

## **MEMORANDUM**

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

27.03.2015

**Emitent**

**TRAMECO SA Oradea**



**Intermediar**

**SSIF BROKER SA**



1.	<b>Persoane responsabile</b>	DI. Hudriciu Eugen Ioan, in calitate de Presedinte CA al TRAMECO SA  DI. Grigore Chis, in calitate de Director General SSIF BROKER SA
2.	<b>Denumire Emitent</b>	TRAMECO SA Oradea
3.	<b>Domeniu de activitate</b>	TRAMECO SA are ca obiect principal de activitate transport rutiere de marfuri, reparatii auto, constructii industriale, mecanizare in constructii, fiind autorizat de Registrul Auto Roman sa execute inspectii tehnice la autovehicule si remorci.
4.	<b>Cod CAEN</b>	4941 - Transporturi rutiere de marfuri
5.	<b>Cod fiscal/CUI</b>	RO 71559
6.	<b>Numar inregistrare la Registrul Comertului</b>	J5/175/1991
7.	<b>Adresa</b>	Sos. Borsului nr. 14A, Oradea, Jud. Bihor
8.	<b>Telefon, Fax, E-mail, adresa paginii de internet</b>	Tel: 0359/800777 Fax: 0359/447700 E-mail: <a href="mailto:secretariat@trameco.ro">secretariat@trameco.ro</a> Website: <a href="http://www.trameco.ro">www.trameco.ro</a>
9.	<b>Numele persoanei de legatura cu BVB</b>	Szabo Luminita – Sef Departament Juridic
10.	<b>Simbolul de tranzactionare</b>	TRAM
11.	<b>Codul ISIN</b>	ROTRAMACNOR7
12.	<b>Scurt istoric al societatii</b>	<p>Trameco S.A. este lider pe piata de logistica in constructii din vestul tarii, compania fiind specializata pe mai multe sectoare de activitate:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Transport rutier intern si international de marfuri</li> <li>• Mecanizare in constructii</li> <li>• Inspectii tehnice auto</li> <li>• Reparatii masini si utilaje.</li> </ul> <p><b>Predecesoarea firmei Trameco este IUGTC Oradea, infiintata in 1979</b> pe scheletul vechii sectii de exploatare Statia de Utilaj Greu si Transport Oradea, apartinand intreprinderii IUGTC Cluj, care deservea domeniul constructiilor industriale din judetele Bihor, Satu Mare si Maramures. Baza tehnico-materiala a firmei a fost conceputa ca un atelier central de reparatii generale pentru Ardealul de Nord, cu o suprafata de 5,2 ha, dotata cu toate utilitatile, canalizare pluviala, industriala, apa calda, apa industriala si complex de spalare, fiind situata pe Calea Borsului nr. 14/A, unde a ramas pana astazi.</p> <p>In a doua decada a anilor 1980, firma avea sectii in:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Bihor: 8 autocoloane cu peste 300 autovehicule, 2 formatii de utilaje cu peste 100 de utilaje grele, un atelier de macara cu peste 70 de macarale si automacarale si un atelier central de reparatii si revizii cu peste 70 de mecanici auto si utilaje;</li> <li>• Satu Mare: 2 autocoloane cu 70 autovehicule, formatie de utilaje cu aproximativ 40 utilaje si atelier de reparatii;</li> <li>• Maramures: 3 autocoloane cu peste 100 de autovehicule, 2 formatii de utilaje cu 70 de utilaje si un atelier de reparatii.</li> </ul> <p>UGTC a contribuit la numeroase constructii importante: Electrocentrala 2 Oradea (CET II), Barajul hidroenergetic din Tileagd, Intreprinderea Mecanica Oradea (IMO), Infratirea Oradea si Fabrica de Zahar, dezvoltarea fabricii Sinteza, dezvoltarea Electrocentralei I, Canalul Dunarea-Bucuresti. De asemenea, a participat la programul de construire a celor 15.000 de</p>

		<p>apartamente din Bucuresti si la construirea Parlamentului.</p> <p>La inceputul anilor 1990 sectiile din SM, MM, Sectia Tileagd si Sectia CET II s-au desprins prin privatizare de firma IUGTC, ramanand doar sediul central cu Sectiile de Exploatare si Reparatii Oradea. In 1991, prin noua organigrama, denumirea societatii s-a schimbat, devenind societatea pe actiuni Trameco. Societatea dispunea de un parc auto cu 92 de autovehicule, 35 utilaje de constructii si de 200 de angajati, functionand in aceasta forma de organizare pana in anul 2000, cand S.C. Selina S.R.L. a achizitionat pachetul majoritar de actiuni.</p> <p>In anul 2000 S.C. Selina S.R.L. Oradea cumpara un pachet de actiuni detinut de catre F.P.S. la TRAMECO S.A si devine actionar majoritar, detinand in prezent 93.39 % din capitalul social al firmei.</p> <p>Intrarea firmei in Grupul de Firme Selina inseamna <b>transformarea Trameco in principala forta logistica a grupului</b> si, implicit, o crestere spectaculoasa a numarului de utilaje si a dotarilor tehnice.</p>												
13.	<b>Descrierea activitatii</b>	Transporturi rutiere de marfuri												
14.	<b>Informatii cu privire la actiuni si structura actionariatului</b>	<p>Capitalul social este de 2.334.022,5 lei, reprezentand 933.609 actiuni cu valoarea nominala de 2,5 lei pentru fiecare actiune, subscris si varsat in intregime de actionari. In perioada 2011 – 2014 capitalul social al Societatii nu a suferit modificari. Toate actiunile emise sunt platite integral. Registrul actionarilor este tinut de Depozitarul Central. Structura actionariatului la data de 30.01.2015 este:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Actionar</th> <th>Nr. actiuni</th> <th>Procent</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>SELINA SRL</td> <td>871.919</td> <td>93,3923%</td> </tr> <tr> <td>Alti actionari</td> <td>61.690</td> <td>6,6077%</td> </tr> <tr> <td><b>TOTAL</b></td> <td><b>933.609</b></td> <td><b>100%</b></td> </tr> </tbody> </table>	Actionar	Nr. actiuni	Procent	SELINA SRL	871.919	93,3923%	Alti actionari	61.690	6,6077%	<b>TOTAL</b>	<b>933.609</b>	<b>100%</b>
Actionar	Nr. actiuni	Procent												
SELINA SRL	871.919	93,3923%												
Alti actionari	61.690	6,6077%												
<b>TOTAL</b>	<b>933.609</b>	<b>100%</b>												
15.	<b>Conducerea Societatii</b>	<p>a. Societatea este administrata in sistem unitar de catre un Consiliu de Administratie compus din trei administratori, alesi de catre Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor, pentru o perioada de 4 ani, cu posibilitatea de a fi realesi pe noi perioade de 4 ani. Administratorii pot avea calitatea de actionari</p> <p><b>HUDRICIU EUGEN IOAN</b> - Presedinte CA (detine 8.776 actiuni TRAM)  <b>PRUNCUT SELINA ANAMARIA</b> - Membru CA (nu detine actiuni TRAM)  <b>COLOJI DAN OVIDIU</b> - Membru CA (nu detine actiuni TRAM)</p> <p>b. <b>Conducerea executiva a Societatii este asigurata de:</b></p> <p>Rus Beneamin – Director General (nu detine actiuni TRAM)  Roman Calin Adrian Vasile. – Director executiv (nu detine actiuni TRAM)</p> <p>c. <b>Scurt CV al persoanelor mentionate:</b></p> <p><b>Hudriciu Eugen Ioan</b> – Presedinte al Consiliului de Administratie - cetatean roman, domiciliat in Oradea, str. Grigore Ureche, nr.6, nascut la data de 24.02.1956 in localitatea Bistra., Jud. Alba, de profesie Inginer mecanic, cu o experienta profesionala de peste 16 de ani. A absolvit Facultatea de Mecanica din cadrul Institutului Politehnic Cluj Napoca, in anul 1980, specializarea Inginerie mecanica. A fost numit Presedinte al Consiliului de Administratie al Societatii prin Hotararea Adunarii Generale Ordinara a Actionarilor nr.160/25.06.2007. Durata mandat: pana la 15.09.2015.</p> <p><b>Pruncut Selina Anamaria</b> – Membru al Consiliului de Administratie - cetatean roman, domiciliat in Oradea, Calea Aradului, nr. 4, bl.3, sc.A, et.4, nascut la data de 12.01.1979 in Oradea, de profesie Economist, cu o experienta profesionala de peste 13 de ani. A absolvit Facultatea de Stiinte Economice din cadrul</p>												

		<p>Universitatii de Vest Vasile Goldis Arad in anul 2002, specializarea marketing. A fost numit Membru al Consiliului de Administratie al Societatii prin Hotararea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor nr. 160/25.06.2007. Durata mandat: pana la 15.09.2015.</p> <p><b>Coloji Dan Ovidiu</b> – Membru al Consiliului de Administratie - cetatean roman, domiciliat in Oradea, str. P-ta 1Decembrie, nr.2, et.1, ap.2, nascut la data de 04.11.1963 in localitatea Oradea, de profesie Inginer mecanic, cu o experienta profesionala de peste 29 de ani. A absolvit Facultatea de Mecanica din cadrul Institutului Politehnic Cluj Napoca, in anul 1986, specializarea Inginerie mecanica. A fost numit Membrum al Consiliului de Administratie al Societatii prin Hotararea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor nr.215/30.01.2015. Durata mandat: pana la 15.09.2015.</p> <p><b>Rus Benamin</b> – Director General cetatean roman, domiciliat in Oradea, str. Gheorghe Doja, nr.217 C, nascut la data de 04.06.1955 in localitatea Baia de Aries, Jud. Alba, de profesie comerciant merceolog, cu o experienta profesionala de peste 40 de ani. A absolvit Colegiul Tehnic „Mihai Viteazul”, Oradea in anul 2003, specializarea comerciant merceolog. A fost numit Director General al Societatii prin Hotararea Consiliului de administratie nr. 212/27.11.2014. Durata mandatului: 4 ani de la numirea in functie.</p> <p><b>Roman Calin Adrian Vasile.</b> – Director executiv cetatean roman, domiciliat in Oradea, str. Izvorului, nr.66G, nascut la data de 18.02.1976 in localitatea Baia Mare, Jud. Maramures, de profesie Economist, cu o experienta profesionala de peste 17 de ani. A absolvit Facultatea de Stiinte Economice din cadrul Universitatii „Babes-Bolyai”, Cluj-Napoca in anul 1998, specializarea Banci si Burse de Valori A fost numit Director Executiv al Societatii prin Hotararea Consiliului de administratie nr. 208/1/29.07.2014. Durata mandatului : 4 ani de la numirea in functie.</p>																										
16.	<b>Detalii cu privire la angajati</b>	<p>Numarul total de angajati ai Societatii este de 185 din care 19 cu nivel de pregătire studii superioare, iar 166 cu studii medii.</p> <p>Salariatii Societatii sunt organizati intr-un sindicat, iar reprezentantii acestuia sunt : Siladi Gheorghe, Miclau Florian si Vincze Tunde.</p>																										
17.	<b>Cota de piata / Principalii competitori</b>	<p><b>Principalii competitori:</b>  SC TIGER AMIRA SRL  SC DUMEXIM SRL  SC CONSTRUCTII BIHOR SA  SC PROFESIONAL CONSTRUCT SRL</p> <p>Societatea nu dispune de informatii suficiente în vederea efectuării unei analize care să concludă la cota de piață deținută de fiecare.</p>																										
18.	<b>Detalierea structurii cifrei de afaceri pe segmente de activitate sau linii de business</b>	<p>Structura cifrei de afaceri pe anul 2014 :</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>Total sume -lei-</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>CIFRA DE AFACERI</b></td> <td><b>24.345.560,17</b></td> </tr> <tr> <td>Venituri din vanzarea produselor reziduale</td> <td>3.942</td> </tr> <tr> <td>Venituri din lucrari executate si servicii prestate</td> <td>20.934.861,2</td> </tr> <tr> <td>Venituri din prestatii transport</td> <td>9.687.898,3</td> </tr> <tr> <td>Venituri din prestatii utilaje</td> <td>5.777.028,42</td> </tr> <tr> <td>Venituri din prestatii servicii-reparatii</td> <td>123.619,43</td> </tr> <tr> <td>Venituri din prestatii constructii</td> <td>4.843.077,25</td> </tr> <tr> <td>Venituri din prestatii - diverse</td> <td>503.237,8</td> </tr> <tr> <td>Venituri din redevente locatii de gestiune si chirii</td> <td>2.413.146,29</td> </tr> <tr> <td>Venituri din vanzarea marfurilor</td> <td>764.169,18</td> </tr> <tr> <td>Venituri din activitati diverse</td> <td>229.441,5</td> </tr> <tr> <td><b>TOTAL</b></td> <td><b>24.345.560,17</b></td> </tr> </tbody> </table>		Total sume -lei-	<b>CIFRA DE AFACERI</b>	<b>24.345.560,17</b>	Venituri din vanzarea produselor reziduale	3.942	Venituri din lucrari executate si servicii prestate	20.934.861,2	Venituri din prestatii transport	9.687.898,3	Venituri din prestatii utilaje	5.777.028,42	Venituri din prestatii servicii-reparatii	123.619,43	Venituri din prestatii constructii	4.843.077,25	Venituri din prestatii - diverse	503.237,8	Venituri din redevente locatii de gestiune si chirii	2.413.146,29	Venituri din vanzarea marfurilor	764.169,18	Venituri din activitati diverse	229.441,5	<b>TOTAL</b>	<b>24.345.560,17</b>
	Total sume -lei-																											
<b>CIFRA DE AFACERI</b>	<b>24.345.560,17</b>																											
Venituri din vanzarea produselor reziduale	3.942																											
Venituri din lucrari executate si servicii prestate	20.934.861,2																											
Venituri din prestatii transport	9.687.898,3																											
Venituri din prestatii utilaje	5.777.028,42																											
Venituri din prestatii servicii-reparatii	123.619,43																											
Venituri din prestatii constructii	4.843.077,25																											
Venituri din prestatii - diverse	503.237,8																											
Venituri din redevente locatii de gestiune si chirii	2.413.146,29																											
Venituri din vanzarea marfurilor	764.169,18																											
Venituri din activitati diverse	229.441,5																											
<b>TOTAL</b>	<b>24.345.560,17</b>																											

*Memorandum pentru admiterea actiunilor emise de TRAMECO SA pe ATS -- Piata de actiuni a BVB*

19.	<b>Cienti Principali / Contracte semnificative</b>	1.Primaria Municipiului Oradea 2.Selina SRL 3.Primaria Comunei Sinmartin
20.	<b>Principali indicatori operationali</b>	In cursul anului 2014 Societatea a executat lucrari de: - Reabilitare drumuri  In cursul anului 2013 si 2014 Societatea a prestat servicii cu auto si utilaje de : - Dezapezire drumuri - Inchiriere  Principali beneficiari ai serviciilor prestate sunt SELINA SRL si SC DRUMURI BIHOR SA.
21.	<b>Scurta descriere a ultimelor rezultate financiare disponibile</b>	Cifra de afaceri in primul semestru al anului 2014 a fost mai mica cu 15% fata de cea realizata in semestru 1 din 2013, compania inregistrand o pierdere in acest semestru de 400 mii lei. Activitatea companiei este influentata de sezonalitatea lucrarilor de constructii, astfel primul semestru nu este intotdeauna relevant. Daca privim activitatea din intreg anul 2014 cifra de afaceri realizata este de 24,3mil, realizand o EBITDA de 3,66 mil, procentual 15%.
22.	<b>Declaratie referitoare la politica si practica privind prognozele, in concordanta cu Principiile de Guvernanta Corporativa pentru societatile listate pe AeRO</b>	Societatea publică prognoze anuale (bugete de venituri și cheltuieli) privind evoluția indicatorilor de afaceri, a cifrei de afaceri și a marjei operaționale. Prognozele publicate fac parte din rapoartele anuale întocmite și transmise de Societate către BVB și ASF. Politica cu privire la prognoze este publicată și pe website-ul Societatii.
23.	<b>Declaratie referitoare la politica si practica privind dividendele, in concordanta cu Principiile de Guvernanta Corporativa pentru societatile listate pe AeRO</b>	Emitentul ia in calcul implementarea in viitor a unei politici privind prognozele, in concordanta cu Principiile de Guvernanta Corporativa.
24.	<b>Descrierea planului de dezvoltare a afacerii, aprobat de catre Consiliu</b>	Compania Trameco realizeaza venituri, in principal, din inchiriere de utilaje si masini. In anul 2014, suplimentar fata de activitatea de baza, a contractat un proiect de lucrari de reabilitare drumuri in Oradea prin care si-a suplimentat cifra de afaceri. 90% din acest proiect se deruleaza in 2015, astfel cifra de afaceri in 2015 se va tripla.
25.	<b>Factori de risc</b>	Rezultatele si activitatea Societatii pot fi influentate de factori de ordin economic, politic si social din Romania si din Regiunea Europei Centrale si de Est in general. Economia romaneasca este in tranzitie, existand nesiguranta cu privire la evolutia viitoare a politicii si dezvoltarii economice. Conducerea Societatii nu poate prevedea schimbarile ce vor avea loc si efectele acestora asupra situatiei financiare a Societatii. De asemenea, pe piata din Romania se manifesta o competitie puternica, datorita prezentei filialelor unora dintre cele mai mari companii la nivel mondial. Politica Societatii este de a se asigura ca dispune intotdeauna de suficient numerar, sa-i permita sa indeplineasca obligatiile financiare in toate imprejurarile rezonabil preconizate.
26.	<b>Informatii cu privire la ofertele de valori mobiliare derulate in perioada de 12 luni</b>	Societatea nu a derulat in perioada de 12 luni anterioara listarii pe ATS (AeRO) oferte de valori mobiliare.

*Memorandum pentru admiterea actiunilor emise de TRAMECO SA pe ATS – Piata de actiuni a BVB*

	<b>anterioara listarii</b>	
27.	<b>Planuri legate de operatiuni viitoare pe piata de capital, daca exista</b>	In functie de contextul economic, de rezultatele viitoare si de nevoile Societatii, vor fi luate decizii cu privire la realizarea operatiunilor viitoare ce vor fi desfasurate pe piata de capital. Nu exista astfel de planuri in acest moment.
28.	<b>Numele auditorilor</b>	Coras Floare cu domiciliul in Oradea, str.prof.Dr.I.Cantacuzino, nr.17, bl. AN47, ap.6, jud.Bihor auditor financiar inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania avand Autorizatie CAFR nr. 1177.
29.	<b>Societati afiliate si procentul de actiuni detinute</b>	Trameco SA nu detine titluri de participare strategica la alte societati comerciale. Trameco SA este detinuta in proportie de 93,39% de SC Selina SRL.

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

**ANEXE**

1. Actul Constitutiv al Emitentului (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 si ultimul semestrial

<b>Contul de profit si pierdere (lei)</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>S1.2013</b>	<b>S1.2014</b>
Cifra de afaceri	26.914.608	28.224.314	27.737.310	11.375.054	9.676.392
Venituri din exploatare	28.033.029	31.586.440	28.182.843	13.579.880	9.781.428
Cheltuieli de exploatare	23.914.763	26.475.921	21.887.829	10.822.970	10.180.896
Cheltuieli cu amortizarea	3.536.866	4.379.486	4.412.352	2.292.082	2.224.437
EBITDA	4.118.266	5.110.519	6.295.014	2.756.910	(399.468)
Rezultat operational	581.400	731.033	1.882.662	464.828	(2.623.905)
Rezultat financiar	(425.491)	(433.527)	(675.853)	(216.956)	(100.906)
Rezultat brut	155.909	297.506	1.206.809	247.872	(2.724.811)
Rezultat net	94.720	118.214	898.965	155.653	
Rezultat net pe actiune (lei)	0,101	0,127	0,963	0,17	-

3. Sinteza pozitiei financiare/bilantului, cu includerea rezultatelor partiale, cu explicatia variatiilor semnificative pentru ultimii 3 ani – anual si ultimul semestrial, daca a fost intocmit:

<b>(lei)</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>30.06.2014</b>
<b>Elemente de activ</b>				
Active imobilizate	17.154.884	18.085.926	18.326.469	16.150.751
Active circulante	9.502.155	22.234.016	16.043.211	15.625.386
Cheltuieli in avans	0	0	5.562	6.509
<b>Total active</b>	<b>26.657.039</b>	<b>40.319.942</b>	<b>34.375.242</b>	<b>31.782.646</b>
<b>Elemente de pasiv</b>				
Capitaluri proprii	15.804.989	15.905.204	18.765.714	16.040.904
Datorii – total din care	10.428.829	23.991.517	15.186.307	15.318.521
- Sub 1 an	4.711.586	21.541.771	13.908.248	14.329.590
- Peste 1 an	5.717.243	2.449.746	1.278.059	988.931
Provizioane	423.221	423.221	423.221	423.221
Venituri in avans		0	0	0
<b>Total pasiv</b>	<b>26.657.039</b>	<b>40.319.942</b>	<b>34.375.242</b>	<b>31.782.646</b>

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

(lei)	2014	2015
<b>Contul de profit și pierdere</b>		
<b>Cifra de afaceri</b>	<b>24,345,560</b>	<b>72,362,838</b>
Productie în curs	800,000	-800,000
Cheltuieli din exploatare	21,484,326	64,122,542
Cheltuieli cu amortizarea	4,156,141	4,156,141
<b>EBITDA</b>	<b>3,661,234</b>	<b>7,440,296</b>
Rezultat operational	-494,907	3,284,155
Rezultatul activitatii exceptionale	-1,170,885	0
Rezultat financiar	-188,254	-197,667
Rezultat brut	-1,854,046	3,086,488
<b>Rezultat net</b>	<b>-1,854,046</b>	<b>3,086,488</b>
Rezultat net pe actiune	-	3,31

5. Decizia organului statutar privind tranzactionarea pe ATS – AeRO
6. Intermediar - Societatea de Servicii de Investitii Financiare Broker S.A. Cluj-Napoca, societate autorizata de CNVM prin decizia nr. 3097/2003 și înregistrata în Registrul ASF sub nr. PJR01SSIF/120072, cu sediul în Cluj-Napoca, str. Motilor, nr.119, înmatriculata la O.R.C. Cluj sub nr. J12/3038/1994, CUI 6738423, tel. 0364 401709, fax 0364 401 710, e-mail [secretariat@ssifbroker.ro](mailto:secretariat@ssifbroker.ro), website [www.ssifbroker.ro](http://www.ssifbroker.ro).

EMITENT

TRAMECO SA

Prin: Hudriciu Eugen Ioan

Presedinte CA



INTERMEDIAR

SSIF BROKER SA

Prin: Chis Grigore

Director General

