

SINATEX S.A. BUCURESTI

PROSPECT UE pentru crestere pentru majorarea capitalului social prin aport de numerar

Decizia Autoritatii de Supraveghere Financiara Nr. *636/28.05.2020*

Intermediar



SSIF ESTINVEST S.A. Focsani

Viza de aprobare aplicata pe prospectul de oferta publica nu are valoare de garantie si nici nu reprezinta o alta forma de apreciere a A.S.F. cu privire la oportunitatea, avantajele sau dezavantajele, profitul ori riscurile pe care le-ar putea prezenta tranzactiile de incheiat prin acceptarea ofertei publice obiect al deciziei de aprobare. Decizia de aprobare certifica numai regularitatea prospectului de oferta in privinta exigentelor legii si ale normelor adoptate in aplicarea acesteia.

[ACEASTA PAGINA ESTE LASATA LIBERA INTENTIONAT]



CUPRINS

NOTA CATRE INVESTITORI

DEFINITII

REZUMATUL PROSPECTULUI (Anexa 23)

CAPITOLE

1. PERSOANE RESPONSABILE, INFORMATII PRIVIND TERTII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR SI APROBAREA AUTORITATII COMPETENTE (Sectiunea 1 - Anexa 24)
2. STRATEGIE, PERFORMANTA SI MEDIU DE AFACERI (Sectiunea 2 - Anexa 24)
3. FACTORII DE RISC (Sectiunea 3 - Anexa 24 si Sectiunea 3 - Anexa 26)
4. TERMENII SI CONDITIILE VALORILOR MOBILIARE (Sectiunea 4 - Anexa 26)
5. DETALII PRIVIND OFERTA/ADMITEREA LA TRANZACTIONARE (Sectiunea 5 – Anexa 26)
6. GUVERNANTA CORPORATIVA (Sectiunea 4 - Anexa 24)
7. INFORMATII FINANCIARE SI INDICATORII CHEIE DE PERFORMANTA (KPI) (Sectiunea 5 - Anexa 24)
8. INFORMATII PRIVIND ACTIONARI SI DETINATORII DE VALORI MOBILIARE (Sectiunea 6 - Anexa 24)
9. DOCUMENTE DISPONIBILE (Sectiunea 7- Anexa 24)

Nota catre investitori

Acest Prospect ("Prospectul") contine informatii in legatura cu majorarea de capital prin aport de numerar adoptata prin Hotararea nr. 63 a Adunarii generate extraordinare a actionarilor ("AGEA") a SINATEX S.A. ("Emitentul") din data de 28.01.2020.

In respectiva Adunare Generala Extraordinara a Actionarilor SINATEX S.A. s-a hotarat majorarea capitalului social al societatii prin aport de numerar, intr-o singura etapa, fara prima de emisiune, cu suma de pana la 750.000 lei, aport destinat asigurarii capitalului de lucru, respectiv de la valoarea actuala 538.355 lei pana la valoarea totala maxima de 1.288.355 lei, prin emiterea a maxim 300.000 actiuni noi cu valoarea nominala de 2,5 lei/actiune, prin noi aporturi in numerar ale actionarilor existenti, inregistrati in Registrul actionarilor ai Societatii, tinut de catre Depozitarul Central SA, la data de inregistrare 25.02.2020.

Emitentul declara ca prezenta oferta se adreseaza actionarilor emitentului inregistrati la Depozitarul Central S.A. la data de inregistrare 25.02.2020, iar nivelul de informatii prezentate in prospect este proportional cu acest tip de emisiune.

Oferirea actiunilor noi catre actionarii existenti la data de inregistrare, in baza dreptului de preferinta, se va face in termenul de subscriere de 31 de zile calendaristice de la data stabilita in cadrul prezentului Prospect, la pretul de subscriere de 2,5 lei/actiune.

In cazul in care nu au fost subscrise toate actiunile noi oferite spre subscriere actionarilor existenti, in temeiul dreptului de preferinta in limita termenului de subscriere, actiunile noi emise si nesubscrise vor fi anulate.

Majorarea capitalului social se face in limita sumelor efectiv subscrise și varsate in contul societății in perioada de subscriere.

Intermediarul nu isi asuma nicio responsabilitate cu privire la performantele viitoare ale Emitentului.

In urma verificarii acestui Prospect, Emitentul isi asuma raspunderea pentru continutul sau/si confirma realitatea, exactitatea si acuratetea informatiilor continute in acesta.

Nici o persoana nu este autorizata sa dea alte informatii sau se faca declaratii sau aprecieri, cu exceptia celor incluse in Prospect. In situatia in care vor fi difuzate informatii sau vor fi facute declaratii sau aprecieri ce nu sunt incluse in Prospect, trebuie considerate ca fiind facute fara autorizarea Emitentului sau a Intermediarului, care nu isi vor asuma nicio raspundere in acest sens.

Inainte de a subscrie, fiecare actionar trebuie sa realizeze o evaluare independenta prin mijloace proprii a Emitentului si sa nu se bazeze doar pe informatii cuprinse in prezentul Prospect.

Emitentul si Intermediarul nu vor avea nicio raspundere pentru executarea subscrierilor primite conform acestui Prospect in caz de forta majora (evenimente neprevazute si care nu pot fi evitate sau evenimente in afara controlului partilor cum ar fi, dar fara a se limita la, intreruperea energiei electrice, revolte sociale, seisme, modificari legislative sau alte asemenea cauze).

Acest Prospect nu trebuie interpretat ca o recomandare din partea Emitentului sau a Intermediarului pentru achizitia de actiuni descrise in acesta. In luarea deciziei de a investi in actiunile descrise in acest document, investitorii ar trebui sa se bazeze pe propria analiza, inclusiv pe avantajele si riscurile implicate. Fiecare cumparator al actiunilor va respecta toate legile si regulamentele in vigoare, Emitentul sau Intermediarul neavand vreo responsabilitate in acest sens. Fiecare investitor ar trebui sa solicite sfatul propriilor consultanti juridici, financiari sau de alta natura, contabililor sau consilierilor, referitor la aspectele juridice, fiscale, comerciale si financiare si la aspectele implicate in achizitia, detinerea sau vanzarea de actiuni. Emitentul sau Intermediarul nu isi asuma nicio responsabilitate in acest sens.

Acest Prospect a fost aprobat de catre ASF prin Decizia nr. 636/28.05.2020

Viza de aprobare aplicata pe prospectul de oferta publica nu are valoare de garantie si nici nu reprezinta o alta forma de apreciere a A.S.F. cu privire la oportunitatea, avantajele sau dezavantajele, profitul ori riscurile pe care le-ar putea prezenta tranzactiile de incheiat prin acceptarea ofertei publice obiect al deciziei de aprobare. Decizia de aprobare certifica numai regularitatea prospectului de oferta in privinta exigentelor legii si ale normelor adoptate in aplicarea acesteia.

DEFINITII

In cadrul acestui Prospect, cu exceptia cazului in care se prevede contrariul in mod explicit, urmasorii termeni, vor avea urmatoarele semnificatii, aplicabile atat formelor de singular cat si celor de plural:

Actul constitutiv – actul constitutiv al SINATEX S.A., care sta la baza infiintarii si functionarii Emitentului

Actiuni – totalul actiunilor emise de catre Emitent la un anumit moment (inainte sau dupa majorarea de capital)

Actionarii – persoanele care detin actiuni emise de catre Emitent si care sunt inregistrati in Registrul Actionarilor

BVB - Bursa de Valori Bucuresti

Consiliul de administratie – Consiliul de Administratie al SINATEX S.A.

ASF – Autoritatea de Supraveghere Financiara

Drept de preferinta - valoare mobiliară negociabila, care încorporeaza dreptul titularului său de a subscrie cu prioritate actiuni în cadrul unei majorari a capitalului social, proportional cu numărul de drepturi detinute la data subscrierii, intr-o perioada de timp determinata

Drept de alocare - valoare mobiliara negociabila care certifică dreptul detinătorului de a primi o actiune care îi va fi atribuită la momentul înregistrării majorării capitalului social la Depozitarul Central

Emitentul sau Societatea - SINATEX S.A., cu sediul in Bucuresti , Str. Popa Nan, Nr. 82, Sector 2, Romania, inregistrata la Registrul Comertului Bucuresti sub nr. J48/156/1991, CUI 574.

Formular de subscriere – formular care trebuie semnat de detinatorul drepturilor de preferinta pentru subscrierea in cadrul perioadei de exercitare a dreptului de preferinta.

Formular de revocare a subscrierii – formular care trebuie semnat de detinatorul drepturilor de preferinta pentru a revoca subscrierea in cadrul perioadei de exercitare a dreptului de preferinta, in cazul in care prezentul Prospect face obiectul unui amendament

Legea 24/2017 - Legea privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata

Legea Societatilor Comerciale – Legea 31/1990, cu modificarile ulterioare

Majorarea de capital – majorarea de capital a Emitentului astfel cum a fost decisa prin Hotararea din 28.01.2020 a Adunarii Generale Extraordinare a Emitentului

Participant - Intermediarii/firmele de investitii inregistrati in Registrul public al ASF, admisi in aceasta calitate în sistemul Depozitarului Central

Prospectul - Prezentul Prospect – va fi publicat pe site-ul Intermediarului, la adresa www.estinvest.ro, pe site-ul Emitentului si al BVB, impreuna cu Formularul de subscriere, respectiv, revocare.

RON - Moneda nationala a Romaniei

Regulamentul 5/2018 – Regulamentul CNVM nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piața

Regulamentul nr. 980/2019 - Regulamentul (UE) de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European si al Consiliului in ceea ce priveste formatul, continutul, verificarea si aprobarea prospectului care trebuie publicat in cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzactionare pe o piata reglementata si de abrogare a Regulamentului (CE) nr. 809/2004 al Comisiei;

Regulamentul nr. 979/2019 - Regulamentul (UE) de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European si al Consiliului in ceea ce priveste standardele tehnice de reglementare referitoare la informatiile financiare esentiale din rezumatul prospectului, publicarea si clasificarea prospectelor, comunicările cu caracter publicitar privind valorile mobiliare, suplimentele la prospect si portalul pentru notificari si de abrogare a Regulamentului delegat (UE) nr. 332/2014 al Comisiei si a Regulamentului delegat (UE) 2016/301 al Comisiei;

Regulamentul nr. 1129/2017 - Regulamentul (UE) privind prospectul care trebuie publicat in cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzactionare pe o piata reglementata, si de abrogare a Directivei 2003/71/CE;

Sectiunea I - Sectiunea din cadrul sistemului Depozitarului Central in care sunt evidentiata conturile individuale in care instrumentele financiare sunt inregistrate direct in numele si pe seama proprietarului, conturi care nu sunt in administrarea unui Participant.

Sectiunea II - Sectiune din cadrul sistemului Depozitarului Central in care sunt evidentiata conturile individuale si globale de instrumente financiare aflate in administrarea Participantilor.

Intermediarul - SSIF ESTINVEST S.A. Focsani – Societate de servicii de investitii Financiare, avand sediul in Str. Republicii nr. 9, Focsani, Romania, telefon (40) 237 238 900, fax (40)237 237 471, inregistrata la Registrul Comertului Vrancea sub nr. J39/663/1995, cod unic de inregistrare 8017326.

Documentele si informatiile ce pot fi consultate de catre investitori cu referire la documente aprobate de ASF, informatiile financiare anuale sau intermediare, rapoartele de audit, rapoartele administratorilor, Actul constitutiv si/sau statutul Societatii etc., se regasesc pe site-ul BVB (www.bvb.ro) la simbolul societatii "SINA" si pe site-ul emitentului (www.sinatex.ro).

Emitentul declara ca emisiunea de actiuni se adreseaza actionarilor emitentului si ca nivelul de informatii prezentate in prospect este proportional cu acest tip de emisiune.

REZUMATUL PROSPECTULUI

Sectiunea 1 – Introducere

Element	
1.1	<i>Denumirea valorilor mobiliare si numarul international de identificare a valorilor mobiliare (ISIN").</i> In prezent, actiunile SINATEX S.A se tranzactioneaza pe SMT - AeRO, piata XRS1, pe sistemul electronic de tranzactionare administrat de BVB sub simbolul "SINA". Actiunile SINATEX S.A au fost tranzactionate inainte pe Piata RASDAQ - la Bursa de Valori Bucuresti, piata XMBS, la categoria III-R, incepand cu 03.03.1997, sub simbolul "SINA". Actiunile subscrise in prezenta oferta sunt actiuni nominative, indivizibile si in forma dematerializata. Dupa finalizarea ofertei si inregistrarea actiunilor la Depozitarul Central, acestea se vor tranzactiona pe SMT - AeRO, piata XRS1, pe sistemul electronic de tranzactionare administrat de BVB, tot sub simbolul "SINA". Actiunile societatii sunt nominative, indivizibile, sunt emise in forma dematerializata si au codul ISIN ROSINAAACNOR6.
1.2	<i>Identitatea si datele de contact ale emitentului, inclusiv identificatorul entitatii juridice ("LEI").</i> SINATEX S.A. are sediul in Bucuresti, Str. Popa Nan nr. 82, Sector 2 si este inregistrata la ORC sub nr. J40/156/1991 CUI 574; Tel. 021 3216090, Fax. 021 3216288; e-mail sinatex@gmail.com; web www.sinatex.ro. Codul LEI al emitentului este 315700M200IS9VGA4689.
1.3	<i>Identitatea si datele de contact ale autoritatii competente care a aprobat prospectul si, daca sunt diferite, ale autoritatii competente care a aprobat documentul de inregistrare</i> Autoritatea competenta care aproba prospectul este Autoritatea de Supraveghere Financiara, cu sediul in Splaiul Independentei nr. 15, sector 5, Bucuresti, Tel/Fax 0800.825.627/021.659.60.51, e-mail: office@asfromania.ro, web: www.asfromania.ro.
1.4	<i>Data aprobarii prospectului UE pentru crestere.</i> Data aprobarii prospectului este precizata in Decizia ASF.
1.5	<i>Avertismente</i> Investitori potentiali sunt avertizati cu privire la faptul ca: - acest rezumat trebuie citit ca o introducere la Prospectul UE pentru crestere si orice decizie de a investi in valorile mobiliare ar trebui sa se bazeze pe o examinare a prospectului UE pentru crestere, in ansamblu, de catre investitor; - ar putea să piarda intregul capital investit sau o parte a acestuia; - in cazul in care se intenteaza o actiune in fata unui tribunal privind informatia cuprinsa in Prospectul UE, se poate ca investitorul reclamant, in conformitate cu legislatia interna a statelor membre, sa suporte cheltuielile de traducere a Prospectului inaintea inceperii procedurii judiciare; - o raspundere civila revine doar persoanelor care au depus rezumatul, inclusiv orice traducere a acestuia, dar doar daca acesta este inselator, inexact sau contradictoriu in raport cu celelalte parti ale Prospectului, sau daca el nu furnizeaza, in raport cu celelalte parti ale Prospectului, informatiile esentiale pentru a ajuta investitorii sa decida daca investesc in astfel de valori mobiliare.

Secțiunea 2: Informații esențiale privind emitentul

Element																																																			
2.1	<i>Cine este emitentul valorilor mobiliare?</i> Denumirea legala si comerciala a Emitentului: SINATEX S.A. Sediul social: Str. Popa Nan nr. 82. sector 2, Bucuresti, Romania Forma juridica: societate pe actiuni Codul LEI: 315700M200IS9VGA4689 Legislatia in temeiul careia isi desfasoara activitatea: legislatia romana Tara de inregistrare: Romania Societatea SINATEX S.A. functioneaza in conformitate cu legislatia din Romania si statutul societatii, al carei obiect principal de activitate inregistrat la ORC este "Productia de tesaturi", conform Cod CAEN (Rev. 2) – 1320. Principalii actionari ai Emitentului sunt: - POPA NAN PROJECT SRL loc. Bucuresti, Sector 5, cu o detinere de 206.218 actiuni, reprezentand 95,7630% din capitalul social; - alti actionari, cu o detinere de 9.124 actiuni, reprezentand 4,2370% din capitalul social; Actionarul majoritar, POPA NAN PROJECT SRL, controleaza direct emitentul. Controlul indirect asupra emitentului este exercitat de cei patru asociati ai actionarului POPA NAN PROJECT SRL. Structura asociatilor POPA NAN PROJECT SRL este urmatoarea: <table><tr><td>Asociat</td><td>Procent detinut</td></tr><tr><td>Ciorica Marius Radu</td><td>33%</td></tr><tr><td>Radu Gheorghe</td><td>17%</td></tr><tr><td>Kuipers Dirk-Jente Lyckle</td><td>25%</td></tr><tr><td>Johan David Bies</td><td>25%</td></tr></table> Conducerea societatii este asigurata in prezent de catre dl. JOHAN-DAVID BIES – Presedinte C.A.	Asociat	Procent detinut	Ciorica Marius Radu	33%	Radu Gheorghe	17%	Kuipers Dirk-Jente Lyckle	25%	Johan David Bies	25%																																								
Asociat	Procent detinut																																																		
Ciorica Marius Radu	33%																																																		
Radu Gheorghe	17%																																																		
Kuipers Dirk-Jente Lyckle	25%																																																		
Johan David Bies	25%																																																		
2.2	<i>Care sunt principalele informatii financiare referitoare la emitent?</i> <i>Situatia bilantiera:</i> RON <table><tr><th>Elemente bilantiere</th><th>31.12.2017</th><th>31.12.2018</th><th>30.06.2018</th><th>30.06.2019</th></tr><tr><td>IMOBILIZARI NECORPORALE</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr><tr><td>IMOBILIZARI CORPORALE</td><td>33.814.565</td><td>33.769.624</td><td>33.791.769</td><td>34.065.851</td></tr><tr><td>IMOBILIZARI FINANCIARE</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr><tr><td>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL</td><td>33.814.565</td><td>33.769.624</td><td>33.791.769</td><td>34.065.851</td></tr><tr><td>STOCURI</td><td>522.192</td><td>412.890</td><td>475.604</td><td>385.660</td></tr><tr><td>CREANTE</td><td>157.109</td><td>155.541</td><td>256.141</td><td>356.839</td></tr><tr><td>INVESTITII PE TERMEN SCURT</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr><tr><td>CASA SI CONTURI LA BANCII</td><td>2.241.113</td><td>1.171.588</td><td>1.034.119</td><td>1.757.682</td></tr><tr><td>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL</td><td>2.920.414</td><td>2.287.634</td><td>1.765.864</td><td>2.500.181</td></tr></table>	Elemente bilantiere	31.12.2017	31.12.2018	30.06.2018	30.06.2019	IMOBILIZARI NECORPORALE	-	-	-	-	IMOBILIZARI CORPORALE	33.814.565	33.769.624	33.791.769	34.065.851	IMOBILIZARI FINANCIARE	-	-	-	-	ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	33.814.565	33.769.624	33.791.769	34.065.851	STOCURI	522.192	412.890	475.604	385.660	CREANTE	157.109	155.541	256.141	356.839	INVESTITII PE TERMEN SCURT	-	-	-	-	CASA SI CONTURI LA BANCII	2.241.113	1.171.588	1.034.119	1.757.682	ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	2.920.414	2.287.634	1.765.864	2.500.181
Elemente bilantiere	31.12.2017	31.12.2018	30.06.2018	30.06.2019																																															
IMOBILIZARI NECORPORALE	-	-	-	-																																															
IMOBILIZARI CORPORALE	33.814.565	33.769.624	33.791.769	34.065.851																																															
IMOBILIZARI FINANCIARE	-	-	-	-																																															
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	33.814.565	33.769.624	33.791.769	34.065.851																																															
STOCURI	522.192	412.890	475.604	385.660																																															
CREANTE	157.109	155.541	256.141	356.839																																															
INVESTITII PE TERMEN SCURT	-	-	-	-																																															
CASA SI CONTURI LA BANCII	2.241.113	1.171.588	1.034.119	1.757.682																																															
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	2.920.414	2.287.634	1.765.864	2.500.181																																															

CHELTUIELI IN AVANS	-	-	-	-
DATORII MAI MICI DE UN AN	719.592	581.658	754.196	1.690.481
ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE	2.200.822	1.705.976	1.011.668	809.700
TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	36.015.387	35.475.600	34.803.437	34.875.551
DATORII MAI MARI DE UN AN	-	-	-	-
PROVIZIOANE	-	-	-	-
VENITURI IN AVANS	-	-	-	-
CAPITAL SOCIAL	538.355	538.355	538.355	538.355
PRIME DE CAPITAL	-	-	-	-
REZERVE DIN REEVALUARE	33.435.826	33.435.826	33.435.826	33.435.826
REZERVE	119.024	119.024	119.024	119.024
PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA-SOLD C	1.483.499	162.551	162.551	-
SOLD D				
PROFITUL / PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (SOLD C)	438.683	1.219.844	547.681	782.346
SOLD D				
Repartizarea profitului	-	-	-	-
CAPITALURI PROPRII - TOTAL	36.015.387	35.475.600	34.803.437	34.875.551

Sursa: situatii financiare SINATEX

Situatiile financiare ale Emitentului pentru 2017, 2018 si semestrul 1/2018 sunt auditate.

Contul de profit si pierdere:

	2017	2018	30.06.2018	30.06.2019
Cifra de afaceri neta	1.986.809	2.620.923	1.292.832	1.440.055
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL	3.029.620	2.556.914	1.250.149	1.416.017
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL	2.347.460	1.326.548	702.208	528.591
Rezultat din exploatare	682.160	1.230.366	547.941	787.426
VENITURI FINANCIARE – TOTAL	10.217	16.042	12.836	9.415

CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL	0	52	0	0
Rezultatul financiar	10.217	15.990	12.836	9.415
VENITURI TOTALE	3.039.837	2.572.956	1.262.985	1.425.432
CHELTUIELI TOTALE	2.347.460	1.326.600	702.208	628.591
Rezultatul brut	692.377	1.246.356	560.777	796.841
Rezultatul net	438.683	1.219.844	547.681	782.346

Sursa: situatii financiare SINATEX

Informatii financiare proforma:
Nu este cazul

2.3

Care sunt riscurile-cheie specifice emitentului?

Principalele riscuri si incertitudini pe care compania le analizeaza pentru urmatoarele sase luni sunt:

- a) criza Covid 19 - care va determina o scadere semnificativa a afacerilor;
- b) contextul mediului economic national: in ciuda cresterii economice raportata in ultimii trei ani, economia interna este afectata de lipsa investitiilor si de acumularea de dezechilibre macroeconomice si de tensiuni politice;
- c) cresterea inflatiei si deprecierea leului;
- d) incertitudinile generate modificarile frecvente ale cadrului fiscal si legislativ.

Riscuri specifice emitentului:

Conformarea la cerintele legale.

Societatea trebuie sa se supuna legilor si regulamentelor referitoare la planificare, utilizarea terenului si standardele de dezvoltare. Instituirea si aplicarea unor astfel de legi si regulamente ar putea avea un efect de majorare a cheltuielilor si de scadere a veniturilor sau ratei rentabilitatii, precum si un efect advers asupra valorii patrimoniului Societatii.

Consiliul de Administratie al Emitentului este angajat in respectarea si conformarea deplina la toate cerintele legale, de orice natura.

Riscul de lichiditate

Gestionarea riscului de lichiditate apartine conducerii societatii, care a constituit un cadru corespunzator de gestionare a riscului cu privire la asigurarea de fonduri pe termen scurt si mediu. Societatea gestioneaza riscul de lichiditate prin monitorizarea continua a fluxului de numerar real si prin punerea in corespondenta a profilurilor de scadenta a activelor si datoriilor financiare.

Riscul de credit: riscul inregistrarii de pierderi ca urmare a neonorarii, de catre o contrapartida, a obligatiei scadente in conformitate cu termenii contractuali initiali

Riscurile legate de pandemia de coronavirus

Pandemia de coronavirus a provocat efecte negative importate asupra economiei mondiale ca urmare a masurilor luate pentru a gestiona criza medicala. In Romania, efectele crizei COVID19 pe plan economic se manifesta prin blocaj economic si financiar, scaderea investitiilor, cresterea somajului, deprecierea monedei nationale in raport cu euro, scaderea puterii de cumparare. Este de asteptat ca toate aceste efecte sa se manifeste in continuare pana ce pandemia va putea fi tinuta sub control. Emitentul se confrunta si se va confrunta cu incetarea relatiilor contractuale cu chiriei sai, afectati, de asemenea, implicit cu

	scaderea semnificativa a incasarilor. Riscurile legate de mediul economic din Romania: - investitiile in piete in curs de dezvoltare, cum este si Romania, genereaza anumite riscuri care pot fi mai mari decat riscurile investitiilor in piete mai dezvoltate; - instabilitatea legislativa; - incertitudinile politice si economice pot afecta negativ valoarea investitiilor realizate in Romania; - riscul de piata: este riscul aferent scaderii valorii investitiei in timp, datorita schimbarilor economice sau a altor evenimente care au impact asupra unor segmente semnificative de piata; - orice recesiune economica ar putea afecta in mod advers valoarea Societatii.
Sectionea 3: Informatii esentiale privind valorile mobiliare	
3.1	<i>Care sunt principalele caracteristici ale valorilor mobiliare?</i> Actiunile subscrise in prezenta oferta sunt actiuni nominative, indivizibile si in forma dematerializata si au codul ISIN - ROSINAACNOR6. Moneda in care sunt denominate actiunile si in care se desfasoara oferta: RON. Se vor emite maxim 300.000 actiuni noi cu valoarea nominala de 2,5 lei/actiune. <i>Rangul relativ al valorilor mobiliare in structura capitalului emitentului in caz de insolventa:</i> In cazul insolventei, valorile mobiliare detinute de catre actionari vor avea un rang inferior fata de creditorii societatii. <i>Informatii cu privire la nivelul de subordonare al valorilor mobiliare:</i> Nu este cazul. <i>Drepturile asociate valorilor mobiliare:</i> - dreptul de vot; - dreptul de a alege si de a fi ales in organele de conducere; - dreptul la dividende; - dreptul de a primi o parte in repartizarea activului social la lichidarea societatii proportional cu cota de participare la capitalul social. Emitentul a distribuit dividende pentru 2017 si 2018. Actionarii sunt cei care vor hotari modalitatea de distribuire a profiturilor viitoare.
3.2	<i>Unde vor fi tranzactionate valorile mobiliare?</i> Dupa finalizarea ofertei si inregistrarea actiunilor la Depozitarul Central, acestea se vor tranzactiona pe SMT-AeRO, piata XRS1, pe sistemul electronic de tranzactionare administrat de BVB, tot sub simbolul "SINA".
3.3	<i>Exista vreo garantie asociata valorilor mobiliare?</i> Nu este cazul.
3.4	<i>Care sunt riscurile-cheie specifice valorilor mobiliare?</i> Informatii de baza privind riscurile principale care sunt specifice valorilor mobiliare: - tranzactionarea la Bursa - un posibil investitor ar trebui sa cunoasca riscurile pe care le implica investitiile in astfel de societati si trebuie sa ia decizia de a investi doar

	dupa o analiza atenta si, daca este cazul, consultare cu un consilier financiar independent; - volatilitatea pretului de piata al actiunilor - pretul de piata al actiunilor poate fi supus unor fluctuatii importante, ca raspuns la mai multi factori, inclusiv variatiile in rezultatele operationale ale Societatii, divergentele in rezultatele financiare fata de estimarile analistilor, conditiile economice generale, sentimentul general al pietei sau sectorului, modificarile legislative in sectorul Societatii si alte evenimente si factori relevanti, care nu pot fi controlati de Societate. Bursele de valori au cunoscut periodic fluctuatii severe ale preturilor, a caror recurenta ar putea afecta in mod advers pretul de piata al actiunilor. - lichiditatea actiunilor - actiunile tranzactionate pe BVB – SMT-AeRO sunt mai putin lichide si mai volatile decat actiunile tranzactionate pe alte piete. - suspendarea de la tranzactionare a actiunilor ar putea afecta negativ pretul acestora; - politica de dividend - actionarii ar trebui sa ia in considerare faptul ca plata oricaror dividende viitoare se va face la discreția Adunarii Generale a Actionarilor, dupa luarea in considerare a diversilor factori, inclusiv rezultatele operationale ale Societatii, conditiile financiare si necesarul curent si anticipat de numerar.
--	---

Secțiunea 4: Informatii esentiale privind oferta publica de valori mobiliare

4.1	<i>Care sunt conditiile si calendarul pentru a investi in aceasta valoare mobiliara?</i> - pretul de subscriere: 2,5 lei/actiune; - raport de subscriere: orice actionar SINATEX S.A., inregistrat in Registrul actionarilor Societatii, tinut de catre Depozitarul Central SA, la data de inregistrare de 25.02.2020 poate subscrie un numar de 1 (unu) actiuni noi pentru 0,71780666666667 actiuni detinute la data de inregistrare, prin rotunjirea la intregul inferior; actiunile vor putea fi subscribe proportional cu numarul de actiuni detinute la Depozitarul Central la data de inregistrare stabilita de AGEA (25.02.2020). Actiunile nesubscrise de catre actionari in perioada de exercitare a dreptului de preferinta vor fi anulate. - perioada de subscriere: 31 de zile calendaristice care incep sa curga incepand cu ziua lucretoare imediat urmatoare publicarii Prospectului; - plata actiunilor subscribe: integral la inregistrarea cererilor de subscriere, contravaloarea actiunilor subscribe trebuie platite in proportie de 100%. In cazul in care suma trimisa de actionar in contul colector este mai mica decat suma necesara subscrierii numarului de actiuni specificate in Formularul de subscriere, acestuia i se va alocata un numar de actiuni corespunzator sumei platite. Subscrierile sunt irevocabile. <i>Cuquantumul si procentul diluării determinate direct de oferta:</i> Cuquantumul si procentajul diluării imediate care ar avea loc in cazul nesubscrierii la oferta nu pot fi determinate, depinzand de cantitatea totala care va fi subscrisa. Este putin probabil ca toti actionarii sa subscrie la majorarea de capital social, astfel ca celor care nu vor subscrie sau nu vor subscrie toate actiunile la care au dreptul, le vor fi diluate detinerile corespunzator gradului final de subscriere. De asemenea, in cazul in care nu se subscriu toate actiuni oferite, actionarii care subscriu integral isi vor mari procentele de detinere. La momentul redactarii prezentului Prospect este imposibil de determinat cu exactitate cuantumul și procentajul diluării.
-----	---

	<i>Valoarea totala neta a fondurilor obtinute oblinute din emisiune/oferta si o estimare a costului total al emisiunii/ofertei:</i> Valuarea maxima a majorarii de capital social: 750.000 lei Costurile totale estimate ce pot fi platite de Emitent in legatura cu oferta sunt in suma de aprox. 20.000 lei si nu sunt suportate din pretul de vanzare al actiunilor, se refera in principal la: - comisionul ASF este o cota de 0,1% din valoarea actiunilor subscrise, conform Regulamentului ASF nr. 16/2014 privind veniturile ASF. - tariful ASF, perceput pentru inregistrarea valorilor mobiliare este de 500 lei; - comisionul Intermediarului, in conformitate cu contractul incheiat intre parti; - alte costuri ocazionate de oferta si necuantificate inca (Monitorul Oficial, Registrul Comertului, Depozitarul Central), dar estimate a nu depasi 5.000 lei. <i>Estimarea cheltuielilor percepute de la investitor de catre emitent sau ofertant</i> Emitentul sau Ofertantul nu percep de la subscriitori nici un cost aferent subscrierii in cadrul majorarii de capital.
4.2	<i>De ce a fost elaborat acest prospect UE pentru crestere?</i> Motivele majorarii de capital si utilizarea fondurilor obtinute: asigurarea capitalului de lucru, fiind justificata de planurile SINATEX S.A. de a obtine un Plan Urbanistic Zonal, in vederea valorificarii terenurilor prin vanzare. In cazul unei subscrieri in proportie de 100%, valoarea estimata a fondurilor obtinute va fi in suma de 750.000 lei. Cuantumul net al fondurilor obtinute se va putea stabili la finalizarea ofertei, in functie de subscrierile realizate in oferta. Oferta nu face obiectul unui acord privind un angajament ferm de subscriere. <i>O descriere a oricarui conflict de interese semnificativ legat de oferta sau de admiterea la tranzactionare care este descris In Prospect:</i> Nu este cazul
4.3	<i>Cine este Ofertantul si/sau persoana care solicita admiterea la tranzactionare?</i> Ofertantul este societatea SINATEX S.A., simbol SINA. - actionarii care detin actiuni SINATEX S.A. in Sectiunea I a Depozitarului Central pot subscrie in oferta numai prin Intermediarul Ofertei ESTINVEST S.A. (la sediul din Str. Republicii nr. 9, Focsani, Romania, telefon (40) 237 238 900, fax (40) 237 237 471); - actionarii care detin actiuni SINATEX S.A. in Sectiunea II (conturi globale) a Depozitarului Central pot subscrie in oferta, atat prin SSIF ESTINVEST SA (la sediul din sediul in Str. Republicii nr. 9, Focsani, Romania, telefon (40) 237 238 900, fax (40) 237 237 471), cat si prin orice alt intermediar autorizat de catre ASF, daca detin actiunile SINA intr-un cont de investitii deschis la respectivul Intermediar.

Informatii solicitate in baza Regulamentului UE nr. 980/2019 - Anexa 23.

1. PERSOANE RESPONSABILE, INFORMATII PRIVIND TERTII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR SI APROBAREA AUTORITATII COMPETENTE (Sectiunea 1- anexa 24)

Informatiile prezentate in acest document, cu referire la Emitent au fost furnizate de SINATEX S.A., cu sediul in Bucuresti , Str. Popa Nan, Nr. 82, Sector 2, Romania. Societatea are forma juridica "societate pe actiuni", este inregistrata la Registrul Comertului Bucuresti sub nr. J48/156/1991, CUI 574.

Persoanele responsabile pentru Prospect din partea Emitentului:
Johan-David BIES – Presedinte C.A.

Acest Prospect a fost elaborat, in baza informatiilor furnizate de Emitent, de catre SSIF ESTINVEST S.A. Focsani, avand sediul in str. Republicii nr. 9, Focsani, Romania, telefon (40) 237 238 900, fax (40) 237 237 471, inregistrata la Registrul Comertului Vrancea sub nr. J39/663/1995, cod unic de inregistrare 8017326.

Persoanele responsabile pentru Prospect din partea Intermediarului:
Isac Lucian Ovidiu – Director General

Revizuirele continutului prezentului document, persoanele responsabile care reprezinta Emitentul, mentionate mai sus ca fiind reprezentanti ai SINATEX S.A., declara prin prezenta ca, dupa luarea tuturor masurilor rezonabile in acest sens si conform cunostintelor pe care le detin, informatiile din acest document sunt conforme cu realitatea si nu contin omisiuni de natura sa afecteze semnificativ continutul acestuia.

Revizuirele continutului prezentului document, persoanele responsabile care reprezinta Intermediarul, mentionate mai sus ca fiind reprezentanti ai ESTINVEST SA, declara prin prezenta ca, dupa luarea tuturor masurilor rezonabile in acest sens si conform cunostintelor pe care le detin, informatiile din acest document sunt conforme cu realitatea si nu contin omisiuni de natura sa afecteze semnificativ continutul acestuia. ESTINVEST declara ca a redactat prospectul pe baza informatiilor furnizate de Emitent, nu a facut o verificare independenta a informatiilor puse la dispozitie de catre Emitent si nu da nicio garantie, nici explicita, nici implicita, cu privire la exactitatea, caracterul complet, verificabil sau suficient al informatiilor prevazute in acest document. Nimic din continutul prezentului document nu este si nu va fi considerat a fi o promisiune sau o garantie a ESTINVEST in nicio privinta si acesta declina orice raspundere in legatura cu acest document si cu performantele viitoare ale Emitentului.

Reprezentantul Emitentului declara ca:

- prezentul document a fost aprobat de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara, in calitate de autoritate competenta in temeiul Regulamentului (UE) 2017/1129;
- Autoritatea de Supraveghere Financiara aproba acest document doar din punct de vedere al indeplinirii standardelor privind caracterul exhaustiv, inteligibil si coerent impuse de Regulamentul (UE) 2017/1129;
- o astfel de aprobare nu va fi considerata drept o aprobare a emitentului care face obiectul acestui prospect;
- accepta in mod colectiv si individual intreaga responsabilitate pentru acuratetea informatiilor prezentate;

- certifica în conformitate cu cele cunoscute și cu convingerile sale, ca nu există fapte a căror omisiune ar determina ca o declarație să fie falsă sau înșelătoare;
- a făcut toate anchetele rezonabile în această privință și certifica faptul că, în conformitate cu convingerile și cunoștințele pe care le deține, prezentul document conține toate informațiile solicitate de Legea și regulamentele privind piața de capital din România, cerințele BVB și a fost elaborat ca parte a unui prospect UE pentru creștere în conformitate cu articolul 15 din Regulamentul (UE) 2017/1129.

2. STRATEGIE, PERFORMANȚA ȘI MEDIU DE AFACERI (Secțiunea 2 - Anexa 24)

2.1. Informații despre emitent

Locul de înregistrare a emitentului, numărul său de înregistrare și identificatorul entității juridice (LEI):

Emitentul este SINATEX S.A., cu sediul în București, Str. Popa Nan, Nr. 82, Sector 2, România, înregistrat la Registrul Comerțului București sub nr. J48/156/1991, CUI 574, Codul LEI: 315700M200IS9VGA4689

Data de constituire și durata existenței emitentului, cu excepția cazului în care perioada este nedeterminată:

SINATEX SA a luat ființă la data de 05.02.1991 prin transformarea Întreprinderii Mătasea Populară în conformitate cu HG 1200/12.11.1990.

Prin Contractul de vânzare-cumpărare nr.85/04.10.1999 încheiat între FPS și Asociația Salariaților și a Managerului Societății, aceasta din urmă a devenit acționar SINATEX, cu o deținere de 39,64% din capitalul social. În decembrie 2001 SIF Moldova a vândut pachetul de acțiuni deținut la SINATEX (39,208%).

În martie 2019 POPA NAN PROJECT S.R.L. București a devenit acționarul majoritar al Emitentului, achiziționând peste 93% din acțiuni.

În prezent, SINATEX S.A. are sediul în București, Str. Popa Nan, nr. 82, Sector 2, România, și este înregistrată la Registrul Comerțului București sub nr. J48/156/1991, CUI 574.

Conform Actului Constitutiv, „Societatea va funcționa pe o perioadă nelimitată de timp.”

La data de 31.03.2020, SINATEX deținea în proprietate o suprafață de teren de 10.302,00 mp.

Valoarea de impunere a terenului (stabilită prin raportul de evaluare) este de 23.309.890,60 lei.

Terenul este situat în București, str. Popa Nan, nr. 82 și a fost dobândit cu Certificat proprietate M03 nr. 0815/1994.

Societatea deține de asemenea clădiri în valoare de 1.839.962 lei, situate pe terenul mai sus menționat.

2.1.1. Informatii privind modificarile semnificative ale structurii de imprumut si de finantare a emitentului inregistrate de la sfarsitul ultimei perioade financiare pentru care au fost furnizate informatii in documentul de inregistrare. In cazul in care documentul de inregistrare contine informatii financiare intermediare, aceste informatii pot fi furnizate de la sfarsitul ultimei perioade interimare pentru care informatiile financiare au fost incluse in documentul de inregistrare.

Nu este cazul

2.1.2. O descriere a modalitatilor de finantare preconizate ale activitatilor Emitentului

Nu este cazul

2.2. Prezentare generala a activitatilor

2.2.1. Strategia si obiectivele

Emitentul intentioneaza sa valorifice spatiile si terenurile detinute, in functie de conditiile din piata, prin vanzare.

Sinatex S.A. detine la momentul actual un ansamblu de terenuri si cladiri situate in zona centrala a capitalei. Asa cum s-a aratat deja, aceste active au fost realizate in anii 70 si au functionat ca platforma industriala – producator de tesaturi. In contextul incheierii activitatii, dupa evenimentele din decembrie 1989, platforma industriala a functionat ca spatiu de desfasurare a unor activitati diverse: mici ateliere de productie si/sau prestari servicii, spatii comerciale, sali de sport etc.

In timp si in lipsa investitiilor, spatiile inchiriate spre desfasurarea activitatilor mai sus amintite au devenit din ce in ce mai putin atractive.

Noii proprietari, inca de la preluarea conducerii si-au propus sa elaboreze un program de investitii menit a revitaliza aceste active. In acest context, un prim pas in derularea unui proces investitional il reprezinta obtinerea unui Plan Urbanistic Zonal.

Epidemia Covid 19 a impus un ritm mai alert al actiunii de obtinere a PUZ-ului in conditiile in care activitatile desfasurate de chiriasi au cunoscut un abrupt declin. In acelasi context, perspectiva vanzarii terenurilor, dupa obtinerea PUZ si a celorlalte autorizatii si avize necesare devine cu atat mai oportuna.

Regimul activitatii curente (cea de inchiriere de spatii) precum si viitoarele actiuni de vanzare de terenuri nu au reglementari susceptibile sa se modifice in perioada urmatoare. Legislatia in materie de constructii si dezvoltare de proiecte este stabila si nu se intrevad modificari menite sa stagneze proiectele in lucru.

2.2.2. Activitatile principale

Activitatea Societatii este in concordanta cu obiectul de activitate inregistrat la ORC Bucuresti si in Actul Constitutiv al societatii.

Domeniul principal de activitate al Societății, este Cod CAEN - Diviziunea 13 - FABRICAREA PRODUSELOR TEXTILE - Grupa 132 - PRODUCȚIA DE ȚESĂTURI, iar activitatea principală, este: Clasa 1320 - PRODUCȚIA DE ȚESĂTURI.

Codificarea actuală clasificării activităților desfășurate la sediul societății:

- Grupa 133 - Clasa 1330 - Finisarea materialelor textile
- Grupa 141 - Fabricarea articolelor de îmbrăcăminte, cu excepția articolelor din blană.
- Clasa 1412 - Fabricarea de articole de îmbrăcăminte pentru lucru.
- Clasa 1413 - Fabricarea altor articole de îmbrăcăminte (exclusiv lenjeria de corp).
- Clasa 1414 - Fabricarea de articole de lenjerie de corp.
- Clasa 1419 - Fabricarea altor articole de îmbrăcăminte și accesorii n.c.a.
- Grupa 464 - Comerț cu ridicata al bunurilor de consum
- Clasa 4641 - Comerț cu ridicata al produselor textile
- Clasa 4642 - Comerț cu ridicata al îmbrăcăminte și încălțăminte
- Grupa 475 - Comerț cu amănuntul al altor produse casnice, în magazine specializate
- Clasa 4751 - Comerț cu amănuntul al textilelor, în magazine specializate
- Grupa 477 - Comerț cu amănuntul al altor bunuri, în magazine specializate
- Clasa 4771 - Comerț cu amănuntul al îmbrăcăminte, în magazine specializate
- Grupa 478 - Comerț cu amănuntul efectuat prin standuri, chioșcuri și piețe
- Grupa 479 - Comerț cu amănuntul care nu se efectuează prin magazine, standuri, chioșcuri și piețe.
- Grupa 682 - Închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate.
- Clasa 6820 - Închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate.

În prezent secțiile Tesatorie, Finisaj și Confecții sunt închise din lipsa comenzilor, principalul beneficiar, SNCFR, a renunțat în totalitate la comenzile de țesături, perdele, cravate.

Marea majoritate a veniturilor Societății sunt obținute din activitatea de închiriere a spațiilor detinute și nesemnificativ a vânzării țesăturilor existente în stoc (țesături pt.veșminte preotesti), celelalte țesături și confecții fiind fără mișcare de cel puțin 13 ani.

Produsele principale care au fost fabricate de către SINATEX și rămase pe stoc sunt: țesături tip matase; confecții din matase, majoritatea având o vechime de cel puțin 20 ani.

În prezent, și din cauza situației create de criza COVID19, numărul chiriilor spațiilor detinute de societate a scăzut semnificativ: de la 45 la doar 2.

2.2.3. Piețe principale

Nu mai există piața de desfacere pentru țesături tip matase și țesături pentru veșminte preotesti produse de SINATEX S.A..

Clienții principali:

- pe piața internă: - nu mai există
- pe piața externă – nu este cazul

Activitatea de inchiriere a spatiilor societatii, principala sursa de venituri, s-a diminuat considerabil din cauza restrictiilor impuse de actuala criza COVID 19, numarul chiriasilor scazand de la 45 la doar 2.

Principalii concurenti:

Nu este cazul

2.3. Structura organizatorica

2.3.1. Daca emitentul face parte dintr-un grup

Emitentul nu face parte dintr-un grup.

Emitentul are in prezent un numar mediu de 10 salariatii.

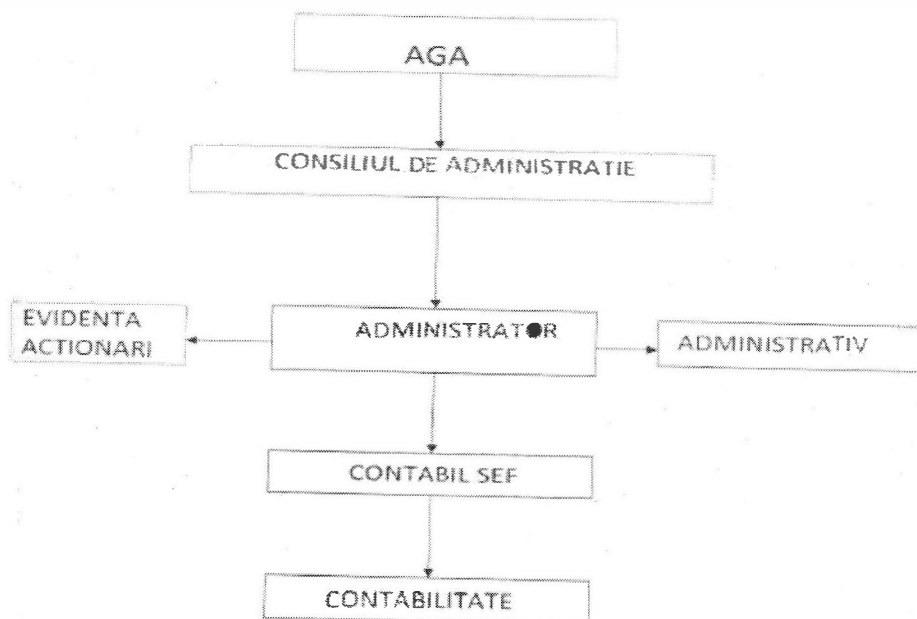
In cadrul societatii nu este organizat un sindicat.

Nivelul de pregatire al angajatilor Societatii:

- angajati cu studii superioare: 3;
- angajati cu studii medii: 1
- muncitori calificati: 6

Emitentul declara ca nu are cunostinta de existenta unor elemente conflictuale relevante care sa impeteze asupra raporturilor dintre conducere si angajati.

Organigrama actuala a societatii:



2.3.2. Daca emitentul este dependent de alte entitati din cadrul grupului
Nu este cazul

2.4. Investitiile

2.4.1. O descriere a investitiilor semnificative ale emitentului (inclusiv cuantumul), de la sfarsitul perioadei vizate de informatiile financiare istorice incluse in prospect pana la data documentului de Inregistrare.

Nu este cazul

2.4.2. O descriere a investitiilor importante ale emitentului aflate in derulare sau pentru care au fost deja asumate angajamente ferme, inclusiv metoda de finantare a acestora (interna sau externa), daca prezinta importanta pentru activitatea emitentului

Cu sumele obtinute prin aceasta majorare de capital emitentul doreste asigurarea capitalului de lucru, fiind justificata de obtinerea de Planului Urbanistic Zonal pentru valorificarea terenurilor detinute prin vanzare.

In functie de de evolutia mediului economic in care activeaza si de rezultatele viitoare ale societatii, societatea va lua decizii privind realizarea de investitii.

Nu exista investitii importante ale emitentului pentru care au fost deja asumate angajamente ferme.

2.5. Examinarea rezultatelor activitatii si a situatiei financiare

Nu este cazul

2.6. Informatii privind tendintele

Tendinte recente semnificative inregistrate de la finalul ultimului an financiar si pana la data prezentului document:

In prezent aproape toti chirasii, cu exceptia a doar doi dintre acestia, au suspendate activitatile pe care le desfasurau inaintea crizei actuale, astfel ca sursele de venit sunt in scadere puternica. Societatea intentioneaza sa urmareasca oportunitatile ce pot aparea, chiar in conditiile blocajului economic cauzat de criza COVID19.

2.7. Previziuni sau estimari privind profitul

Emitentul prefera sa nu prezinte in acest Prospect previziuni sau estimari ale profiturilor viitoare, care vor depinde in mare masura de factori externi.

3. FACTORII DE RISC (Sectiunea 3 - Anexa 24 si Anexa 26)

Orice investitie pe piata de capital implica anumite riscuri. Urmatorii factori de risc ar trebui luati in considerare cu atentie pentru evaluarea investitiei in cadrul Societatii. Emitentul este de parere ca riscurile prezentate mai jos sunt cele mai semnificative pentru potentialii investitori. Totusi, riscurile prezentate nu includ in mod obligatoriu toate acele riscuri asociate unei investitii in Societate. 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.

Principalele riscuri si incertitudini pe care compania le analizeaza pentru urmatoarele sase luni sunt:

- a) criza Covid 19 - care va determina o scadere semnificativa a afacerilor;
- b) contextul mediului economic national: in ciuda cresterii economice raportata in ultimii trei ani, economia interna este afectata de lipsa investitiilor si de acumularea de dezechilibre macroeconomice si de tensiuni politice;
- c) cresterea inflatiei si deprecierea leului;
- d) incertitudinile generate modificarile frecvente ale cadrului fiscal si legislativ.

Pandemia de coronavirus a provocat efecte negative importate asupra economiei mondiale ca urmare a măsurilor luate pentru a gestiona criza medicală. In Romania, efectele crizei COVID19 pe plan economic se manifesta prin blocaj economic si financiar, scaderea investitiilor, cresterea somajului, deprecierea a monedei naționale în raport cu euro, scaderea puterii de cumparare si schimbarea comportamentului consumatorilor. Este de asteptat ca toate aceste efecte sa se manifeste in continuare pana ce pandemia va putea fi tinuta sub control. Emitentul se confrunta si se va confrunta cu incetarea relatiilor contractuale cu chirasii si, implicit cu scaderea semnificativa a incasarilor.

Condițiile economice, politice si sociale din Romania. Rentabilitatea Societatii in ceea ce priveste investitiile si oportunitatile sale face subiectul evenimentelor de ordin economic, politic si social din Romania si din regiunea Europei Centrale si de Est in general. In mod special, rentabilitatea Societatii in ceea ce priveste investitiile sale poate fi afectata negativ de:

- schimbarile in conditiile de ordin politic, economic si social din Romania si /sau alte tari din Europa Centrala si de Est;
- schimbari ale politicilor Guvernului sau modificarile legilor si regulamentelor, sau interpretarii legilor si regulamentelor;
- schimbarea regulamentelor privind cursul de schimb valutar;
- masurile ce pot fi introduse pentru controlarea inflatiei, cum ar fi cresterea ratei dobanzii; si
- modificarile procentelor sau metodelor de impozitare.

Operatiunile financiare ale Societatii pot fi afectate negativ de performanta si modificarea conditiilor financiare ale oricaror parti implicate in afaceri cu Societatea.

Riscul economic. Orice recesiune economica, foarte probabila in contextul actual, ar putea afecta in mod advers valoarea Societatii. Randamentul dintr-o investitie intr-o societate productiva depinde in mare masura de conditiile economice de pe piata interna si internationala, de volumul comenzilor primite si de valoarea contractelor incheiate, precum si de modificarile preturilor materiilor prime si ale produselor finite. Veniturile societatii sunt in general afectate de conditiile generale ale economiei, cum ar fi cresterea produsului intern brut, tendintele in ocuparea fortei de munca si ale inflatiei, si modificarea ratelor dobanzilor.

Principalele riscuri operationale

Conformarea la cerintele legale.

Societatea trebuie sa se supuna legilor si regulamentelor referitoare la planificare, utilizarea terenului si standardele de dezvoltare. Instituirea si aplicarea unor astfel de legi si regulamente ar putea avea un efect de majorare a cheltuielilor si de scadere a veniturilor sau ratei rentabilitatii, precum si un efect advers asupra valorii patrimoniului Societatii.

Consiliul de Administratie sunt angajate in respectarea și conformarea deplina la toate cerințele legale, de orice natura.

Nu au fost inregistrate sesizari pe partea de mediu sau sanatate si securitate ocupationala din partea partilor interesate (vecini, cetateni, ONG-uri, institutii publice etc).

Riscul proprietatilor - proprietatile si activele asociate proprietatilor sunt dificil de evaluat prin natura lor, datorita specificului individual al fiecărei proprietati si a faptului ca nu exista in mod obligatoriu o piata lichida sau un mecanism de pret. Drept urmare, evaluarile pot fi supuse unui grad substantial de incertitudine. Nu exista asigurari ca estimarile rezultate din procesul de evaluare vor reflecta preturile de vanzare chiar si atunci cand vanzarea se produce la scurt timp dupa data evaluarii. Performanta Emitentului ar fi afectata in mod direct de un declin al pietei imobiliare relevante.

Tranzactionarea la Bursa.

Actiunile Societatii sunt admise la tranzactionare la Bursa de Valori Bucuresti. Un posibil investitor ar trebui sa cunoasca riscurile pe care le implica investitiile in astfel de societati si trebuie sa ia decizia de a investi doar dupa o analiza atenta si, daca este cazul, consultare cu un consilier financiar independent.

Pretul de piata al actiunilor poate fi supus unor fluctuatii importante, ca raspuns la mai multi factori, inclusiv variatiile in rezultatele operationale ale Societatii, divergentele in rezultatele financiare fata de estimarile analistilor, modificarile din estimarile veniturilor ale analistilor pietei de actiuni, conditiile economice generale, sentimentul general al pietei sau sectorului, modificarile legislative in sectorul Societatii si alte evenimente si factori relevanti, care nu pot fi controlati de Societate.

Bursele de valori au cunoscut periodic fluctuatii severe ale preturilor, a caror recurenta ar putea afecta in mod advers pretul pietei actiunilor.

Din punct de vedere al valorii tranzactiilor efectuate sau al capitalizarii pietei, Bursa de Valori Bucuresti poate fi considerata o bursa de dimensiuni reduse, comparativ cu alte burse din lume, existand astfel riscuri legate de lichiditatea redusa a pietei, precum si de volatilitatea ridicata a pretului actiunilor tranzactionate.

Lichiditatea redusa a pietei poate determina imposibilitatea cumpararii sau vanzarii de actiuni ale Societatii fara a avea un impact semnificativ asupra pretului acelei actiuni, generand astfel si o volatilitate ridicata a pretului actiunilor.

Structura de actionariat actuala este concentrata, societatea avand un actionar care cumuleaza o detinere de peste 95%, fapt ce determina un free-float mic si, pe cale de consecinta, o lichiditate mai scazuta pe bursa.

Dividendele. Actionarii ar trebui sa ia in considerare faptul ca plata oricaror dividende viitoare se va face la discretia Adunarii Generale a Actionarilor, dupa luarea in considerare a diversilor factori, inclusiv rezultatele operationale ale Societatii, conditiile financiare si necesarul curent si anticipat de numerar.

Impozitarea pe piata de capital. Investitorii ar trebui sa consulte proprii consilieri in ceea ce priveste efectele detinerii de actiuni in cadrul Societatii, primirii de beneficii de la aceasta, precum si despre nivelul corespunzator de impozitare.

4. TERMENII SI CONDITIILE VALORILOR MOBILIARE (Sectiunea 4 - Anexa 26)

SINATEX SA a luat fiinta la data de 05.02.1991 prin transformarea Intreprinderii Mătasea Populara in conformitate cu HG 1200/12.11.1990.

Prin Contractul de vanzare-cumparare nr.85/04.10.1999 incheiat intre FPS si Asociatia Salariatilor si a Managerului Societatii, aceasta din urma a devenit actionar SINATEX, cu o detinere de 39,64% din capitalul social. In decembrie 2001 SIF Moldova a vandut pachetul de actiuni detinut la SINATEX (39,208%).

In martie 2019 POPA NAN PROJECT S.R.L. Bucuresti a devenit actionarul majoritar al Emitentului, achizitionand peste 93% din actiuni.

In prezent, SINATEX S.A. are sediul in Bucuresti, Str. Popa Nan, Nr. 82, Sector 2, Romania, si este inregistrata la Registrul Comertului Bucuresti sub nr. J48/156/1991, CUI 574.

Societatea functioneaza in baza Legii nr. 31/1990 a societatilor, cu modificarile si completarile ulterioare. Durata de activitate a Societatii este nelimitata.

In prezent, actiunile SINATEX S.A se tranzactioneaza pe SMT - AeRO, piata XRS1, pe sistemul electronic de tranzactionare administrat de BVB sub simbolul "SINA".

Actiunile SINATEX S.A au fost tranzactionate inainte pe Piata RASDAQ - la Bursa de Valori Bucuresti, piata XMBS, la categoria III-R, incepand cu 03.03.1997, sub simbolul "SINA".

Actiunile subscrise in prezenta oferta sunt actiuni nominative, indivizibile si in forma dematerializata.

Dupa finalizarea ofertei si inregistrarea actiunilor la Depozitarul Central, acestea se vor tranzactiona pe SMT - AeRO, piata XRS1, pe sistemul electronic de tranzactionare administrat de BVB, tot sub simbolul "SINA".

Actiunile societatii sunt nominative, indivizibile, sunt emise in forma dematerializata si au codul ISIN ROSINAAACNOR6.

Capitalul social subscris este in valoare totala de 538.355 lei, varsat integral. Capitalul social subscris este divizat in 215.342 actiuni nominative, emise in forma dematerializata, la valoarea nominala de 2,5 lei fiecare.

Evidenta actiunilor se tine de catre Depozitarul Central SA Bucuresti, care are adresa Bulevardul Carol I nr. 34--36, etajele 3, 8 si 9, sector 2, Bucuresti.

Codul LEI al emitentului este 315700M200IS9VGA4689.

Moneda in care se face emisiunea noilor actiuni este RON.

Dividendele se distribuie actionarilor proportional cu cota de participare la capitalul social varsat, daca prin actul constitutiv nu se prevede altfel. Acestea se platesc in termenul stabilit de AGA.

Legislatia aplicabila actiunilor ce fac obiectul majorarii de capital descrisa in acest Prospect este:

- Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata;
- Legea 31/1990 a societatilor, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Regulamentul ASF nr. 5/2008 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata;
- Regulamentul UE nr. 979/2019;
- Regulamentul UE nr. 980/2019;
- Regulamentul UE nr. 1129/2017.

Conform Actului constitutiv al Societatii, fiecare actiune subscrisa si platita de actionar in conditiile Legii societatilor comerciale si Actului Constitutiv, confera acestora dreptul la un vot in Adunarea Generala a Actionarilor.

Fiecare actionar are urmatoarele drepturi:

- dreptul de a alege si de a fi ales in organele de conducere;
- dreptul de a participa la distribuirea profitului net anual inregistrat;
- dreptul de a fi informat cu privire la rezultatele societatii si de a avea acces la registrele Societatii, conform prevederilor legale in vigoare;
- alte drepturi prevazute in Actul Constitutiv.

Detinerea a cel putin unei actiuni, implica adeziunea de drept la prezentul Act Constitutiv

Drepturile si obligatiile legate de proprietatea actiunilor societatii, urmeaza de drept, actiunile atunci cand acestea se transfera in proprietatea altor persoane.

Actiunile sunt indivizibile cu privire la Societate, care nu recunoaste decat un singur titular pentru fiecare actiune. Dreptul de proprietate asupra actiunilor emise in forma dematerializata si tranzactionate pe o piata reglementata sau in cadrul unui sistem alternativ de tranzactionare se transmite potrivit prevederilor legislatiei pietei de capital.

Adunarea Generala a Actionarilor

Adunarea Generala a Actionarilor este organul de conducere al Societatii, care decide asupra activitatii generale a acesteia si coordoneaza politica ei economica si comerciala.

Adunarile Generale ale Actionarilor sunt: ordinare si extraordinare si se convoaca la sediul social.

Adunarea Generala Ordinara al Actionarilor se intruneste cel putin o data pe an, in cel mult cinci luni de la incheierea exercitiului financiar.

In afara de dezbaterile unor probleme inscise pe ordinea de zi, Adunarea Generala Ordinara – mai are urmatoarele atributii principale:

- a – sa discute, sa aprobe sau sa modifice situatiile financiare anuale, pe baza rapoartelor prezentate de Consiliul de Administratie, de cenzori, de auditorul financiar si sa fixeze dividendul;
- b – sa aleaga si sa revoce membrii Consiliului de Administratie si cenzorii;
- c – sa numeasca si sa fixeze durata minima a contractului de audit financiar si sa revoce auditorul financiar;
- d – sa fixeze remuneratia cuvenita pentru exercitiul in curs a membrilor Consiliului de Administratie, daca nu a fost stabilita prin Actul Constitutiv;
- f – sa se pronunte asupra gestiunii Consiliului de Administratie
- g – sa stabileasca bugetul de venituri si cheltuieli si programul de activitate pe exercitiul financiar urmat;
- h – sa hotarasca gajarea, inchirierea sau desfiintarea uneia din subunitatile societatii.

Pentru validitatea deliberarilor adunarilor generale ordinare este necesara prezenta actionarilor care sa detina cel putin o patime din numarul total de drepturi de vot. Hotararile Adunarilor Generale Ordinare ale Actionarilor se iau cu majoritatea voturilor exprimate.

Daca Adunarea Generala Ordinara nu se poate desfasura la prima convocare, se va intruni la a doua convocare si poate sa delibereze asupra punctelor ordinii de zi a celei dintai adunari, indiferent de cvorumul intrunit, luand hotarari cu majoritatea voturilor exprimate.

Adunarea Generala Extraordinara se intruneste ori de cate ori este necesar a se lua o hotarare, pentru:

- a – schimbarea formei juridice a Societatii;
- b – mutarea sediului Societatii;

- c – schimbarea obiectului de activitate al Societatii;
- d – infiintarea sau desfiintarea unor sedii secundare, sucursale, reprezentante sau alte unitati fara personalitate juridica, daca prin Actul Constitutiv nu se prevede altfel;
- e – prelungirea duratei Societatii;
- f – majorarea capitalului social;
- g – reducerea capitalului social sau reantregirea lui prin emisiune de noi actiuni;
- h – fuziunea cu alte societati sau divizarea societatii;
- i – dizolvarea anticipata a societatii;
- j – conversia actiunilor nominative in actiuni la purtator sau invers;
- k – conversia actiunilor dintr-o categorie in alta sau a unei categorii de obligatiuni in alta categorie sau in actiuni;
- l – emisiunea de obligatiuni;
- m – orice alta modificare a Actul Constitutiv sau oricare hotarare pentru care este ceruta aprobarea Adunarii Generale Extraordinare.

Exercitiul atributiilor inscise la literele b; c si d - vor putea fi delegate si Consilului de Administratie – conform prezentului Act. In toate aceste trei situatii sunt aplicabile prevederile art. 131 pct. 4 si 5 si 132 – 133 din Legea societatilor comerciale. Delegarea atributiilor prevazute la litera c nu poate privi domeniul si activitatea principala a societatii.

Pentru validitatea deliberarilor Adunarii Generale Extraordinare este necesara la prima convocare prezenta actionarilor detinand cel putin o patrime din numarul total de drepturi de vot, iar la convocarea urmatoare, prezenta actionarilor reprezentand cel putin o cincime din numarul total de drepturi de vot.

Hotararile sunt luate cu majoritatea voturilor detinute de actionarii prezenti sau reprezentati. Decizia de modificare a obiectului principal de activitate, de reducere sau majorare a capitalului social, de schimbare a formei juridice, de fuziune divizare sau dizolvare, se ia cu o majoritate de cel putin doua treimi din drepturile de vot detinute de actionarii prezenti sau reprezentati.

Administrarea si reprezentarea Societatii

Societatea SINATEX S.A. este administrata de trei administratori care constituie Consiliul de Administratie al Societatii.

Consiliul de Administratie are obligatia de a indeplini toate actele necesare si utile pentru realizarea obiectului de activitate al societatii, cu exceptia celor rezervate de lege Adunarilor generale ale actionarilor.

Consiliul de Administratie are urmatoarele atributii de baza, care nu pot fi delegate directorilor:

- a – stabilirea politicii principale de activitate si dezvoltare a Societatii;
- b – stabilirea sistemului contabil, si de control financiar si aprobarea planificarii financiare;
- c – numirea si revocarea directorilor si stabilirea remuneratiei lor;
- d – supravegherea activitatii directorilor;
- e – pregatirea raportului anual, organizarea Adunarilor Generale ale Actionarilor si respectarea hotararilor acestora;
- f – introducerea cererii pentru deschiderea procedurii insolventei societatii.

Membrii Consiliului de Administratie isi exercita mandatul cu loialtate, in interesul societatii – fara sa divulge informatii confidentiale, la care au acces ca administrator, fiind raspunzatori de indeplinirea obligatiilor si evitarea prejudiciilor Societatii.

Consiliul de Administratie se intruneste cel putin odata la trei luni si ori de cate ori este necesar, la sediul societatii – convocarea executata conform prevederilor legale, fiind consecinta a cererii motivate a doi membrii ai consiliului. In sedintele Consiliului de Administratie asupra punctelor ordinii de zi - se pot lua decizii – numai in cazuri de necesitate. La fiecare sedinta se va intocmi un proces verbal al carui continut si forma este reglementat de prevederile legale.

Pentru validitatea deciziilor Consiliului de Administratie este necesara prezenta celor trei administratori, numai in caz de imposibilitate de participare motivata este admisa prezenta a doi membri, iar deciziile se iau cu votul majoritatii membrilor prezenti, un membru prezent putand reprezenta un singur membru absent.

Informatii privind majorarea de capital social

Prin Hotararea publicata in Monitorul Oficial al Romaniei partea a IV-a, nr. 785/28.02.2020, Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor Societatii a hotarat in data de 28.01.2020 majorarea capitalului social cu suma pana la 750.000 lei, prin emiterea de maxim 300.000 actiuni cu valoarea nominala de 2,5 lei/actiune la pretul de emisiune de 2,5 lei/actiune.

Actiunile emise pentru majorarea capitalului social vor fi oferite spre subscriere actionarilor existenti, proportional cu numarul de actiuni detinute la Depozitarul Central la data de inregistrare stabilita de AGEA (25.02.2020).

Perioada in care se pot subscrie actiuni in cadrul exercitarii dreptului de preferinta este stabilita in prospectul de oferta, data ulterioara datei de inregistrare si datei de publicare a Hotarerii AGEA in Monitorul Oficial al Romaniei si este de 31 de zile calendaristice incepand cu ziua lucratoare imediat urmatoare publicarii Prospectului, respectiv de la data de 02.06.2020 pana la data de 02.07.2020, inclusiv:

Actionarii indreptatiti pot subscrie 1 actiune noua pentru 0,717806666666667 actiuni detinute la data de inregistrare, prin rotunjire la intregul inferior. In cazul in care nu au fost subscribe toate actiunile noi oferite spre subscriere actionarilor existenti, in temeiul dreptului de preferinta in limita termenului de subscriere, actiunile noi nesubscrise vor fi anulate.

Plata actiunilor subscribe se face integral la inregistrarea cererilor de subscriere, contravaloarea actiunilor subscribe trebuie platita in proportie de 100%.

In cazul in care suma trimisa de actionar in contul colector este mai mica decat suma necesara subscrierii numarului de actiuni specificate in Formularul de subscriere, acestuia i se va aloca un numar de actiuni corespunzator sumei platite.

Subscrierile realizate in cadrul acestei majorari de capital sunt irevocabile.

Subscrierile in cadrul ofertei se realizeaza astfel:

Actionarii care detin actiuni SINATEX SA in Sectiunea 1 a Depozitarului Central pot subscrie in oferta numai prin intermediarul SSIF ESTINVEST SA (la sediul din Str. Republicii nr. 9, Focsani, Vrancea, Romania, tel. 0237 238900, fax 0237 237471, unde vor completa si semna in original Formularul de subscriere sau ii vor transmite prin posta sau curier, cu confirmare de primire, in interiorul perioadei de 31 de zile aferente subscrierii.

Actionarii care subscriu la sediul ESTINVEST SA, o vor putea face intre orele 09:00 – 16:00, in fiecare zi lucratoare, cu exceptia ultimei zile a ofertei, care se va inchide la ora 12:00. Pentru subscrierile prin posta sau curier vor fi luate in considerare doar Formularele de subscriere care ajung la sediul Intermediarului pana in ultima zi a perioadei de subscriere, ora 12:00, inclusiv (nu se ia in considerare data postei). La Formular se va atasa dovada platii aferente actiunilor subscribe, respectiv a sumei reprezentand produsul dintre numarul de actiuni subscribe si pretul de subscriere, precum si documentele prevazute mai jos, in functie de modalitatea de subscriere.

In contextul masurilor luate de ESTINVEST din cauza crizei Covid 19, pentru asigurarea distantarii sociale, subscrierea la sediul ESTINVEST SA se va face astfel: actionarii care se prezinta pentru subscriere vor completa si semna in original Formularul de subscriere si il vor depune impreuna cu documentele aferente la un ghiseu de la intrarea in sediu, fara intrare in incinta si fara contact direct cu personalul Estinvest. Atat actionarul subscriitor cat si persoana din cadrul Estinvest care preia si verifica subscrierea vor purta echipament de protectie: masca si manusi.

Plata actiunilor subscribe se face in contul Emitentului nr RO20 RNCB 0087 0081 1037 0001, deschis la BCR, Sucursala PANTELIMON.

Actionarii care detin actiuni SINATEX S.A. in Sectiunea II (conturi globale) a Depozitarului Central pot subscrie in oferta, atat prin SSIF ESTINVEST SA (la sediul din Str. Republicii nr. 9, Focsani, Vrancea, Romania, tel. 0237 238900, fax 0237237471), cat si prin orice alt intermediar autorizat de catre ASF, daca detin actiunile SINATEX SA intr-un cont de investitii deschis la respectivul intermediar.

Acest mod de subscriere este prevazut in reglementarile Depozitarului Central.

Actionarii care subscriu prin orice alt Intermediar autorizat de catre ASF, o vor putea face intre orele 09:00- 16:00, in fiecare zi lucratoare, cu exceptia ultimei zile a ofertei, care se va inchide la ora 12:00.

Plata actiunilor subscribe detinute in Sectiunea II se face in conformitate cu reglementarile Depozitarului Central.

Formularul de subscriere se regaseste la sediul si pe site-ul Intermediarului ESTINVEST SA, la adresa www.estinvest.ro, precum si pe site-ul BVB la adresa www.bvb.ro.

Nu exista alte restrictii impuse asupra liberei transferabilitati a actiunilor. Actiunile oferite spre subscriere in aceasta majorare de capital precum si cele deja existente fac parte din aceeasi clasa de actiuni ordinare, nominative, denumite in lei, emise in forma dematerializata conform legislatiei si ofera aceleasi drepturi tuturor detinatorilor.

Actionarii SINATEX SA pot, pe toata durata subscrierii, cere informatii si pot verifica la sediul Emitentului si Intermediarului ESTINVEST SA numarul de actiuni la care au dreptul de subscriere.

Obligatia calcularii corecte a numarului maxim de actiuni ce pot fi subscribe de fiecare actionar cade exclusiv in sarcina si responsabilitatea Emitentului si Depozitarului Central.

Prezenta oferta publica de majorare a capitalului social se considera inchisa la data expirare a perioadei de subscriere prevazuta in prospect.

Emitentul/Depozitarul Central vor transmite Intermediarului o lista cu numarul de actiuni ce pot fi subscribe de catre actionari.

Emitentul avertizeaza investitorul ca legislatia fiscala a statului membru al investitorului si cea a tarii de inregistrare a emitentului (Romania) ar putea avea un impact asupra venitului obtinut din valorile mobiliare. De asemenea, emitentul informeaza investitorul ca tratamentul fiscal al valorilor mobiliare oferite in majorarea de capital social este prevazut in Legea nr. 227/2015 - Codul Fiscal.

O scurta descriere a drepturilor si obligatiilor actionarilor in cazul unei oferte publice de cumparare obligatorii si/sau a reglementarilor privind retragerea obligatorie sau rascumpararea obligatorie:

Dispozitiile privind oferta publica de preluare obligatorie prevazute de Legea nr.24/2017 nu sunt aplicabile Emitentului, acesta fiind admis la tranzactionare pe piata SMT-AeRO a BVB.

Indicarea ofertelor publice de cumpărare făcute de terți asupra capitalului emitentului în cursul exercițiului financiar precedent sau al exercițiului financiar în curs. Trebuie indicate, de asemenea, prețul sau condițiile de schimb și rezultatul acestor oferte.

Nu au existat oferte publice de cumpărare făcute de terți asupra capitalului emitentului în cursul exercițiului financiar precedent sau al exercițiului financiar în curs.

5. DETALII PRIVIND OFERTA/ADMITEREA LA TRANZACTIONARE (Sectiunea 5 - Anexa 26)

5.1. Termenii si conditiile ofertei publice de valori mobiliare

Majorarea de capital se face in baza Hotararii AGEA nr. 63 a SINATEX S.A. din data de 28.01.2020, publicata in Monitorul Oficial al Romaniei partea a-IV-a, nr. 785/28.02.2020.

Actiunile emise pentru majorarea capitalului social vor fi oferite spre subscriere actionarilor existenti la data de inregistrare 25.02.2020, proportional cu numarul actiunilor pe care le poseda.

Valoarea totala a majorarii este de 750.000 lei, prin emiterea a maxim 300.000 actiuni cu valoarea nominala de 2,5 lei/actiune la pretul de emisiune de 2,5 lei/actiune.

Durata de valabilitate a emisiunii de noi actiuni este de 31 de zile calendaristice incepand cu ziua lucratoare imediat urmatoare publicarii Prospectului, respectiv de la data de 02.06.2020 pana la data de 02.07.2020, inclusiv.

Depozitarul Central S.A. a emis drepturi de preferinta la data de 26.02.2020 pentru toti actionarii emitentului care figureaza la data de inregistrare 25.02.2020.

O subscriere facuta in cadrul prezentei Oferte este irevocabila. Subscrierea poate fi retrasa numai in cazul unui amendament la prospectul de oferta in conformitate cu art. 22 alin. (2) din Legea nr. 24/2017, in termen de doua zile lucratoare dupa publicarea respectivului amendament.

Retragerea subscrierii de catre actionari se face prin completarea, semnarea si transmiterea catre Intermediarul prin care s-a subscris in oferta a Formularului de Revocare a subscrierii.

Sumele vor fi restituite de catre Depozitarul Central sau Emitent, dupa caz, persoanelor care isi revoca subscrierea, in termen de maxim 5 zile lucratoare de la data retragerii subscrierii, prin transfer in acelasi cont bancar din care s-a facut subscrierea.

Evidenta si plata sumelor rezultate din revocarea subscrierilor, revin atat Emitentului, cat si Depozitarului Central, in cazul aparitiei unui amendament la prospect.

ASF poate sa interzica o oferta publica prin:

(i) revocarea aprobarii prospectului daca constata ca derularea ofertei publice se face cu incalcarea prevederilor Legii nr. 24/2017, ale reglementarilor emise de A.S.F. in aplicarea acesteia, precum si in urmatoarele situatii

1. daca apreciaza ca circumstante ulterioare deciziei de aprobare determina modificari fundamentale ale elementelor si datelor care au motivat-o;

2. cand ofertantul informeaza A.S.F. ca retracteaza oferta.

(ii) anularea aprobarii prospectului, daca aceasta a fost obtinuta pe baza unor informatii false ori care au indus in eroare.

5.2. Planul de distribuire si de alocare a valorilor mobiliare

Procedura de subscriere

Subscrierile se pot face atat direct la sediul ESTINVEST S.A. sau prin posta/curier, cat si la sediul oricarui Intermediar autorizat conform procedurii de mai jos:

Perioada de 31 de zile calendaristice a subscrierii este 02.06.2020 pana la 02.07.2020

Actionarii SINATEX S.A. vor subscrie astfel:

Actionarii care detin actiuni SINATEX S.A. in Sectiunea 1 a Depozitarului Central pot subscrie in oferta numai prin intermediarul SSIF ESTINVEST SA (la sediul din Str. Republicii nr. 9, Focsani, Vrancea, Romania, tel. 0237 238900, fax 0237237471, unde vor completa si semna in original Formularul de subscriere sau ii vor transmite prin posta sau curier, cu confirmare de primire, in interiorul perioadei de 31 de zile aferente subscrierii.

Actionarii care subscriu la sediul ESTINVEST SA, o vor putea face intre orele 09:00 – 16:00, in fiecare zi lucratoare, cu exceptia ultimei zile a ofertei, care se va inchide la ora 12:00. Pentru subscrierile prin posta sau curier vor fi luate in considerare doar Formularele de subscriere care ajung la sediul Intermediarului pana in ultima zi a perioadei de subscriere, ora 12:00, inclusiv (nu se ia in considerare data postei). La Formular se va atasa dovada platii aferente actiunilor subscribe, respectiv a sumei reprezentand produsul dintre numarul de actiuni subscribe si pretul de subscriere, precum si documentele prevazute mai jos, in functie de modalitatea de subscriere.

Plata actiunilor subscribe se face in contul Emitentului nr RO20 RNCB 0087 0081 1037 0001, deschis la BCR, Sucursala PANTELIMON.

Actionarii care detin actiuni SINATEX S.A. in Sectiunea II (conturi globale) a Depozitarului Central pot subscrie in oferta:

- prin intermediul SSIF ESTINVEST SA (la sediul din Str. Republicii nr. 9, Focsani, Vrancea, Romania, tel. 0237 238900, fax 0237237471),
- prin orice alt intermediar autorizat de catre ASF, daca detin actiunile SINATEX SA intr-un cont de investitii deschis la respectivul intermediar. Intermediarul prin care se subscrie in oferta de majorare SINATEX S.A., dupa preluarea ordinului de subscriere de la client, va introduce in platforma Arena a Depozitarului Central respectiva subscriere.

Plata actiunilor subscrise detinute in Sectiunea II se face in conformitate cu reglementarile Depozitarului Central. Decontarea sumelor platite se realizeaza direct intre intermediarul prin care se subscrisi si Depozitarul Central.

Actionarii care subscriu prin orice alt Intermediar autorizat de catre ASF, o vor putea face intre orele 09:00- 16:00, in fiecare zi lucratoare, cu exceptia ultimei zile a ofertei, care se va inchide la ora 12:00.

Pentru actionarii care detin actiuni in Sectiunea I a Depozitarului Central, validarea subscrierilor de catre SSIF ESTINVEST SA se va face dupa verificarea documentelor prezentate de actionar, dupa verificarea ca figureaza in lista detinatorilor de drepturi de preferinta, precum si a confirmarii incasarii contravalorii actiunilor subscrise in contul Emitentului. Evidenta, confirmarea si gestionarea sumelor incasate de catre Emitent in contul actiunilor subscrise, revine acestuia. De asemenea, evidenta si plata sumelor rezultate din revocarea subscrierilor, revin tot Emitentului.

Pentru actionarii care detin actiuni in Sectiunea II (conturi globale) a Depozitarului Central, validarea subscrierilor de catre ceilalti Intermediari se va face dupa verificarea fiecarui actionar ca detine drepturi de preferinta, precum si a asigurarii ca detine contravaloarea actiunilor subscrise in contul de investitii deschis la respectivul Intermediar, la data subscrierii in oferta.

La inregistrarea cererilor de e subscriere, contravaloarea actiunilor subscrise trebuie platita in proportie de 100%. In cazul in care suma trimisa de actionar in contul colector al Emitentului este mai mica decat suma necesara subscrierii numarului de actiuni specificate in Formularul de subscriere, acestuia i se va aloca un numar de actiuni corespunzator sumei platite. De asemenea, in situatia in care suma achitata de catre actionar in contul colector al Emitentului este mai mare decat contravaloarea actiunilor la care are dreptul de subscriere, Emitentul va returna actionarului suma achitata in plus, dupa finalizarea perioadei de subscriere, in termen de maxim 5 zile lucratoare de la data finalizarii ofertei, prin virament bancar in contul personal comunicat de actionar.

Actionarii SINATEX S.A. pot subscrie actiunile emise pentru majorarea capitalului social proportional cu drepturile de preferinta alocate, in conformitate cu cotele detinute la Depozitarul Central la data de inregistrare 25.02.2020.

Evidenta si plata sumelor rezultate din revocarea subscrierilor, revin atat Emitentului, cat si Depozitarului Central, in cazul aparitiei unui amendament la prospect.

Validarea subscrierilor de catre intermediar se va face dupa verificarea documentelor prezentate de actionar, dupa verificarea ca figureaza in lista actionarilor ce detin drepturi de preferinta, precum si a confirmarii incasarii contravalorii actiunilor subscrise in contul Emitentului. Evidenta, confirmarea si gestionarea sumelor incasate de catre Emitent in contul actiunilor subscrise, revine acestuia. De asemenea, evidenta si plata sumelor rezultate din revocarea subscrierilor, revin Emitentului/Depozitarului Central.

Formularul de subscriere si Formularul de revocare a subscrierilor vor fi disponibile la sediul Intermediarului ESTINVEST SA la adresa www.estinvest.ro si pe site-ul BVB, la adresa www.bvb.ro, pe toata durata subscrierii.

Investitorii trebuie sa ia in considerare comisioanele de transfer bancar aplicabile si durata transferului bancar.

O subscriere facuta in cadrul prezentei Oferte este irevocabila. Subscrierea poate fi retrasa numai in cazul unui amendament la prospectul de oferta in conformitate cu art. 22 alin. (2) din Legea nr. 24/2017, in termen de doua zile lucratoare dupa publicarea respectivului amendament.

Retragerea subscrierii de catre actionari se face prin completarea, semnarea si transmiterea catre Intermediarul prin care s-a subscris in oferta a Formularului de Revocare a subscrierii. Sumele vor fi restituite de catre Depozitarul Central sau Emitent, dupa caz, persoanelor care isi revoca subscrierea in termen de maxim 5 zile lucratoare de la data retragerii subscrierii, prin transfer in acelasi cont bancar din care s-a facut subscrierea.

Actionarii SINATEX S.A., pe toata durata subscrierii, se pot informa la sediul Emitentului si Intermediarului cu privire la numarul de actiuni pe care le pot subscrie. Obligatia calcularii corecte a numarului maxim de actiuni ce pot fi subscribe de fiecare actionar, cade exclusiv in sarcina si responsabilitatea Emitentului/Depozitarului Central.

La cerere, actionarului i se elibereaza o copie dupa formularul de subscriere si dupa formularul de revocare.

Formularul de subscriere depus la ESTINVEST S.A. va fi insotit de urmatoarele documente:

Pentru persoanele fizice rezidente sau nerezidente care subscriu in nume propriu:

- buletinul sau Cartea de identitate (copie);
- pasaport (copie) - pentru actionarii cetateni straini;
- dovada efectuarii platii prin virament bancar (copie dupa ordinul de plata/chitanta sau confirmarea platii electronice).

Pentru persoanele fizice rezidente sau nerezidente care subscriu in numele altei persoane fizice:

- buletinul sau Cartea de identitate (copie) al reprezentantului si buletin sau carte de identitate (copie) al persoanei reprezentate;
- pasaport (copie) al reprezentantului si copie pentru persoana reprezentata pentru actionarii cetateni straini;
- dovada efectuarii platii prin virament bancar (copie dupa ordinul de plata/chitanta sau confirmarea platii electronice);
- procura in forma autentica (copie) si traducerea autorizata a acesteia in cazul in care procura este intr-o alta limba decat limba romana.

Pentru persoane juridice rezidente care subscriu in nume propriu:

- copie dupa Certificatul de inregistrare de la Registrul Comertului;
- certificatul constatator eliberat de ONRC (original sau copie conform cu originalul, eliberat cu cel mult 30 zile lucratoare inainte de data subscrierii);
- imputernicire in original pentru persoane care semneaza Formularul de subscriere (daca acesta nu este reprezentantul legal al societatii sau actul doveditor al calitatii de imputernicit legal al societatii);
- dovada efectuarii platii prin virament bancar (copie dupa ordinul de plata/chitanta sau confirmarea platii electronice);
- buletin sau carte de identitate sau pasaport - (copie) al persoanei care subscrie in numele persoanei juridice.

Pentru persoane juridice nerezidente care subscriu in nume propriu:

- copii dupa documentele de identificare ale persoanei juridice (statut, act constitutiv sau document echivalent din tara de origine etc.), cu nominalizarea reprezentantilor legali ai persoanei juridice (traducere legalizata);

- copie dupa certificatul fiscal si/sau certificatul ce atesta inmatricularea persoanei juridice sau documente echivalente din tara de origine (traducere legalizata);
- Certificat Constatator eliberat de Registrul Comertului sau institutie echivalenta din statul de origine, in original sau copie conform cu originalul (cu cel mult 30 de zile lucratoare anterioare datei de subscriere);
- imputernicire in original pentru persoana care semneaza formularul de subscriere. Imputernicirea este data de catre reprezentantul legal al actionarului, persoana juridica nerezidenta;
- copie a documentelor de identitate ale persoanei fizice care efectueaza subscrierea ca reprezentant al persoanei juridice nerezidente;
- copie dupa dovada efectuarii platii prin virament bancar (copie dupa ordinul de plata/chitanta sau confirmarea platii electronice).

Pentru persoane juridice nerezidente care subscriu prin intermediul unui agent custode local:

- copii dupa documentele de identificare ale persoanei juridice nerezidente (statut, act constitutiv sau document echivalent din tara de origine etc.), cu nominalizarea reprezentantilor legali ai persoanei juridice (traducere legalizata);
- copie dupe certificatul fiscal si/sau certificatul ce atesta inmatricularea persoanei juridice nerezidente sau documente echivalente din tara de origine (traducere legalizata);
- Certificat Constatator al persoanei juridice nerezidente eliberat de Registrul Comertului sau institutie echivalenta din statul de origine, in original sau copie conform cu originalul (cu cel mult 30 de zile lucratoare anterioare datei de subscriere);
- copie dupa Contractul incheiat intre persoana juridica nerezidenta si agent custode local, in care sa fie evidentiata faptul ca agentul custode poate efectua aceasta operatiune in numele persoanei juridice nerezidente;
- imputernicire in original data de catre reprezentantul legal/persoana autorizata al/a agentului custode pentru persoana fizica care semneaza formularul de subscriere in numele persoanei juridice nerezidente;
- copie document de identitate a persoanei fizice care semneaza formularul de subscriere in numele persoanei juridice nerezidente;
- copie dupa dovada efectuarii platii prin virament bancar (copie dupa ordinul de plata/chitanta sau confirmarea platii electronice).

Pentru persoanele fizice si juridice nerezidente, toate documentele solicitate emise in alta limba decat limba romana, trebuie sa fie traduse si legalizate.

Daca actionarul SINATEX S.A. subscrie in oferta printr-un alt intermediar, altul decat ESTINVEST S.A., Intermediarul respectiv prin care se subscrie este responsabil pentru subscriere. Subscrierea in oferta - printr-un alt intermediar se va face atat dupa procedurile interne ale respectivului Intermediar cat si in conformitate cu reglementarile legislative aplicabile pietei de capital pentru aceste operatiuni. De regula, intermediarul va prelua un ordin de subscriere in oferta SINATEX S.A. de la client, completand si un Formular de Subscriere in acest sens, urmand ca apoi intermediarul in cauza, sa introduca in Platforma Arena a Depozitarului Central subscrierea clientului.

Modificarea termenilor ofertei

Emitentul poate modifica ulterior termenii ofertei cu respectarea conditiilor prevazute in Regulamentul ASF nr. 5/2018.

Orice cerere de modificare a prospectului aprobat este depusa la ASF cu cel putin 3 zile lucratoare anterioare ultimei zile de derulare a ofertei. In cazul aprobarii amendamentelor referitoare la pret sau la alte elemente ale prospectului, cu exceptia termenului de inchidere a ofertei, ASF este in drept sa prelungeasca perioada de derulare a ofertei, astfel incat sa existe cel putin doua zile lucratoare de la publicarea amendamentului pana la inchiderea ofertei.

Prin semnarea Formularului de subscriere, actionarii SINATEX SA confirma citirea prezentului Prospect si efectuarea subscrierii in conditiile prevazute in prezentul Prospect.

Metoda de intermediere este metoda celei mai bune executii. Intermediarul va depune toate eforturile pentru o cat mai buna promovare a intereselor Emitentului dar nu garanteaza subscrierea intregului volum de actiuni oferite in cadrul majorarii de capital.

Emitentul/Depozitarul Central se obliga sa transmita Intermediarului, la sfarsitul ofertei, o lista completa cu numele si sumele virate de fiecare actionar.

In termen de 5 zile lucratoare de la data incheierii Perioadei de Subscriere, Intermediarul va intocmi si transmite o notificare cu privire la rezultatele ofertei catre ASF si BVB. Aceasta notificare va fi publicata pe website-ul BVB, la adresa www.bvb.ro.

Drepturile de preferinta aferente majorarii de capital nu vor fi tranzactionate.

Actiunile ramase nesubscrise dupa incheierea subscrierilor vor fi anulate.

Emitentul nu are informatii referitoare la faptul ca principalii sai actionari sau membri ai organelor sale de administrare, conducere si supraveghere intentioneaza sa subscrie la majorarea de capital sau daca orice persoana intentioneaza sa subscrie la majorarea de capital sau daca orice persoana intentioneaza sa subscrie peste 5%, in afara de actionarul majoritar.

Ulterior derularii perioadei de subscriere, Consiliul de Administratie se va intruni pentru a analiza subscrierile inregistrate si a decide in baza competentelor acordate prin Hotararea AGEA din data de 28.01.2020 cu privire la la majorarea capitalului social.

Emitentul va demara toate demersurile necesare in vederea inregistrarii majorarii capitalului social la Oficiul Registrului Comertului si eliberarea Certificatului de Inscrisoare de Mentiuni, cu noul capital social. In baza Certificatului de Inscrisoare de Mentiuni de la ORC precum si al Certificatului Constatator de la ORC in care este evidentiata noul capital social, ASF va elibera Certificatul de Inregistrare a Valorilor Mobiliare.

Dupa obtinerea de la ASF a Certificatului de Inregistrare a Valorilor Mobiliare, Emitentul va inregistra noile valori la Depozitarul Central S.A. si BVB.

Dupa inregistrarea noului capital social la institutiile mentionate anterior, Emitentul va informa actionarii cu privire la numarul de actiuni ce le-au fost alocate in urma incheierii majorarii capitalului social.

Conform Hotararii AGEA nr. 63 a Emitentului din data de 28.01.2020, publicata in Monitorul Oficial al Romaniei partea a-IV-a, nr. 785/28.02.2020, valoarea nominala a actiunilor noi emise este de 2,5

lei/actiune, iar pretul de subscriere este de 2,5 lei/actiune si este precizat in Decizia A.S.F. de aprobare si in prezentul Prospect referitor la majorarea de capital.

Prospectul referitor la majorarea de capital va fi publicat pe site-ul Intermediarului la www.estinvest.ro si pe site-ul BVB, la adresa www.bvb.ro.

Prospectul impreuna cu Formularul de subscriere si Formularul de revocare vor fi puse la dispozitie in format fizic la sediul la sediul central al Intermediarului ESTINVEST SA (Focsani, Str. Republicii nr. 9, jud. Vrancea).

Emitentul nu solicita niciun fel de taxe suplimentare subscriitorilor.

Nu exista nicio restrangere sau anulare a dreptului de preferinta la subscrierea in cadrul majorarii de capital pentru actionarii Emitentului. Plata actiunilor subscrise trebuie facuta la momentul subscrierii. Majorarea de capital se deruleaza atat prin SSIF ESTINVEST S.A., cat si prin orice alt intermediar autorizat de ASF.

Evidenta actiunilor Emitentului se tine de catre DEPOZITARUL CENTRAL SA - Bucuresti, Bulevardul Carol I nr. 34-36, etajele 3, 8 si 9, sector 2, Bucuresti.

Nu exista entitati care s-au angajat sa subscrie emisiunea sau sa plaseze valorile mobiliare fara o subscriere ferma sau in temeiul unui acord de investitie la cel mai bun pret..

5.3. Procedura de notificare a subscriitorilor cu privire la cuantumul care le-a fost alocat si informatii din care sa reiasa daca tranzactionarea poate sa inceapa inainte de aceasta notificare.

Actionarii SINATEX S.A., pe toata durata subscrierii, se pot informa la sediul Emitentului si Intermediarului cu privire la numarul de actiuni pe care le pot subscrie.

Obligatia calcularii corecte a numarului maxim de actiuni ce pot fi subscrise de fiecare actionar cade exclusiv in sarcina si responsabilitatea Emitentului/Depozitarului Central.

Actiunile emise pentru majorarea capitalului social vor fi oferite spre subscriere actionarilor existenti, proportional cu numarul de actiuni detinute la Depozitarul Central la data de inregistrare stabilita de AGEA (25.02.2020).

Perioada in care se pot subscrie actiuni in cadrul exercitarii dreptului de preferinta este stabilita in prospectul de oferta, data ulterioara datei de inregistrare si datei de publicare a Hotararii AGEA in Monitorul Oficial al Romaniei si este de 31 de zile calendaristice incepand cu ziua lucratoare imediat urmatoare publicarii prospectului, respectiv de la data de 02.06.2020 pana la data de 02.07.2020, inclusiv.

5.4. Stabilirea preturilor

Actionarii indreptatiti pot subscrie 1 actiune noua pentru 0,717806666666667 actiuni detinute. Pretul de subscriere este de 2,5 lei/actiune, reprezentand valoarea nominala a unei actiuni.

Plata actiunilor subscrise se face in numerar la inregistrarea cererilor de subscriere. Contravaloarea actiunilor subscrise trebuie platita in proportie de 100%.

Emitentul si Ofertantul ofertei nu percep taxe sau comisioane investitorilor ce vor subscrie in oferta.

5.5. Plasarea si subscrierea

Subscrierile se pot face atat direct la sediul ESTINVEST SA sau prin posta/curier, cat si la sediul oricarui Intermediar autorizat in perioada 02.06.2020 - 02.07.2020, conform procedurii de mai jos:

Actionarii care detin actiuni SINATEX SA in Sectiunea 1 a Depozitarului Central pot subscrie in oferta numai prin intermediarul SSIF ESTINVEST SA (la sediul din Str. Republicii nr. 9, Focsani, Vrancea, Romania, tel. 0237 238900, fax 0237237471, unde vor completa si semna in original Formularul de subscriere sau ii vor transmite prin posta sau curier, cu confirmare de primire, in interiorul perioadei de 31 de zile aferente subscrierii.

Actionarii care subscriu la sediul ESTINVEST SA, o vor putea face intre orele 09:00 – 16:00, in fiecare zi lucratoare, cu exceptia ultimei zile a ofertei, care se va inchide la ora 12:00. Pentru subscrierile prin posta sau curier vor fi luate in considerare doar Formularele de subscriere care ajung la sediul Intermediarului pana in ultima zi a perioadei de subscriere, ora 12:00, inclusiv (nu se ia in considerare data postei). La Formular se va atasa dovada platii aferente actiunilor subscribe, respectiv a sumei reprezentand produsul dintre numarul de actiuni subscribe si pretul de subscriere, precum si documentele prevazute mai jos, in functie de modalitatea de subscriere.

Plata actiunilor subscribe se face in contul Emitentului nr RO20 RNCB 0087 0081 1037 0001, deschis la BCR, sucursala PANTELIMON.

Actionarii care detin actiuni SINATEX S.A. in Sectiunea II (conturi globale) a Depozitarului Central pot subscrie in oferta:

- prin intermediul SSIF ESTINVEST SA (la sediul din Str. Republicii nr. 9, Focsani, Vrancea, Romania, tel. 0237 238900, fax 0237237471),
- prin orice alt intermediar autorizat de catre ASF, daca detin actiunile SINATEX SA intr-un cont de investitii deschis la respectivul intermediar. Intermediarul prin care se subscrie in oferta de majorare SINATEX S.A., dupa preluarea ordinului de subscriere de la client, va introduce in platforma Arena a Depozitarului Central respectiva subscriere dorita de client.

Plata actiunilor subscribe detinute in Sectiunea II se face in conformitate cu reglementarile Depozitarului Central. Decontarea sumelor platite se realizeaza direct intre intermediarul prin care se subscrie si Depozitarul Central.

Actionarii care subscriu prin orice alt Intermediar autorizat de catre ASF, o vor putea face intre orele 09:00- 16:00, in fiecare zi lucratoare, cu exceptia ultimei zile a ofertei, care se va inchide la ora 12:00. Pentru actionarii care detin actiuni in Sectiunea 1 a Depozitarului Central, validarea subscrierilor de catre SSIF ESTINVEST S.A. se va face dupa verificarea documentelor prezentate de actionar, dupa verificarea ca figureaza in lista detinatorilor de drepturi de preferinta, precum si a confirmarii incasarii contravalorii actiunilor subscribe in contul Emitentului. Evidenta, confirmarea si gestionarea sumelor incasate de catre Emitent in contul actiunilor subscribe, revine acestuia. De asemenea, evidenta si plata sumelor rezultate din revocarea subscrierilor, revin tot Emitentului.

Pentru actionarii care detin actiuni in Sectiunea II (conturi globale) a Depozitarului Central, validarea subscrierilor de catre ceilalti Intermediari se va face dupa verificarea fiecarui actionar ca detine drepturi

de preferinta, precum si a asigurarii ca detine contravaloarea actiunilor subscrise in contul de investitii deschis la respectivul intermediar, la data subscrierii in oferta.

5.6. Admiterea la tranzactionare si modalitatile de tranzactionare

In prezent, actiunile SINATEX S.A se tranzactioneaza pe SMT - AeRO, piata XRS1, pe sistemul electronic de tranzactionare administrat de BVB sub simbolul "SINA".

Actiunile SINATEX S.A au fost tranzactionate inainte pe Piata RASDAQ - la Bursa de Valori Bucuresti, piata XMBS, la categoria III-R, incepand cu 03.03.1997, sub simbolul "SINA".

Actiunile subscrise in cadrul majorarii de capital prezentate in acest Prospect, dupa plata lor integrala si inregistrarea majorarii de capital la institutiile pietei de capital, vor avea acelasi regim ca si cele existente, dand detinatorilor lor aceleasi drepturi si obligatii.

Nu exista entitati care sa-si fi asumat un angajament ferm de a actiona ca intermediari pe pietele secundare si de a garanta lichiditatea acestora prin cotationi de vanzare si cumparare, pentru actiunile SINATEX S.A.

5.7. Detinatori de valori mobiliare care doresc sa le vanda

Nu exista informatii.

5.8. Diluarea

La data de 10.01.2020 structura actionariatului SINATEX S.A. era urmatoarea:

Actionar	Numar actiuni	Procent (%)
POPA NAN PROJECT S.R.L. loc. Bucuresti Sector 5	206.218	95,7630
Persoane fizice	9.124	4,2370
Total	215.342	100%

Nu exista contracte de restrictionare a subscrierii la majorarea de capital social, astfel ca, daca toti actionarii isi vor exercita dreptul de preemtiune, structura actionariatului si procentele de detinere in capitalul social vor ramane neschimbate, modificandu-se numarul de actiuni detinut de fiecare corespunzator raportului dintre actiunile existente si cele oferite ($0,717806666666667 + 1$):

Actionar	Numar actiuni	Procent (%)
POPA NAN PROJECT S.R.L. loc. Bucuresti Sector 5	493.507	95,7630
Persoane fizice	21.835	4,2370
Total	515.342	100%

Totusi, este putin probabil ca toti actionarii sa subscrie la majorarea de capital social, astfel ca celor care nu vor subscrie sau nu vor subscrie toate actiunile la care au dreptul, le vor fi diluate detinerile corespunzator gradului final de subscriere.

Cuquantumul si procentajul diluării imediate care ar avea loc in cazul nesubscrierii la noua oferta nu pot fi determinate, depinzand de cantitatea totala care va fi subscrisa.

6. GUVERNANTA CORPORATIVA (Sectiunea 4 - Anexa 24)

6.1. Organele de administrare, conducere si supraveghere si conducerea superioara

Societatea este administrata in sistem unitar si este condusa de un Consiliu de administratie compus din 3 (trei) membri cu un mandat pe patru ani.

La data intocmirii prezentului document, Consiliul de administratie este format din:

1. Bies Johan David – indeplineste functia de Presedinte CA. Data numirii 26.03.2019, data expirarii mandatului 26.03.2023;
2. Kuipers Dirk-Jente Lyckle - indeplineste functia de membru CA. Data numirii 26.03.2019, data expirarii mandatului 26.03.2023;
3. Radu Gheorghe, cetatean roman - indeplineste functia de membru CA. Data numirii 26.03.2019, data expirarii mandatului 26.03.2023.

DI. Johan David Bies detine de circa 7 ani afaceri in domeniul agriculturii in Romania - cresterea suinelor. Companiile din acest domeniu detinute sunt clasificate ca si contribuabili mari si au cateva sute de angajati. Anterior, DI. Bies a coordonat atat in Olanda cat si in Romania o serie de proiecte de investitii in domeniul constructiilor si in domeniul agricol.

DI. Kuipers Dirk-Jente Lyckle a contribuit la edificarea si administreaza un portofoliu de spatii de depozitare, spatii destinate industriei alimentare si comertului cu ridicata de produse alimentare. Este implicat de circa 12 ani in companii care isi desfasoara activitatea in domeniul agriculturii si viticulturii.

DI. Radu Gheorghe detine de peste 15 ani o serie de companii in domeniul comertului cu produse petroliere precum si in domeniul industriei alimentare si de alimentatie publica.

Intre cei trei membri ai Consiliului de Administratie SINATEX S.A. nu exista relatii de rudenie. Activitatile desfasurate de cei trei sunt independente, singura afacere comuna fiind SINATEX S.A.

Membrii Consiliului de Administratie au fost desemnati de Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor. Pe durata exercitarii mandatului, administratorii nu pot incheia cu societatea un contract de munca. Activitatea acestora se desfasoara in baza contractului de mandat.

Conducerea societatii este asigurata in prezent de catre JOHAN DAVID BIES – Presedinte C.A..

Adresa de la locul de munca pentru persoanele mentionate anterior este in Bucuresti, Str. Popa Nan nr. 82, sector 2.

Mandatele membrilor Consiliului de Administratie ai Societatii expira in 26 martie 2023.

Contractele incheiate intre membrii organelor de administrare, conducere si supraveghere si Emitent nu prevad acordarea de beneficii la expirarea mandatelor.

Emitentul declara ca respecta regimul de administrare a societatilor comerciale in vigoare in Romania, prevazut de Legea nr. 31/1990 cu modificarile si completarile ulterioare, Legea 297/2004 privind piata de capital, cu completarile si modificarile ulterioare, Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, precum si reglementarile ASF.

Potrivit informatiilor furnizate de Emitent:

- a) nici un membru al organelor de administrare, conducere nu a fost condamnat in relatie cu eventuale fraude comise in ultimii cinci ani;
- b) nici un membru al organelor de administrare, conducere nu a actionat in calitati similare in cadrul vreunei societati care sa fi intrat in procedura de faliment sau lichidare in ultimii cinci ani;
- c) in ultimii cinci ani nici un membru al organelor de administrare, conducere nu a fost condamnat de vreo instanta cu interdictia de a mai actiona ca membru al organelor de administrare, conducere ale vreunui emitent sau de a actiona in conducerea afacerilor oricarui emitent;
- d) intre interesele private si alte obligatii ale membrilor organelor de administrare, conducere si obligatiile acestora fata de Emitent nu exista niciun potential conflict de interese;
- e) intre membrii organelor de administrare, conducere ale Emitentului si actionarii, clientii sau furnizorii Emitentului sau orice alte persoane, nu exista niciun acord in baza caruia au fost alesi ca membrii al organelor de administrare sau conducere;
- f) nici unul dintre membrii organelor de administrare, conducere ai Emitentului nu a acceptat niciun fel de restrictii, pentru o anumita perioada de timp, cu privire la o eventuala instrainare a participatlor lor la capitalul social al Emitentului pe care le detin.

6.2. Remuneratii si beneficii

Membrii Consiliului de Administratie nu primesc indemnizatie pentru activitatea desfasurata in cadrul Consiliului de Administratie.

Pe parcursul perioadei analizate in prezentul Prospect, Emitentul nu a detinut obligatii contractuale catre fosti directori sau administratori si nu a acordat avansuri sau credite actualilor directori sau administratori. La momentul intocmirii prezentului Prospect, nu exista nicio restrictie acceptata de membrii organelor de administrare sau conducere ai societatii privind cesionarea, intr-o anumita perioada de timp, a participatlor lor la capitalul social al Emitentului.

Emitentul nu desfasoara un program de pensii pentru membrii organelor de administrare si conducere al societatii, insa contribuie la sistemul national de pensii conform legislatiei in vigoare.

6.3. Participatiile si optiunile pe actiuni

Membrii Consiliului de Administratie nu detin personal actiuni la SINATEX S.A.
Nu exista acorduri cu privire la participarea salariatilor la capitalul Emitentului.

7. INFORMATII FINANCIARE SI INDICATORII CHEIE DE PERFORMANTA (KPI) (Sectiunea 5 - Anexa 24)

7.1. Informatii financiare istorice

Situatiile financiare ale Emitentului

Situatiile financiare ale Emitentului pentru 2017, 2018 si semestrul 1/2018 sunt auditate.

RON

Elemente bilantiere	31.12.2017	31.12.2018	30.06.2018	30.06.2019
IMOBILIZARI NECORPORALE	-	-	-	-
IMOBILIZARI CORPORALE	33.814.565	33.769.624	33.791.769	34.065.851
IMOBILIZARI FINANCIARE	-	-	-	-
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	33.814.565	33.769.624	33.791.769	34.065.851
STOCURI	522.192	412.890	475.604	385.660
CREANTE	157.109	155.541	256.141	356.839
INVESTITII PE TERMEN SCURT	-	-	-	-
CASA SI CONTURI LA BANCII	2.241.113	1.171.588	1.034.119	1.757.682
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	2.920.414	2.287.634	1.765.864	2.500.181
CHELTUIELI IN AVANS	-	-	-	-
DATORII MAI MICI DE UN AN	719.592	581.658	754.196	1.690.481
ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE	2.200.822	1.705.976	1.011.668	809.700
TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	36.015.387	35.475.600	34.803.437	34.875.551
DATORII MAI MARI DE UN AN	-	-	-	-
PROVIZIOANE	-	-	-	-
VENITURI IN AVANS	-	-	-	-
CAPITAL SOCIAL	538.355	538.355	538.355	538.355
PRIME DE CAPITAL	-	-	-	-
REZERVE DIN REEVALUARE	33.435.826	33.435.826	33.435.826	33.435.826
REZERVE	119.024	119.024	119.024	119.024
PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA	1.483.499	162.551	162.551	-
SOLD D				
PROFITUL / PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (SOLD C)	438.683	1.219.844	547.681	782.346
SOLD D				
Repartizarea profitului	-	-	-	-
CAPITALURI PROPRII - TOTAL	36.015.387	35.475.600	34.803.437	34.875.551

Sursa: situatiile financiare SINATEX S.A.

Informatii privind performantele financiare ale Emitentului

Principalele elemente ale contului de profit si pierdere anuale pentru 2017 si 2018, precum si pentru semestrul I/2018 si I/2019:

RON

	2017	2018	30.06.2018	30.06.2019
Cifra de afaceri neta	1.986.809	2.620.923	1.292.832	1.440.055
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL	3.029.620	2.556.914	1.250.149	1.416.017
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL, din care:	2.347.460	1.326.548	702.208	528.591
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	23.046	14.599	8.872	32.879
Alte cheltuieli materiale	7.684	6.013	1.961	3.281
Alte cheltuieli externe (cu energie si apa)	213.883	375.606	232.759	208.095
Cheltuieli privind marfurile	-	-	-	-
Cheltuieli cu personalul	623.491	657.006	326.198	271.885
Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale	52.263	44.940	22.797	22.143
Alte cheltuieli de exploatare, din care	1.427.093	228.384	109.621	90.308
Cheltuieli privind prestatiile externe	177.085	102.806	63.416	39.143
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	58.278	91.659	46.205	47.868
Alte cheltuieli	1.191.730	33.919	0	3.297
Rezultat din exploatare	682.160	1.230.366	547.941	787.426
VENITURI FINANCIARE – TOTAL	10.217	16.042	12.836	9.415
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL	0	52	0	0
Rezultatul financiar	10.217	15.990	12.836	9.415
VENITURI TOTALE	3.039.837	2.572.956	1.262.985	1.425.432
CHELTUIELI TOTALE	2.347.460	1.326.600	702.208	628.591
Rezultatul brut	692.377	1.246.356	560.777	796.841
Rezultatul net	438.683	1.219.844	547.681	782.346

Sursa: situatiile financiare SINATEX S.A.

Metodele contabile și notele explicative:

Activele imobilizate au fost înregistrate inițial în bilanțul contabil la costul de achiziție.

Costul de achiziție este egal cu prețul de cumpărare, taxele nerecuperabile, cheltuielile de transport- aprovizionare și alte cheltuieli accesorii necesare pentru punerea în stare de utilitate sau intrarea în gestiune a bunului respectiv.

Societatea nu înregistrează împrumuturi pentru finanțarea activelor.

Societatea nu înregistrează investiții în curs.

Pentru calculul amortizării se folosește metoda de amortizare liniară, duratele de viață folosite fiind următoarele:

Cladiri si constructii 2-85 ani
 Echipamente amortizate integral
 Mijloace de transport amortizate integral
 Mobilier si echipament de birou amortizate integral

Stocurile sunt inregistrate in contabilitate la o valoare egala cu costul de achizitie sau costul de productie.

Creantele sunt prezentate in bilant la valoarea istorica,

Societatea plateste contributii la Bugetul de Stat pentru asigurari sociale, asigurari sociale de sanatate si ajutor de somaj conform nivelelor stabilite prin lege si aflate in vigoare in cursul anului, calculate pe baza salariilor brute. Valoarea acestor contributii este inregistrata in contul de profit si pierdere in aceeasi perioada cu cheltuielile salariale aferente.

Societatea nu finanteaza pensiile si nu are un plan de beneficii in cazul pensionarii pentru angajatii sai. Toti angajatii Societatii fac parte dintr-un plan de pensii finantat de catre Guvernul Romaniei. Astfel, Societatea nu are nici o obligatie cu privire la planul de pensii.

Imobilizari

RON

	31.12.2017	31.12.2018	30.06.2018	30.06.2019
Active imobilizate	33.814.565	33.769.624	33.791.769	34.065.851
I. Imobilizari corporale	33.814.565	33.769.624	33.791.769	34.065.851
II. Imobilizari necorporale	-	-	-	-
III. Imobilizari financiare	-	-	-	-

Sursa: situatiile financiare SINATEX S.A.

Mijloacele fixe sunt exprimate in valori istorice. Ultima reevaluare a fost facuta in decembrie 2016 conform legislatiei in vigoare. Durata de viata a mijloacelor fixe este cuprinsa intre 2 si 85 ani. In anul 2018 amortizarea mijloacelor fixe a fost calculata linear.

Analiza rezultatului din exploatare:

RON

	2017	2018	30.06.2018	30.06.2019
Cifra de afaceri neta	1.986.809	2.620.923	1.292.832	1.440.055
Venituri din exploatare	3.029.620	2.556.914	1.250.149	1.416.017
Cheltuieli din exploatare	2.347.460	1.326.548	702.208	528.591
Rezultatul din exploatare	682.160	1.230.366	547.941	787.426

Sursa: situatiile financiare SINATEX S.A.

Repartizarea profitului:

RON

Destinatia profitului	31.12.2017	31.12.2018
Profit net de repartizat:	438.683	0
-rezerva legala	0	0
-acoperirea pierderii contabile	0	0
-dividende	438.683	0

Profit nerepartizat	0	1.219.844
Pierdere	0	0

Sursa: situatiile financiare SINATEX S.A.

Situatia creantelor si a datoriilor

Creante:

RON

Descriere creante	Sold la sfarsitul exercitiului financiar 2018	Termen de lichiditate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Creante comerciale	155.541	155.541	0
Alte creante	0	0	0
Creante reprezentand dividend distribuite in cursul anului	547.615	547.615	
TOTAL	703.156	703.156	0

Creantele comerciale cuprind:

RON

Descriere creante comerciale	31.12.2017	31.12.2018
Cienti	157.092	168.426
Decontari cu asociatii	0	(31.735)
Alte creante sociale	0	18.850
Avansuri catre furnizorii de servicii	17	0
TOTAL	157.109	155.541

Datorii:

RON

Descriere datorii	Sold la sfarsitul exercitiului financiar 2018	Termen de exigibilitate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Datorii comerciale	40.517	40.517	-
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	541.141	541.141	-
TOTAL	581.658	581.658	-

Sursa: situatiile financiare SINATEX S.A.

Compania nu are angajate credite la data de 31.12.2019.

Situatia fluxurilor de trezorerie

RON

INDICATORI	Realizat an 2017	Realizat an 2018
A. LICHIDITATI LA INCEPUTUL PERIOADEI	830.920	2.241.113
In conturi	814.536	2.218.314
Casa	16.384	22.799
Avansuri de trezorerie		
Alte valori	0	0
INCASARI DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	2.428.820	3.219.998
Incasari din vanzarea de produse finite si prestarea de servicii	2.428.820	3.219.998
Alte incasari	0	0
PLATI PENTRU ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	1.567.308	2.085.012
Plati catre furnizori	480.030	613.380
Plati pentru plata personalului	491.288	658.411

Plati privind taxe si impozite	496.073	556.232
Impozit pe profit/venit	99.917	256.989
Plati privind taxe si impozite esalonate la plata	0	0
FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	861.512	1.134.986
INCASARI DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII	1.162.675	0
Incasari din vanzarea de terenuri, mijloace fixe si active necorporale	0	0
Incasari din vanzarea instrumentelor de capital propriu si de creanta ale altor intreprinderi	1.162.675	0
Incasari din rambursarea avansurilor si imprumuturilor catre alte parti	0	0
PLATI DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII	0	0
Plati pentru achizitia de terenuri, mijloace fixe si active necorporale	0	0
Plati pentru achizitia instrumentelor de capital propriu si de creanta ale altor intreprinderi	0	0
Avansuri si imprumuturi catre alte parti	0	0
FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII	1.162.675	0
INCASARI DIN ACTIVITATEA DE FINANTARE	0	0
Incasari din emisiunea de actiuni si alte instrumente de capital propriu		
Incasari din emisiunea de obligatiuni, credite, ipoteci si alte imprumuturi		
PLATI DIN ACTIVITATEA DE FINANTARE	613.994	2.204.511
Plati pentru achizitionarea sau rascumpararea actiunilor		
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar		
Dividende platite	613.994	2.204.511
FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE FINANTARE	-613.994	-2.204.511
FLUX DE NUMERAR TOTAL	1.410.193	-1.069.525
B. LICHIDITATI LA SFARSITUL PERIOADEI	2.241.113	1.171.588
In conturi	2.218.314	1.142.145
Casa	22.799	29.443
Avansuri de trezorerie	0	0
Alte valori	0	0

Sursa: situatiile financiare SINATEX S.A.

PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI:

PROFITABILITATEA SI RENTABILITATEA CAPITALULUI	2017	2018
Eficienta capitalului disponibil		
Profit inainte de dobanzi si impozit(A)	692.377	1.246.356
Capital disponibil (B)	36.015.387	35.475.600
A/B	1,92%	3,51%
Eficienta capitalului propriu		
Profit net(A)/ pierdere neta	438.683	1.219.844
Capital propriu(B)	36.015.387	35.475.600
A/B	1,22%	3,44%
Rata profitului operational		
Profit inainte de dobanzi si impozit(A)/pierdere	692.377	1.246.356
Cifra de afaceri(B)	1.986.809	2.620.923

A/B	34,85%	47,55%
Rata profitului net		
Profit net(A)/pierdere neta	438.683	1.219.844
Cifra de afaceri(B)	1.986.809	2.620.923
A/B	22,08%	46,54%
Rata activelor totale		
Profit inainte de dobanzi si impozit(A)/pierdere	692.377	1.246.356
Total Activ(B)	36.015.387	35.475.600
A/B	1,92	3,51%

SOLVABILITATE	2017	2018
Rata datoriei		
Total obligatii (A)	719.592	581.658
Total active (B)	36.015.387	35.475.600
A/B	2,00%	1,64%

LICHIDITATE SI CAPITAL DE LUCRU	2017	2018
Rata lichiditatii generale		
Active curente (A)	2.200.822	1.705.976
Obligatii curente (B)	719.592	581.658
A/B	3,06	2,93
Rata rapida a lichiditatii		
Active curente (A)	2.200.822	1.705.976
Stocuri(B)	522.193	412.980
Obligatii curente (C)	719.592	581.658
(A-B)/C	2,33	2,22
Perioada incasarii clientilor		
Creante comerciale (A)	157.109	155.541
Cifra de afaceri (B)	1.986.809	2.620.923
(A/B)*365- zile	28,86 zile	21,66 zile
Perioada imobilizarii stocurilor		
Stocuri (A)	522.193	412.980
Costul marfurilor vandute (B)	2.347.460	1.326.548
(A/B)*365- zile	81,19 zile	113,63 zile
Perioada achitarii furnizorilor		
Datorii comerciale (A)	54.516	40.517
Costul bunurilor si serviciilor achizitionate de la furnizori (B)	421.698	499.024
(A/B)*365- zile	47,19 zile	29,63 zile

Sursa: SINATEX S.A.

7.2. Informatii financiare interimare si alte informatii financiare

Rezultatul financiar provizoriu inregistrat la 31.12.2019 este de 3.050.000 lei, in crestere fata de anii trecuti. Acest rezultat s-a inregistrat pe fondul valorificării eficiente prin inchiriere si/sau vanzare a activelor fixe ale societatii in contextul favorabil de piața din anul 2019. Modalitatea de repartizare a profitului se va stabili de către actionari după definitivarea situațiilor financiare si a raportului de audit, in conditiile legii.

7.3. Auditarea informatiilor financiare anuale

În prezent, auditorul financiar al societății este LEXEXPERT AUDIT SRL, cu sediul în Galați, membru al CAFR cu nr. Autorizație 1047 și ASPAAS sub nr. F1047 cu viza pentru anul 2020 cu nr.118091 - Contract de prestări servicii nr.29/25.03.2019 - a fost ratificat în AGOA din 27.04.2020.

Pentru anii 2017 și 2018 situațiile financiare au fost auditate de Dl. Mihaila Ioan – înregistrat la Camera Auditorilor Financieri din România cu nr. 1488/2003.

7.4. Indicatorii-cheie de performanță (KPI)

Emitentul nu a publicat și nu dorește să publice în prospect indicatorii-cheie de performanță financiară și/sau operaționali.

7.5. Modificări semnificative ale poziției financiare a emitentului

Față de anul 2018 societatea a înregistrat câteva modificări semnificative în ceea ce privește performanța financiară.

Profitul anului 2019 (stabilit conform bilanțului provizoriu și în curs de auditare) se situează la nivelul de 3.050.000 lei față de cel de 1.219.844 lei înregistrat la 31.12.2018.

Acesta rezultat a fost posibil în condițiile în care piața imobiliară a crescut în anul 2019 atât în ceea ce privește închirierile cât și vânzările de teren.

Compania a înregistrat beneficii atât în contextul creșterii chiriilor cât și în contextul valorificării unei suprafețe de teren de 885 mp.

Trendul pieței imobiliare s-a menținut și în primele luni ale anului 2020. Din păcate, apariția crizei COVID19 a condus la închiderea activității pentru o sumedenie de companii și implicit la prăbușirea pieței chiriilor.

7.6. Politica de distribuție a dividendelor

În perioada analizată Emitentul a distribuit dividende astfel:

An	Dividend brut (lei/actiune)
2018	3,876
2018	2,543
2017	8,171

Pentru anul 2018, prin Hotărârea AGEA nr. 59/13.09.2018 s-a aprobat distribuția unui dividend de 2,543 lei/actiune din profitul net aferent Semestrului I 2018, iar prin Hotărârea AGEA nr. 60/26.03.2019 s-a aprobat distribuția unui dividend de 3,876 lei/actiune din profitul net aferent anului 2018 și din rezultatul reportat reprezentând rezerve de reevaluare.

Actionarii sunt cei care vor hotărî modalitatea de distribuție a profiturilor viitoare.

7.7. Informații financiare pro-forma

Emitentul consideră că nu există modificări semnificative în valorile brute ale indicatorilor financiară și nu au fost evidențiate tranzacții care ar putea afecta activele, pasivele și rezultatul Emitentului. În această situație nu este cazul a se furniza informații financiare pro-forma.

8. INFORMATII PRIVIND ACTIONARIII SI DETINATORII DE VALORI MOBILIARE (Sectiunea 6 - Anexa 24)

8.1. Principalii actionari

La data de referinta 10.01.2020 structura actionariatului SINATEX S.A. era urmatoarea:

Actionar	Numar actiuni	Procent (%)
POPA NAN PROJECT S.R.L. loc. Bucuresti Sector 5	206.218	95,7630
Persoane fizice	9.124	4,2370
Total	215.342	100%

SINATEX S.A. a emis o singura clasa de actiuni ordinare, nominative si dematerializate. Nu exista restrictii cu privire la libera transferabilitate a actiunilor Emitentului. Actiunile sunt emise in RON. Nu exista oferte publice de cumparare/preluare a actiunilor Emitentului realizate in ultimii trei ani sau aflate in desfasurare.

Nu exista acorduri cunoscute de Emitent, a caror aplicare poate genera, la o data ulterioara, o schimbare a controlului asupra Emitentului.

Emitentul declara ca pana la data prezentului document nu are cunostinta de vreo persoana care in mod direct sau indirect, are un interes in capitalul sau drepturile de vot ale Emitentului, care reprezinta cel putin 5% din capitalul total sau drepturile de vot totale, si nici cuantumul interesului fiecarei astfel de persoane, in afara de actionarul majoritar.

De asemenea, Emitentul declara ca actionarii sai principali nu au drepturi de vot diferite fata de alti actionari.

Emitentul este detinut direct in proportie de 95,763% de catre actionarul majoritar POPA NAN PROJECT S.R.L. Bucuresti, acest control fiind exercitat in conformitate cu prevederile stipulate in Legea nr. 31/1990, Actul constitutiv si reglementarile pietei de capital aplicabile.

Controlul indirect asupra emitentului este exercitat de cei patru asociati ai actionarului POPA NAN PROJECT SRL. Structura asociatilor POPA NAN PROJECT SRL este urmatoarea:

Asociat	Procent detinut
Ciorica Marius Radu	33%
Radu Gheorghe	17%
Kuipers Dirk-Jente Lyckle	25%
Johan David Bies	25%

8.2. Proceduri judiciare si de arbitraj

Emitentul declara ca nu are cunostinta de vreo procedura guvernamentala, judiciara sau de arbitraj (inclusiv orice astfel de procedura in derulare sau potentiala) din ultimele 12 luni, cel putin, care ar putea avea sau a avut recent efecte semnificative asupra situatiei financiare sau a profitabilitatii sale.

8.3. Conflicte de interese la nivelul organelor de administratie, conducere si supraveghere si al conducerii superioare

La momentul intocmirii prezentului Prospect nu exista informatii privind orice potential conflict de interese intre obligatiile fata de Emitent ale oricaruia dintre membrii organelor de administrare si conducere si interesele sale private si/sau alte obligatii. De asemenea, nu exista informatii privind

intelegeri, acorduri cu actionarii principali, clienti, furnizori sau alte persoane, in temeiul carora ar fi fost ales in functie oricare dintre membrii organelor de administrare si conducere ai Emitentului.

Emitentul declara ca nu a existat niciuna dintre situatiile urmatoare:

- condamnari pentru fraudă pronuntata in cursul ultimilor cinci ani;
- proceduri de faliment, punere sub sechestru sau lichidare cu care a fost asociat, in cursul ultimilor cinci ani, oricare dintre membrii organelor de administrare, conducere sau supraveghere si care au actionat in calitatea data de una din pozitiile mentionate;
- incriminari, sanctiuni publice oficiale pronuntate contra unei astfel de persoane de catre autoritatile statutare sau de reglementare.

8.4. Tranzactii cu parti afiliate

Pe parcursul anului 2017, 2018 si 2019, Emitentul nu a efectuat tranzactii cu parti afiliate.

8.5. Capitalul social

Capitalul social subscris este in valoare totala de 538.355 lei, varsat integral, divizat in 215.342 actiuni nominative, emise in forma dematerializata, la valoarea nominala de 2,5 lei fiecare.

Capitalul social al Emitentului nu a suferit modificari in perioada analizata.

In cazul Emitentului nu exista actiuni care nu reprezinta capitalul social, valori mobiliare, convertibile, transferabile sau insotite de bonuri de subscriere. De asemenea, nu exista conditii care reglementeaza orice drept de achizitie si orice obligatie conexas capitalului autorizat, dar neemis sau privind orice angajament de majorare a capitalului social.

In perioada vizată de situatiile financiare anuale, capitalul social nu a fost vărsat prin intermediul altor active decât numerarul.

8.6. Actul constitutiv si statutul

Nu exista prevederi din Actul constitutiv sau orice alt document care ar putea avea ca efect amanarea, suspendarea sau impiedicarea schimbarii controlului asupra Emitentului.

8.7. Contracte importante

Nu este cazul.

9. DOCUMENTE DISPONIBILE (Sectiunea 7 - Anexa 24)

Dupa aprobarea prezentului Prospect pot fi consultate urmatoarele documente, pe suport de hartie, la sediul Emitentului sau Intermediarului: prezentul Prospect, Formularul de subscriere si Formularul de revocare, Actul constitutiv al Emitentului, informatiile financiare istorice anuale ale Emitentului pentru perioada acoperita de Prospect, hotararea AGEA de majorare de capital social si documentele aferente. Prospectul, Formularul de subscriere si Formularul de revocare vor fi publicate pe site-ul Intermediarului la adresa www.estinvest.ro si pe site-ul BVB la adresa www.bvb.ro.

Prospectul, Impreuna cu Formularul de subscriere si Formularul de revocare vor fi puse la dispozitie in format fizic la sediul central al Intermediarului (Focsani, str. Republicii nr. 9, jud. Vrancea).

Acest Prospect este elaborat conform prevederilor Regulamentului ASF nr. 5/2018, Legii nr. 24/2017 si conform Regulamentului UE nr. 980/2019.

Emitentul si Intermediarul declara ca, dupa cunostintele lor, informatiile cuprinse in prezentul Prospect sunt in conformitate cu realitatea si nu contin omisiuni de natura sa afecteze semnificativ continutul acestuia.

Emitentul
SINATEX S.A.
Presedinte C.A.

Johan David BIES



Intermediarul
SSIF ESTINVEST S.A. Focsani
Director General

Ovidiu Lucian ISAC

