



[www.isct.ro](http://www.isct.ro)

**PRIME  
TRANSACTION**

[www.primet.ro](http://www.primet.ro)

## MEMORANDUM

intocmit pentru admiterea actiunilor emise de INDUSTRIA SARMEI CAMPPIA TURZII SA pe Sistemul Alternativ de Tranzactionare (AeRO) – piata de actiuni a Bursei de Valori Bucuresti

(Document de prezentare al Societatii)

la data de 20/04/2015

1	<b>Persoane responsabile</b>	ALEXEI SEROMOV – Administrator special al INDUSTRIA SARMEI CAMPPIA TURZII SA ULEIA IONEL – Presedinte/Director General al SSIF Prime Transaction SA
2	<b>Nume emitent</b>	<b>INDUSTRIA SARMEI CAMPPIA TURZII SA</b> <b>SA</b> <b>“In reorganizare judiciara”</b>
3	<b>Domeniu de activitate</b>	Activitatea principala a societatii din prezent este – Productia de metale feroase sub forme primare si de feroaliaje. Activitatea secundara a societatii este complexa si contine mai multe coduri CAEN.
4	<b>Cod CAEN</b>	CAEN (Rev. 2) este 2410
5	<b>Cod fiscal / CUI</b>	CUI – 199710
6	<b>Numar inregistrare la Registrul Comertului</b>	J12/67/1991
7	<b>Adresa</b>	Str. Laminoristilor nr. 145, Campia Turzii, Jud. Cluj
8	<b>Telefon, Fax, E-mail, adresa paginii internet</b>	Tel: 0264/305.305; 0264/305.322 Fax: 0264/305.308; 0264/305.322 <a href="mailto:isct@isct.ro">isct@isct.ro</a> ; <a href="http://www.isct.ro">www.isct.ro</a>
9	<b>Numele persoanei de legatura cu BVB</b>	ALEXEI SEROMOV – Administrator special DAMIAN RALUCA – Sef Departament Juridic

10	Simbol de tranzactionare	INSI
11	Cod ISIN	ROINSIACNOR9
12	Scurt istoric	<p>INDUSTRIA SARMEI CAMPPIA TURZII SA (ISCT) este o societate fondata in 1920, cu mai mult de 90 de ani de experienta in productia sarmelor trase, ISCT este unul din liderii productiei de sarme trase si zincate din Europa de Est.</p> <p><b>Scurt istoric al societatii INDUSTRIA SARMEI CAMPPIA TURZII SA:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>√ 1921 – intra in functiune primele activitati: tragatoria de otel moale si fabrica de cuie;</li> <li>√ 1922 – intra in exploatare laminorul de sarma (actionat prin utilizarea aburului), primul de acest gen din Romania;</li> <li>√ 1924 – incepe productia de otel moale, sarme subtiri pana la 0.5 mm, cuie speciale si sarma de cupru;</li> <li>√ 1926 – incepe productia de arcuri de mobila si sarme ghimpate;</li> <li>√ 1931 – incepe fabricarea sarmei de alama si bronz;</li> <li>√ 1932 – in premiera nationala are loc producerea de electrozi inveliti pentru sudura electrica si fabricarea la scara redusa a cablurilor electrice;</li> <li>√ 1933 – producerea fierului laminat profilat si a sarmei “trolley” (fir de contact din cupru pentru linii aeriene de tractiune electrica);</li> <li>√ 1938 – se pun in functiune: Cositoria de sarme, Turnatoria si noua Tragatorie de metale neferoase, noul Zincator impreuna cu noua Fabrica de sarma ghimpata, precum si alte sectii;</li> <li>√ 1940 – societatea este dotata cu noi masini pentru fabricarea cablurilor electrice si a sarmei ghimpate;</li> <li>√ 1948 – Intreprinderea este nationalizata, ea crescandu-si capacitatea prin construirea de noi obiective si modernizarea celor existente;</li> <li>√ 1950 – 1975 – Intreprinderea se dezvolta fiind construite noi Ateliere si Sectii;</li> <li>√ 1978 – Unitatea isi schimba titulatura in Combinatul Metalurgic Campia Turzii;</li> <li>√ 1979 – 1989 – Societatea pune in functiune o Otelarie electrica, Laminorul de semifabricate, Tragatoria de</li> </ul>

	<p>otel tare, Sectia electrozi de sudura speciali, Tragatoria de oteluri speciale;</p> <p>√ 1990 – 2000 – sunt puse in functiune utilitati si activitati auxiliare: Atelierul de reparat utilaje siderurgice, Fabrica de azot, Centrala de aer comprimat, Statia de racord adanc pentru alimentarea cu energie electrica, Sectia de prelucrare tehnologica a materialelor refolosite;</p> <p>√ 2003 – are loc privatizarea societatii prin semnarea contractului de vanzare – cumparare actiuni nr. 5/14.03.2003 incheiat intre AVAS si MECHEL INTERNATIONAL HOLDING AG din Elvetia;</p> <p>√ 2003 – 2007 – realizarea angajamentului investitional asumat prin contractul de privatizare. In urma aprobarii cu Hotararea nr. 13/27.03.2007 de catre AVAS, s-a transmis cumparatorului confirmarea realizarii tuturor obligatiilor asumate prin contract si incetarea monitorizarii post privatizare;</p> <p>√ 2005 - Ulterior privatizarii, in februarie 2005, AGA a aprobat schimbarea numelui societatii din Industria Sarmei SA in Mechel Campia Turzii SA;</p> <p>√ 2004 – 2008 – in cadrul societatii are loc un proces de restructurare;</p> <p>√ 2010 – 2012 – societatea inregistreaza pierderi, ducand la restrangerea activitatii si disponibilizarea personalului;</p> <p>√ 2013 – in data de 22.02.2013 actionarul majoritar al societatii a devenit SOLVALLE LIMITED Cipru, care a preluat un numar de 35.857.116 actiuni, reprezentand 86,5607% din capitalul social al ISCT SA, de la Mechel International Holding GmbH Baar Elvetia. Societatea SOLVALLE LIMITED Cipru a fost preluata la randul sau de INVEST NIKAROM SRL tot de la Mechel International Holdings GmbH Elvetia, astfel ca INVEST NIKAROM SRL a preluat indirect controlul asupra societatii INDUSTRIA SARMEI CAMPPIA TURZII SA;</p> <p>√ 2013 – In data de 29.04.2013 AGEA aproba noua denumire a societatii INDUSTRIA SARMEI CAMPPIA TURZII SA.</p> <p>√ 2013 – deciderea procedurii de insolventa prin</p>
--	--

Memorandum pentru admiterea actiunilor INDUSTRIA SARMEI CAMPIA TURZII SA pe ATS (AeRO) – piata de actiuni a BVB

		<p>Sentina civila nr. 1165/2003 pronuntata de Tribunalul Specializat din Cluj, in dosarul 356/1285/2013;</p> <p>√ 2014 – Adunarea Generala a Creditorilor a aprobat in data de 24.06.2014 Planul de reorganizare a activitatii societatii INDUSTRIA SARMEI CAMPIA TURZII SA,, depus de creditoarea SILNEF SRL. In data de 03.09.2014, prin sentinta nr. 2140, judecatorul sindic a confirmat Planul de reorganizare a activitatii societatii aprobat de adunarea creditorilor, sentinta fiind publicata in Buletinul Procedurilor de Insolventa nr. 16958/26.09.2014.</p> <p>Administratorul special al societatii este domnul Seromov Alexei.</p> <p>Administratorul Judiciar al societatii este RVA INSOLVENCY SPECIALISTS S.P.R.L.</p> <p>Actiunile INDUSTRIA SARMEI CAMPIA TURZII SA sunt cotate pe Piata RASDAQ - la Bursa de Valori Bucuresti, piata XMBS, la categoria III-R, incepand cu 28.11.2000, sub simbolul "INSI". Actiunile sunt suspendate de la tranzactionare intrucat societatea se afla in procedura reorganizarii in temeiul Legii nr. 85/2006, Planul de reorganizare prevede fuziunea societatii Industria Sarmei Campia Turzii SA in calitate de societate absorbita cu COS Targoviste SA in calitate de societate absorbanta.</p>
13	<b>Descrierea activitatii</b>	<p>Activitatea principala a societatii conform codificarii CAEN (Rev. 2) este 2410 – Productia de metale feroase sub forme primare si de feroaliaje.</p> <p>Activitatea Societatii este in concordanta cu obiectul de activitate inscris la ORC Cluj si in Actul constitutiv al societatii.</p>
14	<b>Informatii cu privire la actiuni si la structura actionariatului</b>	<p>Capitalul social al Emitentului la data de 31.12.2014 a fost de 240.260.522,40 lei, impartit in 41.424.228 actiuni cu valoare nominala de 5,8000 lei/actiune, cu urmatoarea structura a actionariatului:</p> <p>√ SOLVALLE LIMITED loc. NICOSIA CYP - 86,5607 %</p> <p>√ S.I.F. BANAT-CRISANA S.A. loc. ARAD jud. ARAD - 11,1145 %</p>

√ A.A.A.S. loc. BUCURESTI - 1,0263 %

√ ALTI ACTIONARI - 1,2985 %

Planul de reorganizare (<http://www.isct.ro/ro/comunicari.php>) prevede printre masurile adecvate de punere in aplicare, la punctul 7.3.3.1. – “Reducerea capitalului social in scopul acoperirii pierderilor”, prin modificarea fara acordul statutar al actionarilor INDUSTRIA SARMEI CAMPPIA TURZII SA a actului constitutiv, prin schimbarea capitalului social, prin:

- Reducerea capitalului social al societatii de la suma de 240.260.522,40 lei la suma de 4.142.422,80 lei pentru acoperirea partiala a pierderilor contabile raportate inregistrate de societate la data de 31.12.2013. Reducerea capitalului social se va face prin reducerea valorii nominale a actiunilor de la suma de 5,8 lei/actiune la suma de 0,1 lei/actiune, pastrandu-se cota de participare la capitalul social al fiecarui actionar.

Planul de reorganizare (<http://www.isct.ro/ro/comunicari.php>) prevede printre masurile adecvate de punere in aplicare, la punctul 7.3.3.2 – “Conversia in parte a creantelor garantate in actiuni emise de societate debitoare INDUSTRIA SARMEI CAMPPIA TURZII SA prin majorarea capitalului social al Debitorului”, modificarea, fara acordul statutar al actionarilor Debitorului, a actului constitutiv, prin schimbarea structurii capitalului social, prin:

- Majorarea capitalului social al societatii INDUSTRIA SARMEI CAMPPIA TURZII SA de la suma de 4.142.422,80 lei, la suma de 11.142.422, 80 lei, respectiv cu suma de 7.000.000 lei, prin conversia in parte (pana la concurenta sumei de 7.000.000 lei) a creantelor garantate detinute de creditorul SILNEF SRL in actiuni emise de societatea INDUSTRIA SARMEI CAMPPIA TURZII SA, prin emisiune unui numar de 70.000.000 noi actiuni, cu valoarea nominala de 0,1 lei/actiune, distribuite creditorului SILNEF SRL. Capitalul social al societatii INDUSTRIA SARMEI CAMPPIA TURZII SA

in marime astfel de 11.142.422,80 lei va fi divizat in 111.424.228 actiuni cu o valoare nominala de 0,1 lei.

➤ Dupa majorarea capitalului social, aportul asociatilor la capitalul social, numarul de actiuni nominative detinute de acestia si participarea actionarilor la capitalul social, vor fi dupa cum urmeaza:

- **SILNEF SRL** – va detine 70.000.000 actiuni cu o valoare totala de 7.000.000 lei ceea ce reprezinta o cota 62,8230% din capitalul social;
- **SOLVALLE LIMITED Cipru** - va detine 35.857.116 actiuni cu o valoare totala de 3.585.711,60 lei ceea ce reprezinta o cota 32,1807% din capitalul social;
- **SIF BANAT CRISANA** - va detine 4.604.082 actiuni cu o valoare totala de 460.408,20 lei ceea ce reprezinta o cota 4,1320% din capitalul social;
- **AAAS Bucuresti** - va detine 425.141 actiuni cu o valoare totala de 42.514,10 lei ceea ce reprezinta o cota 0,3816% din capitalul social;
- **ALTI ACTIONARI** - va detine 537.889 actiuni cu o valoare totala de 53.788,90 lei ceea ce reprezinta o cota 0,4827% din capitalul social.

Cele doua operatiuni de reducere , respectiv de majorare de capital social al societatii INDUSTRIA SARMEI CAMPIA TURZII SA au fost inregistrate la ORC Cluj

- reducere capital social conform Certificatului de Înregistrare Mențiuni eliberat în data de 07.04.2015 de Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Cluj si a Rezoluției nr. 7345/03.04.2015 a Directorului Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Cluj
- majorare capital social conform Certificatului de Înregistrare Mențiuni eliberat în data de 10.04.2015 de Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Cluj si a sentintei nr. 3077/2014 pronuntata de Tribunalul Specializat Cluj

fiind depuse la Autoritatea de Supraveghere Financiara cereri eliberare **Certificat de Înregistrare a Valorilor Mobiliare aferente fiecărei operatiuni de modificare a capitalului social** , urmand ca modificarile intervenite

sa fie inregistrate si in registrul actionarilor tinut de Depozitarul Central .

Urmare a acestor modificari, capitalul social al societatii este de 11.142.422,80 lei, impartit in 111.424.228 actiuni cu valoare nominala de 0,10 lei/actiune, structura actionariatului rezultata fiind:

- SILNEF SRL – 62,8230%
- SOLVALLE LIMITED Cipru - 32,1807%
- SIF BANAT CRISANA - 4,1320%
- AAAS Bucuresti - 0,3816%
- ALTI ACTIONARI - 0,4827%

**Fuziunea prin absorbtie a societatii INDUSTRIA SARMEI CAMPPIA TURZII SA de catre societatea COS TARGOVISTE SA (punctul 7.3.4. din Planul de organizare)**

Conform prevederilor Planului de reorganizare, Fuziunea va avea loc potrivit art. 238 alin. (1) lit. a) din Legea nr. 31/1990, cu modificarile si completarile ulterioare, prin absorbirea societatii INDUSTRIA SARMEI CAMPPIA TURZII SA de catre societatea COS TARGOVISTE SA. In consecinta, la finalizarea procesului de Fuziune, potrivit prevederilor legale, INDUSTRIA SARMEI CAMPPIA TURZII SA va fi dizolvata fara a intra in lichidare, va transfera activele si pasivele sale (creantele fata de Societatea Absorbita nascute dupa data deschiderii procedurii insolventei acesteia si cele din programul de plati ramase in sold la data efectiva a fuziunii) catre COS TARGOVISTE SA, va fi radiata de la Oficiul competent al Registrului Comertului si isi va inceta existenta ca persoana juridica.

**Conversia creantelor creditorului garantat in actiuni ale Societatii Absorbante – COS Targoviste SA, prin majorarea capitalului social, dupa inregistrarea fuziunii.**

In termen de 30 de zile de la data efectiva a fuziunii, creantele creditorului garantat, in suma de 82.492.296,12 lei, ramase dupa aplicarea operatiunilor de stingere a creantelor prevazute in Planul de Reorganizare, vor fi supuse in parte conversiei in actiuni ale Societatii

		<p>Absorbante – COS Targoviste SA, conform art. 95 alin. (6) lit. J din Legea 85/2006. Astfel, din creantele in suma de 82.492.296,12 lei, vor fi supuse conversiei creantele pana la concurenta sumei necesare pentru ca detinerea creditorului garantat in capitalul social al Societatii Absorbante sa reprezinte 70% din capitalul social al Societati Absorbante – COS Targoviste SA</p>
15	<b>Conducerea societatii</b>	<p>Societatea a fost administrata incepand cu 03.06.2013 pana in prezent de Administratorul special – ALEXEI SEROMOV, numit prin Hotararea nr. 3/03.06.2013 de catre Adunarea Generala a Actionarilor, si de RVA INSOLVENCY SPECIALISTS S.P.R.L. in calitate de Administrator judiciar, numit prin Hotarâre nr. 1165/2013 din 17.04.2013 cu sediul in Bucuresti, Phoenicia Business Center, str. Turturelelor nr. 11, et. 4, sector 3, inmatriculata la UNPIR sub nr. RFO 0104/31.12.2006.</p> <p>Din momentul desemnarii administratorului special al Societatii, mandatul membrilor Consiliului de Administratie a incetat cu efect imediat, toate atributiile fiind preluate de administratorul special desemnat, conform art. 3, pct. 30 din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolventei.</p> <p>Pentru a se putea efectua un control strict al tranzacțiilor de valoare mare, administratorul judiciar a formulat cerere de ridicare parțială a dreptului de administrare al societății, iar judecătorul sindic, prin Sentința civilă nr. 3189 din 20.11.2013 pronunțată în dosarul 356/1285/2013, a dispus ridicarea parțială a dreptului de administrare pentru încheierea de acte juridice cu executare uno ictu referitoare la vânzări sau achiziții mai mari de 5.000.000 euro.</p> <p>Pana la numirea Administratorului special, respectiv data de 03.06.2013 societatea a fost condusa de un <b>Consiliu de administratie</b> compus din 5 membri:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1. SC MECHEL EAST EUROPE METALLURGICAL DIVISION SRL, reprezentantul permanent fiind Oleg</li></ol>



Shvedakov - Presedinte CA

2. SANDU VEACESLAV – Membru CA/Director General pana la 03.06.2013

3. ZARUBIN DMITRY – Membru CA

4. LAPTI SERGIU – Membru CA

5. BOBRIKOVA MARINA – Membru CA

➤ Conducerea executiva a societatii la 31.12.2013, a fost asigurata (printre altii) de catre:

-ZARUBIN DMITRY – cetatean rus, nascut la data de 26.01.1973, de profesie inginer, a indeplinit functia de Director Comercial

- POP ADRIAN - cetatean roman, nascut la data de 21.08.1976, de profesie economist, a indeplinit functia de Sef Departament Economic Financiar din 01.03.2008 pana in data de 01.04.2015

In prezent conducerea executiva este asigurata de catre :

-ZARUBIN DMITRY cetatean rus, nascut la data de 26.01.1973 in Beloretk, de profesie inginer, a indeplinit functia de Director Comercial

-MARCELA PREDA cetățean român, născută la data de 21.07.1969 , de profesie economist, îndeplinește funcția de Șef Departament Economic Financiar din 01.04.2015.

**√ Scurt CV al persoanelor din conducerea societatii:**

1. **SEROMOV ALEXEI** – cetatean roman, nascut la data de 10.11.1980 in Chisinau, absolvent al Universitatii Babes-Bolyai Cluj-Napoca, in calitate de Administrator Special din 03.06.2013;

2. **ZARUBIN DMITRY** – cetatean rus, nascut la data de 26.01.1973 in Beloretk, de profesie inginer, a indeplinit functia de Membru CA pana in 03.06.2013.

3. **MARCELA PREDA** - cetățean român, născută la data de 21.07.1969 în Cluj Napoca, de profesie economist, îndeplinește funcția de Șef Departament Economic Financiar din 01.04.2015.

**Procentul de actiuni detinut de catre persoanele mentionate din cadrul INDUSTRIA SARMEI CAMPPIA**

		<b>TURZII SA: nu e cazul</b>
16	<b>Detalii cu privire la angajati</b>	<p>Societatea functioneaza avand un numar mediu la 30.06.2014 de 239 salariati.</p> <p>Nivelul de pregatire al angajatilor societatii:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- studii superioare: 54 persoane</li> <li>- studii medii: 171 persoane</li> <li>- studii generale: 14 persoane</li> </ul> <p>Salariatii companiei sunt organizati in cadrul unui sindicat denumit SINDICATUL "INDUSTRIA SARMEI " CAMPPIA TURZII avand un numar de 213 membri.</p>
17	<b>Cota de piata / Principalii competitori</b>	<p>INDUSTRIA SARMEI CAMPPIA TURZII SA ocupa locul doi din topul producatorilor de produse constand in sarme trase la rece. Vanzarea produselor societatii se realizeaza atat in tara cat si la export. In anul 2013 societatea a livrat pe piata interna produsele fabricate in cantitate totala de 4.109 tone (reprezentand 11.505.355 lei), iar pe piata externa produsele fabricate in cantitate totala de 9.223 tone (reprezentand 26.522.769 lei).</p> <p>√ <b>Cota de piata</b> detinuta de societate in anul 2013 pentru produsele comercializate pe piata interna este de 9,80 %.</p> <p>√ <b>Principalii competitori ai societatii</b> pentru produsele realizate/comercializate constand in sarme trase la rece si sarme zincate sunt urmatorii: Cord Buzau, Dan Steel Beclean, Ductil Steel Buzau, Grantmetal Bucuresti, Metalicplas Dej, Sarme si Cabluri Harsova,</p>
18	<b>Detalierea structurii cifrei de afaceri pe segmente de activitate sau linii de business</b>	<p>Ponderea fiecarei categorii de produse/servicii in veniturile si in totalul cifrei de afaceri ale societatii consta in:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>√ Vanzarea de <b>produse constant in sarma trasa la rece</b> in total cifra de afaceri in anul 2013 a fost de 23%;</li> <li>√ Vanzarea de <b>produse constant in cabluri din otel</b> in total cifra de afaceri in anul 2013 a fost de 1%;</li> <li>√ Vanzarea de <b>produse constant in sarma zincata</b> in total cifra de afaceri in anul 2013 a fost de 58%;</li> </ul> <p>Vanzarea de <b>alte produse</b> in total cifra de afaceri in anul</p>

		2013 a fost de 18%;
19	<b>Cienti principali/ Contracte semnificative</b>	<p>In prezent, Emitentul are o colaborare stransa cu peste 55 de clienti. Emitentul are in derulare un numar de aproximativ 25 de contracte cadru specifice obiectului de activitate care reprezinta peste 80 % din volumul total de vanzari.</p> <p><b>Principalii clienti ai produselor societatii INDUSTRIA SARMEI CAMPPIA TURZII SA sunt:</b> Baumbach Metall GmbH Germania, Dacotrans SRL Romania, Angel's SRL Romania, Davidson &amp; Wulf GmbH Germania, Asplastic SRL Romania si altii.</p>
20	<b>Principalii indicatori operationali</b>	<p><b>Produsele oferite de societatea INDUSTRIA SARMEI CAMPPIA TURZII SA sunt axate pe principalele grupe de produse:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>√ Produse constand in sarma trasa la rece</li> <li>√ Produse constand in sarma zincata</li> </ul>
21	<b>Scurta descriere a ultimelor rezultate financiare disponibile</b>	<p>Societatea INDUSTRIA SARMEI CAMPPIA TURZII SA a incheiat exercitiul financiar 2013 cu o pierdere contabila de 18.202.913 lei.</p> <p>Cifra de afaceri in 2013 fata de 2012 a scazut de la 209.366.353 lei la 46.975.930 lei, adica cu 77,56%.</p> <p>Veniturile din exploatare au scazut cu aproximativ 62%, in timp ce veniturile financiare au scazut cu 59%. Totalul cheltuielilor din exploatare au scazut cu 67%, in timp ce pe total cheltuielile financiare au crescut cu 16%.</p> <p>In 2013 se remarca o scadere a activelor imobilizate, ca urmare a vanzarii activelor situate la Depozitul Bucuresti si a amortizarii activelor fixe, cu suma de 18.347.490 lei.</p> <p>Stocurile la 31.12.2013 fata de 31.12.2012 au crescut cu 8.677.439 lei, datorita reluarii productiei fabricate incepand cu luna mai a anului 2013.</p> <p>Clientii si conturile asimilate la 31.12.2013 au scazut cu 136.216.630 lei fata de aceeasi perioada a anului trecut, ca urmare a finalizarii procedurilor de compensare a TVA-lui de recuperat cu datoriile la bugetele de stat.</p>

22	<p><b>Declaratie referitoare la politica si practica privind prognozele, in concordanta cu Principiile de Guvernanta Corporativa pentru societatile listate pe SISTEMUL ALTERNATIV DE TRANZACTIONARE (AeRO)</b></p>	<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 INDUSTRIA SARMEI CAMPPIA TURZII SA. Politica cu privire la prognoze va fi publicata si pe pagina de internet a societatii <a href="http://www.isct.ro">www.isct.ro</a>.</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	<p><b>Declaratie referitoare la politica si practica privind dividendele, in concordanta cu Principiile de Guvernanta Corporativa pentru societatile listate pe SISTEMUL ALTERNATIV DE TRANZACTIONARE (AeRO)</b></p>	<p>Emitentul va avea 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 INDUSTRIA SARMEI CAMPPIA TURZII SA <a href="http://www.isct.ro">www.isct.ro</a>.</p> <p>Emitentul nu a distribuit dividende in ultimii ani. Modalitatea de distribuire a profiturilor viitoare va fi stabilita cu respectarea legislatiei in materie.</p>
24	<p><b>Descrierea planului de dezvoltare a afacerii, aprobat de catre Consiliu</b></p>	<p>Activitatea societatii se va desfasura in conformitate cu Planul de reorganizare depus de creditoarea SILNEF SRL aprobat de Adunarea Generala a Creditorilor in data de 24.06.2014 si confirmat de judecatorul sindic prin sentinta nr. 2140/03.09.2014 pronuntata in dosar nr. 356/1285/2013 al Tribunalului Specializat Cluj.</p> <p>Executarea planului de reorganizare este prevazuta pentru o perioada de 36 de luni (3 ani), in conformitate cu prevederile legale, incepand cu data confirmarii planului, cu posibilitate de prelungire conform legii.</p> <p>Principalele directii de dezvoltare ale societatii INDUSTRIA SARMEI CAMPPIA TURZII SA sunt prevazute in Planul de reorganizare aprobat de catre Adunarea Creditorilor si confirmat de judecatorul sindic</p>

		<p>prin sentinta nr. 2140/03.09.2014.</p> <p>Planul de reorganizare a activitatii societatii Industria Sarmei Campia Turzii SA prevede continuarea activitatii (inclusiv dupa absorbtia debitorului in cadrul fuziunii prevazuta in Planul de reorganizare) cu lichidarea partiala a activelor si achitarea creantelor din tabelul definitiv al creantelor la un nivel superior celui de care creditorii ar putea beneficia in cazul falimentului.</p> <p>Se are in vedere continuarea masurilor luate in perioada de observatie, de reducere a cheltuielilor prin diminuarea consumurilor de materie prima si resurse, precum si refacerea cu forte proprii a sistemului de recirculare a apei in sectorul de productie a produselor cu continut ridicat de carbon.ce va duce la optimizarea si reducerea consumului de apa industriala corespunzator si a deversărilor de ape uzate si se urmareste incheierea unor noi contracte cu noi clienti si cresterea cifrei de afaceri, diversificarea sortimentatiei produselor, imbunatatirea calitatii, consolidarea pozitiei pe piata, reducerea costurilor.</p>
25	Factori de risc	<p>Societatea INDUSTRIA SARMEI CAMPPIA TURZII SA poate fi expusa urmatoarelor riscuri identificate:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) Riscul de piata: datorat economiei Romaniei care este intr-un continuu proces de dezvoltare si de aceea exista un anumit grad de incertitudine in privinta directiei viitoare si a politicii interne si a mediului politic;</li> <li>b) Riscul valutar: fiind supusa acestui risc prin tranzactiile exprimate intr-o alta valuta decat leul pe care le realizeaza;</li> <li>c) Riscul ratei dobanzii: societatea incheie contracte de imprumut in valute ale caror rate ale dobanzilor este putin probabil sa varieze;</li> <li>d) Riscul de creditare: activele financiare care supun societatea comerciala la concentrari potentiale de riscuri de creditare in principal creante din activitatea de baza. Riscul de credit aferent creantelor este limitat, ca urmare a numarului mare de clienti din portofoliul de clienti al societatii;</li> </ul>

		<p>e) Riscul lichiditatii: poata sa apara ca urmare a incapacitatii de a vinde rapid un activ financiar la o valoare apropiata de cea justa. Politica societatii referitoare la lichiditati este de a pastra suficiente lichiditati astfel incat sa isi poat achita obligatiile la datele scadentelor.</p> <p>Performanta Societatii mai 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"> <li>√ schimbarile de ordin politic, economic si social din Romania;</li> <li>√ schimbari ale politicilor, modificarile legilor si regulamentelor sau interpretarii legilor si regulamentelor;</li> <li>√ schimbarea regulamentelor privind cursul de schimb valutar;</li> <li>√ masurile introduse pentru controlarea inflatiei, cum ar fi cresterea ratei dobanzii;</li> <li>√ modificari ale procentelor sau metodelor de impozitare.</li> </ul>
26	<p><b>Informatii cu privire la oferte de valori mobiliare derulate in perioada de 12 luni anterioara listarii</b></p>	<p>Societatea INDUSTRIA SARMEI CAMPPIA TURZII SA nu a derulat oferte de valori mobiliare in ultimele 12 luni anterioare listarii pe ATS - AeRO.</p>
27	<p><b>Planuri legate de operatiuni viitoare pe piata de capital, daca exista</b></p>	<p>In functie de rezultatele viitoare ale societatii, de evolutia 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.</p> <p>Cel mai important aspect este cel realizat de operatiunea de fuziune descrisa la pct.14 „Informatii cu privire la actiuni si structura actionariatului” in conformitate cu prevederile Planului de reorganizare confirmat prin sentinta nr. 2140/03.09.2014.</p>

Memorandum pentru admiterea actiunilor INDUSTRIA SARMEI CAMPIA TURZII SA pe ATS (AeRO) – piata de actiuni a BVB

28	<b>Numele auditorilor</b>	Auditorul Emitentului este BDO AUDIT SRL, cu sediul in Str. Invingatorilor nr. 24, Cladirea Victory Business Center, sector 3, Bucuresti membra a Camerei Auditorilor Financiar din Romania cu Nr. Autorizatiei 18/2001. Societatea de audit este reprezentata de domnul Mircea Tudor, Partener Audit, identificat cu C.I. seria RR nr. 697060 eliberat de SPCEP S1 Biroul nr. 2 la data de 09.07.2010.
29	<b>Societati afiliate si procentul de actiuni detinute</b>	<p>Prin sentinta nr.1177/2014 din data de 18.04.2014 pronunțată de Tribunalul Specializat Cluj în dosarul nr.60/1285/2014 s-a deschis procedura insolvenței în formă simplificată față de debitoarea Mechel Sarmarul SRL, societate la care INDUSTRIA SARMEI CAMPIA TURZII S.A. este asociat unic deținând întregul capital social al acestei societăți. Prin sentinta nr.939/03.04.2015 s-a dispus inchiderea procedurii insolventei societatii Mechel Sarmarul SRL si radierea din evidentele Oficiului Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Cluj. La data prezentei sentinta nu a fost publicata in Buletinul Procedurilor de Insolventa.</p> <p>Societatea INDUSTRIA SARMEI CAMPIA TURZII SA nu detine actiuni la societati afiliate, inasa desfasoara relatii economice cu urmatoarele companii ale grupului:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>√ DUCTIL STEEL SA</li> <li>√ LAMINORUL SA</li> <li>√ EAST EUROPE METAL CONCEPT SRL</li> <li>√ COS TARGOVISTE</li> </ul>

## Anexe

1. Sinteza rezultatelor financiare/contul de profit și pierdere, cu includerea rezultatelor parțiale, cu explicatia variatiilor semnificative pentru ultimii 3 ani – anual și ultimul semestrial, dacă a fost întocmit; dacă data aplicatiei nu permite prezentarea celui mai recent raport anual, vor fi prezentate situatiile financiare preliminare. Mențiunea dacă situatiile financiare sunt auditate sau nu. Termenele vor fi actualizate în conformitate cu data aplicatiei.

Contul de profit și pierdere (lei)	2011	2012	2013	S1.2014
Cifra de afaceri	621.503.916	209.366.353	46.975.931	58.355.211
Cheltuieli din exploatare	723.269.716	235.761.371	86.185.627	54.354.660
Rezultatul operational	-90.084.314	-54.055.155	-17.427.749	779.869
Rezultatul financiar	-17.127.909	-28.689.888	-775.164	-170.560
Rezultatul brut	-107.212.223	-82.745.043	-18.202.913	609.309
Rezultatul net	-107.212.223	-82.745.043	-18.202.913	609.309
Rezultatul net pe actiune (lei)	-2,58815259	-0,99750356	-0,43942673	0,014709

2. Sinteza pozitiei financiare/bilantul, cu includerea rezultatelor parțiale, cu explicatia variatiilor semnificative pentru ultimii 3 ani - anual și ultimul semestrial, dacă a fost întocmit

(lei)	2011	2012	2013	30.06.2014
<b>Elemente de activ</b>				
Active imobilizate	177.965.333	186.074.824	167.727.333	165.996.266
Active circulante	274.505.048	184.666.809	56.126.082	53.520.827
Cheltuieli în avans	12.447	8.108	123.539	184.820
<b>Total activ</b>	<b>452.482.828</b>	<b>370.749.741</b>	<b>223.976.954</b>	<b>219.701.913</b>



**Elemente de pasiv**

<b>Capitaluri proprii</b>	<b>-161.112.101</b>	<b>-240.651.361</b>	<b>-285.716.832</b>	<b>-284.549.183</b>
<b>Datorii – total, din care:</b>	<b>584.826.877</b>	<b>570.773.686</b>	<b>493.634.433</b>	<b>488.197.550</b>
- sub 1 an	581.065.052	568.769.407	493.634.433	488.197.550
- peste 1 an	3.761.824	2.004.279	0	0
Provizioane	28.592.612	40.569.315	16.012.898	16.012.898
Venituri in avans	175.441	58.101	46.455	40.648
<b>Total pasiv</b>	<b>452.482.828</b>	<b>370.749.741</b>	<b>223.976.954</b>	<b>219.701.913</b>

Situatiile anuale pe 2011, 2012 si 2013 sunt auditate.

3. Bugete pentru anul în curs și pana in anul 2017 in conditiile prevazute in Planul de reorganizare a activitatii societatii confirmat de judecatorul sindic prin sentinta nr. 2140/03.09.2014 pronuntata in dosarul nr. 356/1285/2013 aflat pe rolul Tribunalului Specializat Cluj.

Contul de profit si pierdere ( mii lei)	2014 realizat	2015	2016	2017
Cifra de afaceri	123.774	179.232	173.532	170.646
Cheltuieli din exploatare	141.393	155.720	155.720	155.720
Rezultat operational	287.708	23.512	17.812	14.926
Rezultat financiar	-81	0	0	0
Rezultat brut	287.626	23.512	17.812	14.926
Rezultat net	287.626	23.512	17.812	14.926
Rezultat net pe actiune (lei) ( nr.actiuni 41.424.228)	6,943436			
Rezultat net pe actiune (lei) ( nr.actiuni 111.424.228)		0,211012	0,159856	0,133955

#### 4. Decizia organului statutar privind tranzactionarea pe ATS - AeRO

Informatiile prezentate in acest Memorandum (Document de prezentare), cu referire la emitentul INDUSTRIA SARMEI CAMPPIA TURZII SA sunt furnizate de societate si au legatura cu decizia adoptata prin Hotararea AGEA nr. 1 a societatii din data de 18.02.2015.

In respectiva Adunare Generala Extraordinara a Actionarilor INDUSTRIA SARMEI CAMPPIA TURZII SA s-a hotarat admiterea societatii pe ATS administrat de Bursa de Valori Bucuresti.

#### 5. Actul constitutiv al societatii (anexat la prezentul document de prezentare)

#### 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](mailto:office@primet.ro); site web: [www.primet.ro](http://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,  
INDUSTRIA SARMEI CAMPPIA TURZII SA  
IN REORGANIZARE JUDICIARA

Administrator Special  
SEROMOV ALEXEI

Avizat,  
Administrator Judiciar  
RVA INSOLVENCY SPECIALISTS SPRL  
prin reprezentantul permanent  
Kovacs Timea

INTERMEDIAR,  
SSIF PRIME TRANSACTION SA

Presedinte/Director General  
IONEL ULEIA

