list-style-type: none">- ec. Sirbulescu Viorica- ec. Vilcu Maria- ec. Burducea Marian
29	Societati afiliate si procentul de actiuni detinute	Nu este cazul

Anexe

1. Actul constitutiv al societatii (anexat la prezentul document de prezentare)
2. Sinteza rezultatelor financiare/contul de profit și pierdere, cu includerea rezultatelor partiale, cu explicatia variatiilor semnificative pentru ultimii 3 ani – anual si ultimul semestrial.

Contul de profit si pierdere (lei)	2011	2012	2013	S1.2014
Cifra de afaceri	5.007.640	4.861.158	5.297.710	2.764.250
Cheltuieli din exploatare	4.894.256	5.404.492	5.323.495	2.775.524
Rezultatul operational	252.747	-482.156	145.961	48.761
Rezultatul financiar	-147.985	-193.858	-130.246	-24.132
Rezultatul brut	104.762	-676.014	15.715	24.629
Rezultatul net	104.762	-676.014	15.715	24.629
Rezultatul net pe actiune (lei)	0,18	-1,14	0,03	0,04

3. Sinteza pozitiei financiare/bilantul, cu includerea rezultatelor partiale, cu explicatia variatiilor semnificative pentru ultimii 3 ani - anual si ultimul semestrial, daca a fost întocmit

(lei)	2011	2012	2013	30.06.2014
-------	------	------	------	------------

Elemente de activ

Active imobilizate	6.918.471	6.353.088	5.948.317	5.686.956
Active circulante	1.057.041	988.642	1.235.817	1.287.090
Cheltuieli in avans	15.169	0	0	0
Total activ	7.990.681	7.341.730	7.184.134	6.974.046

Elemente de pasiv

Capitaluri proprii	4.952.817	4.276.803	4.292.519	4.317.148
Datorii – total, din care:	2.964.640	2.935.658	2.720.003	2.485.530
- sub 1 an	899.084	1.184.811	1.283.129	1.253.238
- peste 1 an	2.065.556	1.750.847	1.436.874	1.232.292
Provizioane	50.427	107.468	107.468	107.468
Venituri in avans	22.797	21.801	64.144	63.900
Total pasiv	7.990.681	7.341.730	7.184.134	6.974.046

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

Contul de profit si pierdere (mii lei)	2014	2015	2016	2017	2018
Cifra de afaceri	6.201.465	6.500.000	6 650 000	6 900 000	7 000 000
Cheltuieli din exploatare	5.850.000	6.127.500	6 250 000	6 375 000	6 415 250
Rezultat operațional	351.465	372.500	400 000	524 710	584 750
Rezultat financiar	35.200	38500	39 000	35 000	32 150
Rezultat brut	386.665	411.000	439 000	559 710	616 900
Rezultat net	386.665	411.000	439 000	559 710	616 900
Rezultat net pe acțiune (lei)	0,65	0,69	0,74	0,94	1,04

5. Decizia organului statutar privind tranzacționarea pe ATS - AeRO

Informatiile prezentate in acest Memorandum (Document de prezentare), cu referire la emitentul S.P.E.P. DROBETA SA sunt furnizate de societate si au legatura cu decizia adoptata prin Hotararea AGEA nr. 141 a S.P.E.P. DROBETA SA din data de 19.02.2015.

In respectiva Adunare Generala Extraordinara a Actionarilor S.P.E.P. DROBETA SA s-a hotarat admiterea societatii pe ATS administrat de Bursa de Valori Bucuresti.

6. Intermediar (Consultant Autorizat)

SSIF PRIME TRANSACTION SA – Societatea de servicii de investitii financiare, cu sediul in Str. Caloian Judetul nr. 22, sector 3, Bucuresti, Romania, autorizata de catre A.S.F. (CNVM) prin Decizia nr. 1841/17.06.2003; Tel/fax: 021/322.46.14; 021/321.59.81, e-mail: office@primet.ro; site web: www.primet.ro.

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.

**EMITENTUL,
SOCIETATEA PENTRU EXPLOATARE
PORTUARA DROBETA SA**

Reprezentata prin
Administrator Unic
UVN PORT MANAGEMENT SRL
Ing. URDAREAN NICOLAE



**INTERMEDIAR,
SSIF PRIME TRANSACTION SA**

Președinte/Director General
ULEIA IONEL

