



www.laminorulbr.ro

**PRIME
TRANSACTION**

www.primet.ro

MEMORANDUM

intocmit pentru admiterea actiunilor emise de LAMINORUL SA BRAILA pe Sistemul Alternativ de Tranzactionare (AeRO) – piata de actiuni a Bursei de Valori Bucuresti

(Document de prezentare al Societatii)

la data de 17/04/2015

1	Persoane responsabile	BAMIOPOL MIRELA – Administrator special al LAMINORUL SA BRAILA ULEIA IONEL – Presedinte/Director General al SSIF Prime Transaction SA
2	Nume emitent	LAMINORUL SA BRAILA “In reorganizare judiciara”
3	Domeniu de activitate	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	Cod CAEN	CAEN (Rev. 2) este 2410
5	Cod fiscal / CUI	CUI – 2266948
6	Numar inregistrare la Registrul Comertului	J9/42/1991
7	Adresa	Str. Industria Sarmei nr. 2, Jud. Braila
8	Telefon, Fax, E-mail, adresa paginii internet	Tel: 0239/682.895; 0239/682.595; 0239/681.830 Fax: 0239/684.570; office@laminorulbr.ro ; secretariat@laminorulbr.ro www.laminorulbr.ro
9	Numele persoanei de legatura cu BVB	BAMIOPOL MIRELA – Administrator special m.bamiopol@laminorulbr.ro
10	Simbol de tranzactionare	LMRU
11	Cod ISIN	ROLMRUACNOR2

<p>12</p>	<p>Scurt istoric</p>	<p>LAMINORUL SA BRAILA este o societate cu o experienta de peste 90 de ani, fondata in 1923 sub denumirea de "David Goldenberg si Fiii", ce producea initial sarma trasa, cuie si articole metalurgice.</p> <p>Scurt istoric al societatii LAMINORUL SA:</p> <ul style="list-style-type: none"> √ 1927 – productia se diversifica cu lanturi, suruburi si nituri; √ 1928 – Societatea Industria Sarmei Cluj, solicita Primariei Braila un teren pentru construirea unui laminor pe care il primeste sub titlu gratuit in anul urmator de la Consiliul Municipal. Asa se ridica primul laminor de sarma si profile din Muntenia, pe o suprafata de 5 hectare aflat la punctul denumit Osaria; √ 1929 – este construit si pus in functiune Laminorul 2 la societatea "David Goldberg si Fiii". Productia consta in sarma, otel beton, otel lat, otel pentru suruburi si nituri; √ 1933 – este pus in functiune atelierul de furci pentru agricultura adiacent Laminorului 1 de la care primea semifabricatul necesar productiei; √ 1938 – firma "David Goldberg si Fiii" isi schimba denumirea in "Intreprinderile Metalurgice Dunarene"; √ 1948 – are loc nationalizarea "Intreprinderile Metalurgice Dunarene" si "Industria Sarmei" se unesc sub numele "Uzina Laminorul Braila"; √ 1967 – este dat in functiune atelierul de lant comercial, sunt importante utilaje noi din Germania; √ 1968 – 1969 – este modernizat Laminorul 2; √ 1973 – este pus in functiune Laminorul 3, construit din utilaje disponibilizate de industria metalurgica pentru a produce profile patrute, rotunde, late si profile destinate constructiei de masini; √ 1979 – este pus in functiune Laminorul 4 si incepe sa produca profile rotunde, patrute late, INP, corniere, corniere inegale, janta si profile speciale pentru constructii navale, suplimentand gama profilelor produse se societate; √ 1991 – devine SC LAMINORUL SA Braila (prin HG nr. 29/1991); √ 1996 – s-a inceput fabricarea de articole din fier forjat pentru firma IND.I.A Malo (Vicenza) Italia cu care s-a constituit ulterior o societate mixta;
-----------	-----------------------------	--

Memorandum pentru admiterea actiunilor LAMINORUL SA pe ATS (AeRO) – piata de actiuni a BVB

- √ 1999 – a fost semnat contractul de vanzare – cumparare actiuni de catre firma Tubman (International) Limited cu sediul in Gibraltar;
- √ 2004 – firma Tubman si-a vandut pachetul majoritar de actiuni societatii italiene Tenaris care ulterior a cesionat printr-o tranzactie, actiunile societatii LAMINORUL SA Braila;
- √ 2006 – prin contractul de privatizare nr. 27/14.07.2006 pachetul majoritar de actiuni detinut de AVAS Bucuresti a fost vandut catre SC DONAU COMMODITIES SRL Braila, actualul actionar majoritar al societatii LAMINORUL SA;
- √ 2006 – dupa inchiderea indelungatului proces de privatizare, in iulie 2006, Laminorul si-a planificat in urmatorii ani importante investitii de dezvoltare precum si de mediu;
- √ 2009 – societatea a intrat in Grupul Mechel, prin preluarea partilor sociale ale DANAU COMMODITIES SRL Braila de catre societatea Zoneline Limited Cipru;
- √ 2013 – in 13.02.2013 partile sociale ale DANAU COMMODITIES SRL Braila au fost preluate de catre Invest Nikarom, care indirect a devenit actionarul majoritar al societatii LAMINORUL SA;
- √ 2013 – deschiderea procedurii de insolventa pronuntata la data de 26 martie 2013 prin Hotararea Civila nr. 73/17.04.2013 de catre Tribunalul Braila, Sectia a II-a Civila de Contencios Administrativ si Fiscal in dosarul 1233/113/2013.
- √ 2014 – Adunarea Generala a Creditorilor din 19.11.2014 a votat Planul de reorganizare a activitatii societatii Laminorul SA, Plan depus de creditoarea SILNEF SRL. Procesul verbal al adunarii fiind publicat in Buletinul Procedurilor de Insolventa nr. 20752/21.11.2014. Planul de reorganizare a fost confirmat de judecatorul sindic in dosarul de insolventa nr. 1233/113/2013 aflat pe rolul Tribunalului Braila, in data de 10.12.2014.

Administratorul Judiciar al societatii a fost incepand cu 26.03.2013 societatea RVA INSOLVENCY SPECIALISTS S.P.R.L.

La data de 17.06.2013 a fost desemnat in calitate de

Memorandum pentru admiterea actiunilor LAMINORUL SA pe ATS (AeRO) – piata de actiuni a BVB

		<p>administrator judiciar societatea SERVICII REORGANIZARE SI LICHIDARE IPURL.</p> <p>Actiunile LAMINORUL SA se tranzactioneaza in prezent pe Piata RASDAQ - la Bursa de Valori Bucuresti, piata XMBS, la categoria III-R, incepand cu 09.06.1997, sub simbolul "LMRU".</p> <p>Starea actuala a actiunilor Laminorul SA pe Piata RASDAQ - la Bursa de Valori Bucuresti – actiunile sunt suspendate incepand cu 07.01.2015, pana la clarificarea fuziunii societatii.</p>
13	Descrierea activitatii	<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 in scris la ORC Braila si in Actul constitutiv al societatii.</p>
14	Informatii cu privire la actiuni si la structura actionariatului	<p>Capitalul social al Emitentului in prezent este de 100.527.454,56 lei, impartit in 48.330.507 actiuni cu valoare nominala de 2,0800 lei/actiune.</p> <p>In prezent structura actionariatului este formata din:</p> <ul style="list-style-type: none"> √ DONAU COMMODITIES SRL loc. BRAILA jud. BRAILA - 90,9119 % √ A.A.A.S. loc. BUCURESTI - 0,2725 % √ ALTI ACTIONARI - 8,8156 % <p>Planul de reorganizare al societatii LAMINORUL SA (http://www.laminorulbr.ro/ro/news/28-10-2014/1/) prevede printre masurile adecvate de punere in aplicare a acestuia, la punctul 7.3.3. - Fuziunea prin absorbtie a societatii Laminorul SA de catre societate Ductil Steel SA. 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 LAMINORUL SA de catre societatea DUCTIL STEEL SA. In consecinta, la finalizarea procesului de Fuziune, potrivit prevederilor legale, LAMINORUL SA va fi disolvata 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 din plati ramase in sold la data efectiva a fuziunii) catre Ductil Steel SA, va fi radiata de la Oficiul</p>

	<p>competent al Registrului Comertului si isi va inceta existenta ca persoana juridica. Planul de reorganizare al Societatii Absorbite – Laminorul SA, depus de creditoarea SILNEF SRL, a fost confirmat de judecatorul sindic prin hotararea intermediara nr. 843 din 10.12.2014 pronuntata in dosarul nr. 1233/113/2013 pe rolul Tribunalul Braila.</p> <p>Evaluarea Societatii Absorbite (LAMINORUL SA) si determinarea aportului net de fuziune</p> <p>Evaluarea Societatii Absorbite (Laminorul SA) si determinarea aportului net de fuziune va fi afectuata de catre un evaluator independent autorizat, in conformitate cu normele legale incidente, avand ca data de referinta ultima zi a lunii in care judecatorul sindic a pronuntat sentinta judecatoreasca de confirmare a planului de reorganizare a Societatii Absorbite (Laminorul SA) sau a Societatii Absorbante (Ductil Steel SA), oricare dintre aceste sentinte va fi pronuntata ultima. In acest scop, evaluarea Societatii Absorbite (Laminorul SA) si determinarea aportului net de fuziune, precum si stabilirea raportului de schimb al actiunilor si prin urmare determinarea numarului de actiuni ce trebuie emise de Societatea Absorbanta (Ductil Steel SA), vor fi efectuate de un evaluator autorizat, iar costurile aferente evaluarii vor fi suportate de catre Societatea Absorbanta (Laminorul SA).</p> <p>Fiecare dintre actionarii Societatii Absorbite (Laminorul SA) i se va alocata un numar intreg de actiuni emise de Societatea Absorbanta (Ductil Steel SA), determinat prin aplicarea raportului de schimb, stabilit de catre evaluator, asupra numarului de actiuni detinute de acestia si rotunjirea in plus a rezultatului pana la cel mai apropiat numar intreg.</p> <p>Noile actiuni ale Societatii Absorbante (Ductil Steel SA) alocate actionarilor Societatii Absorbite (Laminorul SA) vor conferi drepturi si obligatii care deriva din calitatea de actionar cu incepere de la data inregistrarii acestora in Registrul Actionarilor.</p> <p>In ceea ce priveste Societatea Absorbanta - Ductil Steel SA la termenul din 10.12.2014 prin Hotararea intermediara nr. 1204/10.12.2014, pronuntata de Tribunalul Buzau in dosarul 1576/114/2013 s-a dispus confirmarea planului de reorganizare propus.</p>
15	<p>Conducerea societatii</p> <p>➤ Societatea a fost administrata incepand cu 26.03.2013</p>

pana la data de 17.06.2013 de catre Administratorul judiciar - RVA INSOLVENCY SPECIALISTS S.P.R.L.

➤ Incepand cu 17.06.2013 si pana in prezent societatea a fost administrata de catre Administratorul special – BAMIOPOL MIRELA si societatea SERVICII REORGANIZARE SI LICHIDARE IPURL in calitate de Administrator judiciar, cu sediul in Bucuresti, str. Turturelelor nr. 11A, bl. C, et. 4, sector 3, inmatriculata la UNPIR sub nr. RFO 0105/31.12.2015, Cod Fiscal RO 21223005

Pana la numirea Administratorului special, pana la 29.04.2013 societatea a fost condusa de un **Consiliu de administratie** compus din 3 membri:

1. EDUARD CHIMAC - Presedinte CA
2. KATYLKOU HLEB – Vicepresedinte CA
3. SERGIU LAPTI – Membru CA

- Conducerea executiva a societatii la 31.12.2013, precum si in prezent, a fost/este asigurata printre de catre:
- BAMIOPOL MIRELA – Administrator Special
 - PAVEL VOICU – Director General
 - SIRBU VIOLETA – Sef Serv. Fin. Cont.

√ **Scurt CV despre persoanele mentionate:**

1. BAMIOPOL MIRELA – cetatean roman, nascuta la data de 17.02.1975 in Odobesti, Vrancea, de profesie consilier juridic., cu o experienta profesionala de 15,6 ani, in calitate de Administrator Special din 29.04.2013;

2. PAVEL VOICU – cetatean roman, nascut la data de 29.01.1973 in Frasinesti, Moldova, de profesie consilier juridic, cu o experienta de 2 ani, in calitate de Director General din 30.04.2013;

3. SIRBU VIOLETA - cetatean roman, nascut la data de 09.05.1965 in Braila, de profesie economist, cu o experienta profesionala de 29 ani, indeplineste functia de Sef Serviciu Financiar - Contabilitate din anul 2007 .

√ **Procentul de actiuni detinut de catre persoanele mentionate din cadrul LAMINORUL SA:**

- 1. BAMIOPOL MIRELA** - detine un numar de 0 actiuni.

Memorandum pentru admiterea actiunilor LAMINORUL SA pe ATS (AeRO) – piata de actiuni a BVB

		<p>2. PAVEL VOICU - detine un numar de 0 actiuni</p> <p>3. SIRBU VIOLETA - detine un numar de 0 actiuni.</p>																																		
16	Detalii cu privire la angajati	<p>Societatea functioneaza avand un numar mediu la 31.12.2014 de 214 salariati.</p> <p>Nivelul de pregatire al angajatilor societatii:</p> <ul style="list-style-type: none"> - studii superioare: 30 persoane - studii medii: 64 persoane - studii generale: 120 persoane <p>Salariatii companiei nu sunt organizati in cadrul unui sindicat.</p>																																		
17	Cota de piata / Principalii competitori	<p>Cota de piata detinuta de societate pentru produsele comercializate pe piata interna este de 5% .</p> <p>√ Principalii competitori ai societatii pentru produsele realizate/comercializate sunt:</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ Pe piata interna: Arcelor Mittal Steel SA Hunedoara (mai putin pentru Lat cu Bulb pentru care Laminorul este unic producator) ➤ Pe piata externa: Ozkan Demir Turcia, Arcelor Mittal, Metinvest Ucraina 																																		
18	Detalierea structurii cifrei de afaceri pe segmente de activitate sau linii de business	<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"> √ Vanzarea de produse laminate in total cifra de afaceri in anul 2013 a fost de 36,16%; √ Vanzarea de produse si marfuri pe piata interna in total cifra de afaceri in anul 2013 a fost de 24,93%; √ Vanzarea de produse si marfuri pe piata externa in total cifra de afaceri in anul 2013 a fost de 75,07%; <p>In anul 2013 situatia vanzarilor se prezinta astfel:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">PRODUS</th> <th colspan="2">intern</th> <th colspan="2">export</th> <th colspan="2">total</th> </tr> <tr> <th>tone</th> <th>lei</th> <th>tone</th> <th>lei</th> <th>tone</th> <th>lei</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Total laminate, din care:</td> <td>1.181</td> <td>3.294.764</td> <td>2.070</td> <td>5.679.247</td> <td>3.251</td> <td>8.974.011</td> </tr> <tr> <td>Laminor 400</td> <td>158</td> <td>444.193</td> <td>427</td> <td>1.176.669</td> <td>585</td> <td>1.620.862</td> </tr> <tr> <td>Laminor 560</td> <td>1.023</td> <td>2.850.571</td> <td>1.643</td> <td>4.502.578</td> <td>2.666</td> <td>7.353.149</td> </tr> </tbody> </table> <p>In anul 2013 societatea a sistat activitatea de productie, productia marfa valorificata la intern si la extern a fost din stocul anului 2012.</p> <p>Inceand cu 20.02.2014 societatea a relau activitatea de</p>	PRODUS	intern		export		total		tone	lei	tone	lei	tone	lei	Total laminate, din care:	1.181	3.294.764	2.070	5.679.247	3.251	8.974.011	Laminor 400	158	444.193	427	1.176.669	585	1.620.862	Laminor 560	1.023	2.850.571	1.643	4.502.578	2.666	7.353.149
PRODUS	intern			export		total																														
	tone	lei	tone	lei	tone	lei																														
Total laminate, din care:	1.181	3.294.764	2.070	5.679.247	3.251	8.974.011																														
Laminor 400	158	444.193	427	1.176.669	585	1.620.862																														
Laminor 560	1.023	2.850.571	1.643	4.502.578	2.666	7.353.149																														

Memorandum pentru admiterea actiunilor LAMINORUL SA pe ATS (AeRO) – piata de actiuni a BVB

		<p>productie fiind efectuate angajari de personal pentru executii piese de schimb, calibrare cilindri si reparare linii de laminare.</p> <p>In data de 04.08.2014 s-a reluat activitatea conform obiectului de activitate cu un efectiv de 222 salariati, realizandu-se urmatoarele productii: Linia de laminare 560 – 5596 tone si Linia de laminare 400 – 1745 tone.</p>
19	Cienti principali/ Contracte semnificative	<p>In prezent, Emitentul are o colaborare stransa cu peste 20 de clienti. Emitentul are in derulare un numar de aproximativ 20 de contracte cadru specifice obiectului de activitate care reprezinta peste 100% din volumul total de vanzari.</p> <p>Principalii clienti ai produselor societatii LAMINORUL SA sunt:</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ Pe piata interna: santierele navale VARD Tulcea, VARD Braila, Mairon SA Galati, Shipyard ATG Giurgiu, Santierul Naval Constanta, Severnav Tr.-Severin, GSP Shipyard Constanta, Miras International SRL, Baduc SA, Beta – Heurtey SA si altii. ➤ Pe piata externa: beneficiari din tarile membre UE – Polonia, Bulgaria, Italia, Germania, dar si din afara sistemului intracomunitar – Ucraina. <p>Principalii clienti: Elsner Austria, Freluk AS Estonia, GEBR Olanda, KTM Polonia, LTD Sigmen Latvia HBL Germania, Maiak Bulgaria, Polship Trading GMBH, Stocznia Gdansk Polonia, WNL Staal Olanda, Polstal Spolka Jawna Polonia, Ambient Szczepan Jabonski Polonia, Forli Ucraina</p>
20	Principalii indicatori operationali	<p>Principalele produse fabricate de LAMINORUL SA sunt: UNP, INP, Lat cu bulb, cornier. Acestea sunt produse intr-o gama diversificata pe sortotipodimensiuni, pentru unele dintre ele LAMINORUL SA fiind unic producator din tara.</p> <p>Produsele oferite de societatea LAMINORUL SA sunt axate pe principalele grupe de produse:</p> <ul style="list-style-type: none"> √ Produse constant in profile pentru caile ferate √ Produse constant in profile pentru constructii navale √ Produse constant in profile pentru structuri √ Produse din otel laminat la cald
21	Scurta descriere a ultimelor rezultate	<p>La finele anului 2013 societatea LAMINORUL SA a inregistrat o cifra de afaceri in suma de 24.857.104 lei cu</p>

Memorandum pentru admiterea actiunilor LAMINORUL SA pe ATS (AeRO) – piata de actiuni a BVB

	<p>financiare disponibile</p>	<p>168.712.360 lei mai mica decat anul 2012.</p> <p>Societatea incheiat exercitiul financiar 2013 cu o pierdere in suma de 28.176.013 lei cu 23.467.850 lei mai mica decat anul 2012.</p> <p>Veniturile din exploatare pe 2013 au scazut fata de cele din 2012 de la 165.834.001 lei la 16.294.970 lei.</p> <p>Cheltuielile de exploatare pe 2013 au scazut fata de cele din 2012, de la 199.451.999 lei la 28.437.972 lei.</p> <p>Rezultatul net negativ al anului 2013 are drept cauza sistarea activitatii de productie pe tot parcursul anului 2013, datorita deschiderii procedurii de insolventa in data de 26.03.2013. Activitatea societatii a fost reluata insa incepand cu 04.08.2014.</p>
<p>22</p>	<p>Declaratie referitoare la politica si practica privind prognozele, in concordanta cu Principiile de Guvernanta Corporativa pentru societatile listate pe SISTEMUL ALTERNATIV DE TRANZACTIONARE (AeRO)</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 LAMINORUL SA. Politica cu privire la prognoze va fi publicata si pe pagina de internet a societatii www.laminorulbr.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>
<p>23</p>	<p>Declaratie referitoare la politica si practica privind dividendele, in concordanta cu Principiile de Guvernanta Corporativa pentru societatile listate pe SISTEMUL ALTERNATIV DE TRANZACTIONARE (AeRO)</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 LAMINORUL SA www.laminorulbr.ro.</p> <p>Emitentul nu a distribuit dividende in ultimii ani.</p> <p>Actionarii sunt cei care vor hotari modalitatea de distribuire a profiturilor viitoare, dar numai in cazul in care societatea va iesi din reorganizare judiciara.</p>
<p>24</p>	<p>Descrierea planului de</p>	<p>Executarea planului de reorganizare este prevazuta pentru o perioada de 36 de luni (3 ani), in conformitate cu</p>

	<p>dezvoltare a afacerii, aprobat de catre Consiliu</p>	<p>prevederile legale, incepand cu data confirmarii planului, cu posibilitate de prelungire conform legii.</p> <p>Planul de reorganizare a activitatii societatii Laminorul 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>De asemenea, 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>
<p>25</p>	<p>Factori de risc</p>	<p>Societatea LAMINORUL SA poate fi expusa urmatoarelor riscuri identificate:</p> <ul style="list-style-type: none"> 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; b) Riscul valutar: fiind supusa acestui risc prin tranzactiile exprimate intr-o alta valuta decat leul pe care le realizeaza; c) Riscul ratei dobanzii: societatea incheie contracte de imprumut in valute ale caror rate ale dobanzilor este putin probabil sa varieze; d) Riscul de creditare: activele financiare care supun societatea comerciala la concentrari potentiale de riscuri de creditare in principal creante din activitatea de baza. 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 poata achita obligatiile la datele scadentelor. <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,</p>

Memorandum pentru admiterea actiunilor LAMINORUL SA pe ATS (AeRO) – piata de actiuni a BVB

		<p>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 LAMINORUL SA nu a derulat oferte de valori mobiliare in ultimele 12 luni anterioare listarii pe ATS - AeRO.
27	Planuri legate de operatiuni viitoare pe piata de capital, daca exista	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.
28	Numele auditorilor	Auditorul Emitentului este BDO AUDIT SRL, cu sediul in Str. Invingatorilor nr. 24, Cladirea Victory Business Center, sector 3, Bucuresti membra a Camerei Auditorilor Financiari din Romania cu Nr. Autorizatiei 18/2001. Societatea de audit este reprezentata de dl. Tudor Mircea.
29	Societati afiliate si procentul de actiuni detinute	Societate LAMINORUL SA nu detine actiuni la societati afiliate.

Memorandum pentru admiterea actiunilor LAMINORUL SA pe ATS (AeRO) – piata de actiuni a BVB
Anexe

1. Sinteza rezultatelor financiare/contul de profit și pierdere, cu includerea rezultatelor parțiale, cu explicatia variațiilor 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	933.973.827	193.569.464	24.857.104	2.456.071
Cheltuieli din exploatare	997.389.123	199.451.999	28.437.972	2.715.356
Rezultatul operational	-63.022.316	-33.617.998	-12.143.002	-438.055
Rezultatul financiar	-69.844.983	-18.025.865	-16.033.011	-27.499
Rezultatul brut	-132.867.299	-51.643.863	-28.176.013	-465.554
Rezultatul net	-132.867.299	-51.643.863	-28.176.013	-465.554
Rezultatul net pe actiune (lei)	-2,74913936	-1,0685562	-0,58298608	-0,00963272

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

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

Elemente de activ

Active imobilizate	42.225.526	41.076.218	38.862.583	38.215.527
Active circulante	416.550.843	355.772.720	329.364.052	328.038.084
Cheltuieli în avans	6.424.394	8.996.272	8.855.220	10.747.085
Total activ	465.200.763	405.845.210	377.081.855	377.000.696

Elemente de pasiv

Capitaluri proprii	-165.817.526	-216.638.106	-245085.609	-244.984.359
Datorii – total, din care:	630.747.055	622.319.880	622.147.385	621.984.224
- sub 1 an	629.327.140	622.319.880	622.147.385	621.984.224
- peste 1 an	1.419.915	0	0	0
Provizioane	269.081	161.900	19.129	0
Venituri în avans	2.153	1.536	950	831
Total pasiv	465.200.763	405.845.210	377.081.855	377.000.696

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. 843 din 10.12.2014 pronuntata in dosarul nr. 1233/113/2013 aflat pe rolul Tribunalului Braila.

Contul de profit si pierdere (lei)	2014	2015	2016	2017
Cifra de afaceri	14,813,080	101,797,147	101,797,147	101,797,147
Cheltuieli din exploatare	327,229,935	83,882,768	84,009,852	83,553,878
Rezultat operațional	246,318,560	26,820,831	31,093,746	40,501,334
Rezultat financiar	-32,042	0	0	0
Rezultat brut	246,286,518	26,820,831	31,093,746	40,501,334
Rezultat net	246,286,518	26,820,831	31,093,746	40,501,334
Rezultat net pe acțiune (lei)	5.09588112	0.55494619	0.64335651	0.83800764

4. Decizia organului statutar privind tranzacționarea pe ATS - AeRO

Informatiile prezentate in acest Memorandum (Document de prezentare), cu referire la emitentul LAMINORUL 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 LAMINORUL 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; site web: www.primet.ro.

Memorandum pentru admiterea actiunilor LAMINORUL SA pe ATS (AeRO) – piata de actiuni a BVB

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,
LAMINORUL SA
IN REORGANIZARE JUDICIARA**

**Administrator Special
BAMIOPOL MIRELA**



**Avizat,
Administrator Judiciar
SERVICII REORGANIZARE SI LICHIDARE IPURL
prin reprezentantul permanent
PALACEAN ALINA**



**INTERMEDIAR,
SSIF PRIME TRANSACTION SA**

**Presedinte/Director General
ULEIA IONEE**

