

CEMACON S.A.



**Prospect simplificat aferent majorarii
capitalului social cu aport de numerar**

Decizia Autoritatii de Supraveghere Financiara Nr. *1009/27.07.2022*

Intermediar



SSIF ESTINVEST S.A. Focsani



Aprobarea prospectului nu are valoare de garanție și nici nu reprezintă o altă formă de apreciere a A.S.F. cu privire la oportunitatea, avantajele sau dezavantajele, profitul ori riscurile pe care le-ar putea prezenta tranzacțiile de încheiat prin acceptarea ofertei publice obiect al deciziei de aprobare. Decizia de aprobare certifică numai regularitatea prospectului în privința exigențelor legii și ale normelor adoptate în aplicarea acesteia.

[ACEASTA PAGINA ESTE LASATA LIBERA INTENTIONAT]



CUPRINS

NOTA CATRE INVESTITOR.....	4
DEFINITII.....	6
REZUMATUL PROSPECTULUI	8
Sectiunea A. Attentionari si elemente de identificare	8
Sectiunea B. Informatii esentiale privind Emitentul	8
Sectiunea C. Informatii esentiale privind valorile mobiliare	11
Sectiunea D. Informatii esentiale privind oferta publica de valori mobiliare	13
PARTEA I. INFORMATII PRIVIND EMITENTUL VALORILOR MOBILIARE OBIECT AL OFERTEI	16
SECTIUNEA 1. PERSOANE RESPONSABILE, INFORMATII PRIVIND TERTII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR SI APROBAREA AUTORITATII COMPETENTE	16
SECTIUNEA 2. AUDITORII STATUTARI	17
SECTIUNEA 3. FACTORI DE RISC	17
SECTIUNEA 4. INFORMATII DESPRE EMITENT	20
SECTIUNEA 5. PREZENTARE GENERALA A ACTIVITATILOR	20
SECTIUNEA 6. INFORMATII PRIVIND TENDINTELE	21
SECTIUNEA 7. PREVIZIUNI SAU ESTIMARI PRIVIND PROFITUL	22
SECTIUNEA 8. ORGANELE DE ADMINISTRARE, CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE SI CONDUCEREA SUPERIOARA	23
SECTIUNEA 9. ACTIONARII SEMNIFICATIVI	25
SECTIUNEA 10. TRANZACTIILE CU PARTI AFILIATE	25
SECTIUNEA 11. INFORMATII FINANCIARE PRIVIND ACTIVELE SI DATORIILE, POZITIA FINANCIARA SI PROFITURILE SI PIERDERILE EMITENTULUI	26
SECTIUNEA 12. INFORMATII SUPLIMENTARE	36
SECTIUNEA 13. DIVULGARI ALE INFORMATIILOR IMPUSE PRIN REGLEMENTARI	36
SECTIUNEA 14. CONTRACTE IMPORTANTE	37
SECTIUNEA 15. DOCUMENTE DISPONIBILE	37
PARTEA A II-A. INFORMATII PRIVIND VALORILE MOBILIARE OBIECT AL OFERTEI	38
SECTIUNEA 1. PERSOANE RESPONSABILE, INFORMATII PRIVIND TERTII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR SI APROBAREA AUTORITATII COMPETENTE	38
SECTIUNEA 2. FACTORII DE RISC	39
SECTIUNEA 3. INFORMATII ESENTIALE	40
SECTIUNEA 4. INFORMATII PRIVIND VALORILE MOBILIARE CARE URMEAZA A FI OFERITE/ADMISE LA TRANZACTIONARE	41
SECTIUNEA 5. TERMENII SI CONDITIILE OFERTEI	46
SECTIUNEA 6. ADMITEREA LA TRANZACTIONARE SI MODALITATILE DE TRANZACTIONARE ..	58
SECTIUNEA 7. DETINATORII DE VALORI MOBILIARE CARE DORESC SA VANDA	59
SECTIUNEA 8. CHELTUIELILE AFERENTE EMISIUNII/OFERTEI	59
SECTIUNEA 9. DILUAREA	60
SECTIUNEA 10. INFORMATII SUPLIMENTARE	60
Semnaturi	61



Nota catre investitori

Acest document, denumit în continuare „Prospectul”, redactat cu respectarea prevederilor Regulamentului (UE) nr. 1129/2017, completat de cele ale Regulamentelor delegate (UE) nr. 979/2019 și 980/2019, conține informații în legătură cu oferta de acțiuni aferentă operațiunii de majorare a capitalului social al CEMACON S.A. prin emiterea unui număr de maxim 429.805.503 acțiuni noi, fiecare având o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune, prin aport în numerar în baza exercitării drepturilor de preferință, conform Hotărârii nr. 1 a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor CEMACON S.A. („Emitentul”) din data de 28.04.2022, publicată în Monitorul Oficial al României Partea a IV-a nr. 2201/25.05.2022.

Această operațiune presupune oferirea, către acționarii îndreptățiți, respectiv acționarii înscrși în Registrul Acționarilor detinut de Depozitarul Central la Data de înregistrare 21 iulie 2022, a posibilității de a subscrie acțiunile nou emise în cadrul majorării capitalului social în condițiile legii și ale prevederilor prezentului prospect.

Majorarea capitalului social se realizează în numerar, în două etape, prin emisiunea unui număr de 429.805.503 acțiuni noi, fiecare având o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune, și prima de emisiune de 0,05 lei, astfel:

- a) În Etapa I: se acordă dreptul de preferință pentru acționarii existenți, proporțional cu cotele de participare deținute de aceștia la data de înregistrare. În perioada de subscriere, acționarii pot realiza subscrieri la un preț de 0,15 lei reprezentând 0,1 lei/acțiune valoarea nominală la care se adaugă prima de emisiune de 0,05 lei. Pentru subscrierea unei acțiuni nou-emise este necesar un număr de 1,1764705884 drepturi de preferință. Perioada în care se pot subscrie acțiuni în cadrul exercitării dreptului de preferință din Etapa I va fi de 31 de zile de la data stabilită în cadrul prezentului Prospect.
- b) În Etapa II: acțiunile care nu sunt subscrise sau plătite în întregime de către acționari până la expirarea termenului de exercitare a dreptului de preferință vor putea fi subscrise de către deținătorii drepturilor de preferință care au subscris în Etapa I a operațiunii de majorare de capital, proporțional cu numărul de acțiuni deținute la data de înregistrare. Pretul de subscriere în Etapa II este de 0,15 lei/acțiune, reprezentând 0,1 lei/acțiune valoarea nominală la care se adaugă prima de emisiune de 0,05 lei. Termenul de subscriere în Etapa II este de 3 zile calendaristice.

Acțiunile ramase nesubscrise și după Etapa a II-a vor fi anulate.

Pentru evitarea oricărei neclarități, nu se admite subscrierea fracționată a acțiunilor. Subscrierile se vor valida prin rotunjire la întregul inferior.

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

Oferta este intermediată de SSIF ESTINVEST S.A. („Intermediarul”).

Intermediarul nu își asumă nicio responsabilitate cu privire la performanțele viitoare ale Emitentului.

În urma verificării acestui Prospect, Emitentul își asumă răspunderea pentru conținutul său și confirmă realitatea, exactitatea și acuratețea informațiilor conținute în acesta.

Informațiile conținute în prezentul Prospect prezintă situația Emitentului la 15.07.2022 în limita documentelor și informațiilor selectate și puse la dispoziție de către Emitent, cu excepția situațiilor în care se menționează expres o altă dată sau o altă sursă.

Emitentul și Intermediarul nu au nicio responsabilitate cu privire la actualizarea sau completarea informațiilor în cazul oricărei schimbări care poate apărea în situația Emitentului, cu excepția situațiilor menționate în mod expres în cadrul legal aplicabil.



Informatiile cuprinse in acest Prospect au fost furnizate de Emitent sau provin din surse publice, conform indicatiei din Prospect. Nicio alta persoana fizica sau juridica, in afara Intermediarului si a Emitentului nu a fost autorizata sa furnizeze informatii sau documente. 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.

Informatiile din acest Prospect au un caracter exclusiv informativ si nu vor fi interpretate ca fiind opinie legala, financiara sau fiscala. Nimic din continutul acestui Prospect nu va fi interpretat ca o recomandare de a investi sau o opinie a Intermediarului asupra situatiei Emitentului sau ca o consiliere de natura juridica, fiscala, financiara sau consultanta profesionala de afaceri.

Fiecare investitor va trebui sa isi consulte consultantii juridici, financiari, fiscali sau alti consilieri in legatura cu aspectele juridice, de impozitare, de afaceri, financiare sau in legatura cu aspectele implicate de subscrierea, cumpararea, pastrarea sau transferarea actiunilor. Intermediarul si Emitentul nu isi asuma nicio responsabilitate cu privire la aceste aspecte.

Prezentul Prospect nu constituie o oferta sau o invitatie facuta de catre Emitent sau de catre Intermediar, sau in numele Emitentului sau a Intermediarului, de a tranzactiona actiunile Emitentului in jurisdicțiile unde o astfel de oferta sau invitatie este ilegala, nu este autorizata, este restrictionata in orice mod sau necesita o autorizare, aprobare sau notificare pentru ca potentialii investitori sa poata subscrie in mod legal.

Cu exceptia Romaniei, Emitentul sau Intermediarul nu a luat nicio masura care sa permita derularea tranzactionarii actiunilor Emitentului in nicio tara a UE sau SEE si intr-o tara terta UE sau SEE, nici in Statele Unite ale Americii, Australia, Canada sau Japonia sau catre persoane rezidente sau localizate in aceste tari.

Dupa primirea vizei de aprobare din partea Autoritatii de Supraveghere Financiara, prezentul Prospect va fi publicat pe site-ul Bursei de Valori Bucuresti (<http://www.bvb.ro>), pe site-ul Intermediarului (www.estinvest.ro), precum si pe site-ul propriu al Emitentului (www.cemacn.ro).

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 a fost aprobat de catre ASF prin Decizia nr. 1009 / 27.07.2022



DEFINITII

În cadrul acestui Prospect, cu excepția cazului în care se prevede contrariul în mod explicit, următorii termeni vor avea următoarele semnificații, aplicabile atât formelor de singular cât și celor de plural:

Actul constitutiv – actul constitutiv al CEMACON S.A., care stă la baza înființării și funcționării Emitentului;

Acțiuni -- totalul acțiunilor emise de către Emitent la un anumit moment (înainte sau după majorarea de capital);

Actionarii – persoanele care dețin acțiuni emise de către Emitent și care sunt înregistrați în Registrul Actionarilor;

BVB - Bursa de Valori București;

Consiliul de administrație – Consiliul de Administrație al CEMACON S.A.;

ASF – Autoritatea de Supraveghere Financiară;

Drept de preferință - valoare mobilă negociabilă, care încorporează dreptul titularului său de a subscrie cu prioritate acțiuni în cadrul unei majorări a capitalului social, proporțional cu numărul de drepturi deținute la data subscrierii, într-o perioadă de timp determinată;

Drept de alocare - valoare mobilă negociabilă care certifică dreptul deținătorului de a primi o acțiune care îi va fi atribuită la momentul înregistrării majorării capitalului social la Depozitarul Central;

Emitentul sau Societatea - CEMACON S.A., cu sediul în Cluj-Napoca, Calea Turzii nr. 178 K, etajul 1, jud. Cluj, România, înregistrată la Registrul Comerțului Cluj sub nr. J12/2466/2012, CUI 677858;

Etapă I a majorării de capital – subscrierea în cadrul perioadei de exercitare a dreptului de preferință;

Etapă a II-a a majorării de capital – subscrierea de către deținătorii drepturilor de preferință care au subscris în Etapa I a operațiunii de majorare de capital, proporțional cu numărul de acțiuni deținute la data de înregistrare, a acțiunilor rămase nesubscrise în Etapa I;

Formular de subscriere - formularul care trebuie completat și semnat de către investitori în vederea subscrierii în cadrul ofertei, câte un Formular distinct pentru fiecare din cele două Etape ale Ofertei;

Formular de retragere a acceptului de subscriere - formular care trebuie semnat de acționar pentru a revoca subscrierea în cadrul ofertei, în cazul în care prezentul Prospect face obiectul unui amendament;

Legea 24/2017 - Legea privind emitentii de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată;

Legea Societăților Comerciale – Legea 31/1990, cu modificările ulterioare;

Oferta - oferta aferentă operațiunii de majorare a capitalului social cu aport în numerar, cu acordarea dreptului de preferință conform Hotărârii AGEA CEMACON nr. 1/28.04.2022 constând într-un număr de cel mult 429.805.503 acțiuni nou emise și oferite acționarilor îndreptățiți;

Participant - Intermediarii/firmele de investiții înscrise în Registrul public al ASF, admisi în această 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, de retragere a acceptului de subscriere;

RON - Moneda nationala a Romaniei;

Regulamentul 5/2018 – Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață cu modificările și completările ulterioare;

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 notificări si de abrogare a Regulamentului delegat (UE) nr. 382/2014 al Comisiei si a Regulamentului delegat (UE) 2016/301 al Comisiei;

Regulamentul 337/2021 - Regulamentul (UE) de modificare a Regulamentului (UE) 2017/1129 in ceea ce privește prospectul UE pentru redresare și ajustările specifice pentru intermediarii financiari și a Directivei 2004/109/CE în ceea ce privește utilizarea formatului de raportare electronic unic pentru rapoartele financiare anuale, în scopul susținerii redresării în urma crizei provocate de COVID-19;

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 evidentiate 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 evidentiate conturile individuale si globale de instrumente financiare aflate in administrarea Participantilor;

Sectiunea III - Sectiunea din cadrul sistemului de compensare-decontare si registru a Depozitarului Central in care sunt evidentiate conturile individuale in care instrumentele financiare sunt inregistrate direct in numele si pe seama Participantilor ca proprietari ai respectivelor instrumente financiare;

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 "CEON" si pe site-ul emitentului (www.cemakon.ro).

REZUMATUL PROSPECTULUI

Sectiunea A – Atentionari si elemente de identificare

Acest rezumat trebuie sa fie citit ca introducere la Prospect, nu este exhaustiv si a fost elaborat numai in baza informatiilor detaliate in cuprinsul Prospectului si trebuie coroborat cu acesta. Orice decizie de a subscrie in Actiunile Oferite trebuie sa se bazeze pe o examinare a Prospectului considerat in integralitatea lui. Investitorii nu trebuie sa se limiteze la citirea acestui rezumat.

Calitatea de actionar presupune, prin definitie, participarea la beneficiile si pierderile Societatii emitente proportional cu detinerea din capitalul social. Asadar, date fiind caracteristicile actiunilor ca valori mobiliare, o investitie in actiuni, indiferent de Emitent, implica riscuri care se refera la pierderea intregului capital investit in cazul unei situatii de faliment sau insolventa in care poate ajunge Societatea, respectiv a unei parti din acesta in cazul unei evolutii negative a actiunilor pe piata de capital, atat din cauze interne cat si externe.

In cazul in care se intenteaza o actiune in fata unui tribunal privind informatia cuprinsa in prospect, se poate ca investitorul reclamant, in conformitate cu legislatia interna, sa suporte cheltuielile de traducere a prospectului inaintea inceperii procedurii judiciare.

Persoanele responsabile nu raspund civil exclusiv pe baza rezumatului, inclusiv a unei traduceri a acestuia doar in cazul in care rezumatul este inselator, inexact sau in neconcordanta cu partile relevante ale prospectului, sau daca nu ofera investitorilor, in raport cu celelalte parti ale prospectului, informatiile esentiale pentru a lua o decizie investitionala fundamentata cu privire la aceste valori mobiliare.

Acest Prospect de oferta vizeaza urmatoarele valori mobiliare:

- Actiuni ordinare, nominative, indivizibile, de valoare egala, emise in forma dematerializata in cadrul majorarii de capital social al CEMACON S.A., conform hotararii AGEA nr. 1 din data de 28.04.2022.
- ISIN: ROCEONACNOR0
- Emitent: CEMACON S.A., cu sediul social in Cluj-Napoca, Calea Turzii nr. 178 K, etajul 1, jud. Cluj;
- Cod unic de inregistrare: 677858; Nr. de inregistrare la Registrul Comertului: J12/2466/13.09.2012;
- Nr. telefon +40364-711030; Fax +40360-816083; adresa de e-mail office@cemacon.ro;
- Pagina web: www.cemacon.ro
- Cod LEI: 254900T01T4FKBLCWU07
- Autoritatea competenta care aproba prospectul: Autoritatea de Supraveghere Financiara, Splaiul Independentei nr. 15, sector 5, Bucuresti, tel. 021 659 6215, pagina de internet www.asfromania.ro, e-mail : office@asfromania.ro;
- Data aprobarii Prospectului de catre ASF: prin Decizia nr. 1009 / 27.04.2022

Sectiunea B. Informatii esentiale privind Emitentul

B.1. Cine este emitentul valorilor mobiliare?

CEMACON S.A. este o societate pe actiuni cu capital privat, cu sediul social in Cluj-Napoca, Calea Turzii nr. 178 K, etajul 1, jud. Cluj, cod LEI 254900T01T4FKBLCWU07, constituita in Romania, care isi desfasoara activitatea in temeiul dreptului intern roman, functionand in conformitate cu prevederile Legii Societatilor nr. 31/1990 republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, respectiv ale legislatiei contabile si fiscale romanesti si altor acte legislative in vigoare pe teritoriul Romaniei relevante pentru domeniul sau de activitate.

Activitati principale:

Activitatea principala a societatii, potrivit Actului Constitutiv, conform codificarii CAEN este 2332 - fabricarea caramizilor, tiglelor si altor produse pentru constructii, din argila arsa. Profilul principal de activitate al societatii este producerea si comercializarea de elemente pentru zidarie din argila arsa, avand utilizare in lucrari de constructii civile si industriale.

Actionari majoritari:

Potrivit informatiilor furnizate de catre Depozitarul Central, la data de 15.04.2022 structura actionariatului Emitentului este urmatoarea:

Actionar	Numar actiuni	Procent detinut
PAVAL HOLDING SRL Bacau	393.492.536	77,8186%
PIF INDUSTRIAL Bacau	84.315.847	16,6746%
Persoane fizice	21.050.323	4,1630%
Persoane juridice	6.794.827	1,3438%
Total	505.653.533	100%

Conform Actului Constitutiv, fiecare actiune emisa de catre Societate da dreptul la un vot in Adunarea Generala a Actionarilor.

Controlul asupra Emitentului se face conform prevederilor legale si prevederilor actului constitutiv.

Administratorii Societatii

Societatea este administrata in sistem unitar. La data Prospectului, Consiliul de Administratie al CEMACON S.A. are urmatoarea componenta:

Daniel Sologon	Presedinte CA
Dragos Paval	membru CA
Karina Paval	membru CA
Dana-Rodica Beju	membru CA
Adrian Fercu	membru CA

Conducerea executiva a Societatii este asigurata de catre Dl. Daniel Sologon, in calitate de Director General - Presedinte C.A. si de catre Dl. Bogdan Cojocaru-Lungu, in calitate de Director Financiar.

Auditorii statutari ai emitentului

Auditorul financiar al Emitentului este societatea DELOITTE AUDIT S.R.L., inregistrata in Registrul public electronic al auditorilor financiari si firmelor de audit cu numărul FA 25, cu sediul în Clădirea The Mark, Calea Grivitei nr. 84-98 și 100-102, etajul 9, Sector 1 București, România, partener de audit Ana-Corina Dimitriu.

Aceasta a auditat situatiile financiare individuale si consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020, iar pentru 31 decembrie 2021, doar situatiile individuale, deoarece urmare a fuziunii dintre CEMACON SA si CEMACON REAL ESTATE SRL, inregistrata la 29.06.2020, nu s-au mai intocmit situatii financiare consolidate.

De asemenea, DELOITTE AUDIT S.R.L. auditeaza semestrial rapoartele tranzactiilor cu partile afiliate.

B.2. Care sunt Informatiile financiare esentiale referitoare la emitent?

Conform prevederilor art. 2 si Anexei 1 ale Regulamentului delegat (UE) 2019/979, informatiile esentiale cu privire la pozitia si performanta financiara ale Emitentului care trebuie sa fie incluse in rezumatul prezentului Prospect sunt prezentate in tabelele urmatoare.

Ca urmare a finalizarii la data de 29.06.2021 a fuziunii dintre CEMACON SA - in calitate de societate absorbanta si CEMACON REAL ESTATE SRL – in calitate de societate absorbita, societatea CEMACON SA nu mai intocmeste situatii financiare consolidate incepand cu trimestrul 3 din 2021.

Contul de profit si pierdere (lei):

Situatii financiare individuale

Indicator	2021	2020	2019	30.06.2021	30.06.2020
Venituri din vanzari	176.008.642	125.216.403	143.011.750	83.917.177	57.447.256
Profit din exploatare	74.722.091	40.151.547	50.379.235	23.246.258	11.795.964
Profit brut	58.880.006	25.378.573	37.195.628	23.542.604	11.055.517
Profit net	54.850.949	22.535.234	34.097.571	21.554.621	10.310.465

Situatii financiare consolidate

Indicator	2020	2019	30.06.2021	30.06.2020
Venituri din vanzari	125.216.403	143.011.750	83.917.177	57.447.256
Profit din exploatare	39.747.073	45.381.041	23.251.191	11.775.161
Profit brut	24.212.577	26.744.608	22.994.317	10.399.748
Profit net	21.523.538	25.284.129	21.006.334	9.654.696

Elemente de bilant (lei):

Situatii financiare individuale

Indicator	2021	2020	2019	30.06.2021	30.06.2020
Total active	311.255.994	269.195.696	254.582.416	261.175.610	258.814.185
Total datorii	48.961.266	63.632.605	70.660.845	50.958.615	82.439.061
Total capitaluri	237.594.556	188.662.373	166.064.660	210.216.994	176.375.124

Situatii financiare consolidate

Indicator	2020	2019	30.06.2021	30.06.2020
Total active	262.939.903	249.362.352	254.528.112	253.100.147
Total datorii	79.531.380	87.539.845	50.113.255	81.622.946
Total capitaluri	183.408.523	161.822.507	204.414.856	171.477.201

Informatiile financiare din prezentul Prospect si rezumat la Prospect sunt preluate din situatiile financiare ale CEMACON S.A. anuale si semestriale raportate in perioada 2020 - 2021. Acestea au fost intocmite conform Standardelor Internationale de Raportare Financiara (IFRS). Situatiile financiare anuale au facut obiectul auditului financiar independent condus de auditorul statutar DELOITTE AUDIT S.R.L., opinia auditorului fiind fara rezerve.

B.3. Care sunt principalele riscuri specifice emitentului?

Riscul de credit este riscul ca Societatea sa suporte o pierdere financiara ca urmare a neindeplinirii obligatiilor contractuale de catre un client iar acest risc rezulta in principal din creantele comerciale ale Societatii.

Riscul de lichiditate este riscul Societatii de a intampina dificultati in indeplinirea obligatiilor asociate datoriilor financiare care sunt decontate in numerar sau prin transferul altui activ financiar. Abordarea Societatii in administrarea lichiditatii consta in asigurarea, pe cat de mult posibil, ca va dispune mereu de lichiditati suficiente pentru a-si achita obligatiile scadente, atat in conditii normale cat si in conditii de stres, fara a suporta pierderi inacceptabile sau de a pune in pericol reputatia Societatii.

Riscul de plata este riscul ca variatia preturilor pietei, cum ar fi cursul de schimb valutar, rata dobanzii si pretul instrumentelor de capitaluri proprii, sa afecteze veniturile Societatii sau valoarea instrumentelor financiare detinute. Obiectivul gestionarii riscului de piata este acela de a gestiona si controla expunerile la riscul de piata in cadrul unor parametri acceptabili si in acelasi timp de a optimiza rentabilitatea investitiei.

Riscul valutar. Societatea este expusa riscului valutar datorita vanzarilor, achizitiilor si altor imprumuturi care sunt exprimate intr-o alta valuta, in primul rand euro, dar si dolari americani.

Riscul aferent impozitarii. Sistemul fiscal din Romania este in curs de consolidare si in continua schimbare, putand exista interpretari diferite ale autoritatilor in legatura cu legislatia fiscala, care pot da nastere la impozite, taxe si penalitati suplimentare.

Pretul de transfer. In conformitate cu legislatia fiscala relevanta, evaluarea fiscala a unei tranzactii realizate cu partile afiliate are la baza conceptul de pret de piata aferent respectivei tranzactii. In baza acestui concept, preturile de transfer trebuie sa fie ajustate astfel incat sa reflecte preturile de piata care ar fi fost stabilite intre entitati intre care nu exista o relatie de afiliere si care actioneaza independent, pe baza „conditiilor normale de piata”.

Mediul de afaceri. Procesul de reevaluare a riscului desfasurat in perioada 2007-2010 pe pietele financiare internationale a afectat semnificativ performanta acestor piete, inclusiv a pietei financiare din Romania, si a condus la aparitia unei incertitudini crescande cu privire la dezvoltarea economica viitoare. Pierderile semnificative suferite pe piata financiara internationala ar putea afecta capacitatea Societatii de a obtine noi imprumuturi in termenii si conditiile aferente tranzactiilor anterioare.

Riscul de tara surprinde susceptibilitatea ca la nivel national sa survina dificultati in onorarea angajamentelor financiare, afectand toate instrumentele financiare interne, cat si unele instrumente externe. Impactul acestui risc are caracter general, generand efecte echidistante pentru toate sectoarele si domeniile de activitate.

Conformarea la cadrul legislativ si la modificari ale cadrulul legislativ. Emitentul se afla sub incidenta cadrului legislativ din Romania si depune toate eforturile pentru a respecta cadrul de reglementare aplicabil. Modificarile multiple aduse la nivelul legislativ si normativ pe plan contabil, fiscal si al resursei umane etc. pot afecta activitatea Emitentului.

Riscul de inflatie afecteaza costul de oportunitate. Rata inflatiei poate fluctua si, in consecinta, operatiunile, conditiile financiare si rezultatele Emitentului pot fi afectate. De asemenea, investitorii trebuie sa tina seama de impactul acestor riscuri asupra rezultatelor reale ale emitentului si asupra profitului real al investitiei.

C. Informatii esentiale privind valorile mobiliare

C.1. Care sunt principalele caracteristici ale valorilor mobiliare

Actiunile nou emise oferite si admise ulterior la tranzactionare sunt ordinare, nominative, indivizibile, dematerializate, asigura detinatorilor drepturi egale si au o valoare nominala de 0,10 lei fiecare.

Majorarea capitalului social prin aport in numerar ca urmare a exercitarii drepturilor de preferinta acordate tuturor actionarilor in perioada de subscriere a fost hotarata in Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor CEMACON S.A. din data de 28.04.2022. Hotararea AGEA nr. 1/28.04.2022 a fost publicata in Monitorul Oficial al Romaniei Partea IV-a nr. 2201/25.05.2022.

În urma derulării operațiunii, capitalul social se va majora cu cel mult 42.980.550,3 lei prin emiterea unui număr de 429.805.503 acțiuni noi nominative, ordinare, dematerializate, fiecare având o valoare nominală de 0,10 lei/acțiune, la prețul de subscriere de 0,15 lei/acțiune.

Acțiunile nou emise fac obiectul Ofertei, plata acestora fiind efectuată prin aport în numerar, potrivit Hotărârii AGEA menționată anterior.

Acțiunile nou emise și oferite în condițiile prezentului Prospect sunt ordinare, nominative, indivizibile, de valoare egală, emise în formă dematerializată, asigură detinatorilor drepturi egale și o valoare nominală de 0,10 lei/acțiune. Fiecare acțiune face parte din aceeași clasă cu cea a acțiunilor Emitentului și liber transferabile.

Acțiunile emise de CEMACON S.A. sunt tranzacționate pe Piața Reglementată, Segment Principal, categoria Standard, administrată de Bursa de Valori București, sub simbolul de tranzacționare CEON. Codul ISIN al acțiunilor Emitentului este ROCEONACNOR0.

La momentul redactării Prospectului, capitalul social subscris și varsat al Emitentului este de 50.565.353,30 lei împărțit în 505.653.533 acțiuni ordinare, nominative, indivizibile, dematerializate, cu valoare nominală de 0,10 lei.

Fiecare acțiune subscrisă și plătită de acționari conferă acestora dreptul la un vot în cadrul Adunării Generale a Acționarilor Societății, dreptul de a participa la distribuirea profitului în condițiile legii și ale Actului Constitutiv, dreptul la preferință în cadrul unei majorări de capital social ulterioare, dreptul la informare, drepturi derivate din lichidarea Emitentului, precum și orice alte drepturi prevăzute de Actul Constitutiv și de prevederile legale în vigoare.

Nu există garanții aferente acestor valori mobiliare.

În caz de insolvență, prin natura lor, acțiunile, inclusiv acțiunile obiect al prezentei Oferte, conferă detinatorilor un rang inferior de prioritate raportat la alți creditori ai Emitentului. În caz de insolvență, acționarii sunt îndreptați la sumele reziduale după lichidarea completă a activului în favoarea creditorilor societății, proporțional cotelor de participare la capitalul social.

Acțiunile obiect al prezentei Oferte sunt liber transferabile.

Politica de dividende

Consiliul de Administrație are o politică de propunere de reinvestire a profitului pentru a dezvolta compania. AGA aprobă prin vot anual propunerea CA de nedistribuire a profitului.

Societatea nu a distribuit dividende în ultimii 3 ani.

C.2. Unde vor fi tranzacționate valorile mobiliare?

Acțiunile Oferte vor fi tranzacționate pe aceeași piață pe care se tranzacționează acțiunile Emitentului, adică Piața Reglementată a Bursei de Valori București, categoria Standard.

C.3. Care sunt principalele riscuri specifice valorilor mobiliare?

Informații de bază privind riscurile principale care sunt specifice valorilor mobiliare:

- tranzacționarea la Bursa - un posibil investitor ar trebui să cunoască riscurile pe care le implică investițiile în astfel de societăți și trebuie să ia decizia de a investi doar după o analiză atentă și, dacă este cazul, consultare cu un consilier financiar independent;
- volatilitatea prețului de piață al acțiunilor - prețul de piață al acțiunilor poate fi supus unor fluctuații importante, ca răspuns la mai mulți factori, inclusiv variațiile în rezultatele operaționale ale Societății, divergențele în rezultatele financiare față de estimările analiștilor, condițiile economice generale, sentimentul general al pieței sau sectorului, modificările legislative în sectorul Societății și alte evenimente și factori relevanți, care nu pot fi controlați de Societate. Bursele de valori au cunoscut periodic fluctuații severe ale prețurilor, a căror recurență ar putea afecta în mod advers prețul de piață al acțiunilor;
- lichiditatea acțiunilor - având în vedere concentrarea acționariatului, acțiunile emitentului sunt mai puțin lichide și mai volatile;
- suspendarea de la tranzacționare a acțiunilor ar putea afecta negativ prețul acestora;



- politica de dividend - actionarii ar trebui sa ia in considerare faptul ca plata oricaror dividende viitoare se va face la discreția Adunării Generale a Actionarilor, după luarea în considerare a diversilor factori, inclusiv rezultatele operationale ale Societății, condițiile financiare și necesarul curent și anticipat de numerar.

Sectiunea D. Informatii esentiale privind oferta publica de valori mobiliare

D.1. Care sunt conditiile si calendarul pentru a investi în aceasta valoare mobiliara?

Conditii generale și calendarul ofertei

Oferta are ca obiect un număr de 429.805.503 acțiuni ordinare, nominative, indivizibile, de valoare egală, emise în formă dematerializată, de către CEMACON S.A. în conformitate cu hotărârea AGEA nr. 1/28.04.2022, oferite la un preț de emisiune de 0,15 lei/acțiune, egal cu valoarea nominală plus o primă de emisiune de 0,05 lei/acțiune. Fiecarui actionar la data de înregistrare 21.07.2022 i-a fost alocat câte un drept de preferință pentru fiecare acțiune deținută. Potrivit aceleiași hotărâri, drepturile de preferință nu sunt tranzactionabile, iar acțiunile rămase nesubscrise în cele două etape de derulare a Ofertei se vor anula prin decizia Consiliului de Administrație.

Persoanele îndreptățite să subscrie în cadrul Ofertei sunt actionarii Emitentului înscrși în Registrul Actionarilor la data de înregistrare de 21.07.2022, stabilită prin hotărârea AGEA publicată în Monitorul Oficial al României Partea IV-a nr. 2201/25.05.2022, carora, la data plății de 22.07.2022, li s-a alocat un număr de drepturi de preferință egal cu numărul de acțiuni deținute la data de înregistrare.

Numărul de acțiuni noi care pot fi subscrise de un actionar în baza exercitării drepturilor de preferință deținute se calculează prin înmulțirea numărului de drepturi de preferință deținute cu rata de subscriere de 0,8499999999. Fiecare actionar va putea să subscrie 0,8499999999 acțiuni noi la un preț de subscriere de 0,15 lei/acțiune pentru fiecare acțiune deținută la data de înregistrare.

În cazul în care, în urma aplicării calculului matematic („număr drepturi de preferință” x 0,8499999999), numărul maxim de acțiuni care poate fi subscris în cadrul exercitării drepturilor de preferință nu este un număr natural, numărul maxim de acțiuni care pot fi efectiv subscrise va fi rotunjit în minus la cel mai apropiat număr natural întreg inferior.

Perioada de subscriere în Etapa I este de 31 zile calendaristice, respectiv de la data de 01.08.2022 până la data de 31.08.2022 (inclusiv), între orele 9:30 și 17:30 ale fiecărei Zile Lucrătoare cu excepția ultimei Zile Lucrătoare, când perioada de subscriere se încheie la ora 13:00. Oferta va fi inițiată în ziua lucrătoare imediat următoare publicării prospectului potrivit reglementărilor legislative în vigoare. În Etapa a II-a, acțiunile rămase nesubscrise vor putea fi subscrise de către deținătorii drepturilor de preferință care au subscris în Etapa I a operațiunii de majorare de capital, proporțional cu numărul de acțiuni deținute la data de înregistrare.

Pretul de subscriere în Etapa II este de 0,15 lei/acțiune, reprezentând 0,1 lei/acțiune valoarea nominală la care se adaugă prima de emisiune de 0,05 lei. Termenul de subscriere în Etapa II este de 3 zile calendaristice, începând cu a treia zi lucrătoare după ultima zi lucrătoare din perioada de oferta a Etapei I, respectiv, de la data de 05.09.2022 până la data de 07.09.2022 inclusiv, între orele 9:30 și 17:30, cu excepția ultimei zile, când perioada de subscriere se încheie la ora 13:00.

Numărul maxim de acțiuni pe care îi va putea subscrie un actionar îndreptățit în Etapa a II-a se va calcula prin aplicarea procentului deținut de respectivul actionar la data de înregistrare la numărul de acțiuni rămase nesubscrise după încheierea Etapei I.

Pentru clarificare, doar actionarii care au subscris în Etapa I a majorării de capital au dreptul de a subscrie și în Etapa a II-a.

Rezultatele subscrierilor in cele doua etape ale majorarii de capital vor fi facute publice pe site-ul BVB (<https://www.bvb.ro>). Raportul curent aferent rezultatului subscrierilor in Etapa I, care va preciza si numarul de actiuni disponibile spre subscriere in Etapa a II-a, va fi publicat in termen de 2 zile lucratoare de la incheierea Perioadei de Oferta a Etapei I, iar notificarea privind rezultatele intregii operatiuni de majorare a capitalului social va fi publicata pe pagina de internet a BVB si comunicata catre ASF in termen de 5 zile lucratoare de la incheierea Perioadei aferente Etapei a II-a.

Subscrierea

Modalitatea de subscriere este urmatoarea:

Subscrierea in cadrul Ofertei - Etapa I si Etapa a II-a se realizeaza astfel:

1) Etapa I

- Investitorii care detin actiuni ale Emitentului in Sectiunea I a Depozitarului Central pot subscrie numai prin Intermediarul Ofertei, SSIF Estinvest S.A., cu sediul in Focsani, str. Republicii nr. 9, tel. 0237 238900, fax. 0237 237471, e-mail contact@estinvest.ro, catre care vor depune sau transmite Formularul de Subscriere insotit de dovada platii si documentele mentionate in prezentul Prospect, in Perioada de Subscriere in una din urmatoarele modalitati:

- o in format fizic cu semnatura olografa in original, prin curier, scrisoare recomandata sau personal la sediul Intermediarului;
- o la adresa de e-mail contact@estinvest.ro, cu semnatura electronica extinsa incorporata potrivit cu prevederile Legii 455/2001 privind semnatura electronica.

Plata actiunilor subscribe se face in contul Emitentului deschis la Banca Transilvania cod IBAN RO96 BTRL RONC RT02 3861 5504.

- Investitorii care detin actiuni ale Emitentului in Sectiunea a II-a a Depozitarului Central (conturi globale) vor putea subscrie **doar prin intermediarii la care detin actiunile intr-un cont de investitii**, daca intermediarii au semnat si transmis catre Intermediarul Ofertei Angajamentul de respectare a conditiilor de derulare a Ofertei, carora le vor transmite, in Perioada de Subscriere, ordinul de subscriere cu respectarea cerintelor legale si ale procedurilor interne proprii Intermediarului. Plata actiunilor subscribe se face in conformitate cu reglementarile Depozitarului Central si politicile Intermediarului prin care investitorul participa la Oferta.

- Investitorii care detin actiuni ale Emitentului in Sectiunea a III-a a Depozitarului Central (conturi ale Participantilor) vor subscrie direct in sistemul Depozitarului Central S.A., plata acestora fiind in conformitate cu reglementarile Depozitarului Central S.A., cu conditia sa fi semnat si transmis, catre Intermediarul Ofertei, Angajamentul de respectare a conditiilor de derulare a Ofertei.

2. Etapa a II-a

Investitorii, indiferent de sectiunea Depozitarului Central unde detin actiunile, vor putea subscrie doar prin intermediarul ofertei, SSIF Estinvest S.A., prin modalitatile precizate la Etapa I.

Subscrierile realizate in baza unor documente primite in afara Perioadei de subscriere sau care nu respecta conditiile mentionate in prezentul Prospect nu vor fi validate.

Subscrierile din cadrul Ofertei sunt irevocabile pe toata Perioada de Subscriere, cu exceptia prevazuta prin art. 23 (2) din Regulamentul UE nr. 1129/2017 modificat prin art. 1, punctul 8 din Regulamentul UE nr. 337/2021, adica a introducerii de suplimente la prospectul de oferta.

Dupa incheierea Perioadei de Oferta aferente celei de a II-a Etape a Ofertei, actiunile nou emise ramase nesubscrise vor fi anulate prin decizia Consiliului de Administratie care va constata rezultatul operatiunii de majorare de capital social, va aproba modificarea capitalului social prin majorarea acestuia cu valoarea actiunilor efectiv subscribe si va dispune intreprinderea tuturor demersurilor necesare modificarii actului constitutiv, respectiv inregistrarii si publicarii acestei modificari. Raportul

Consiliului de Administratie cu privire la rezultatul operatiunii va fi transmis catre ASF, BVB si publicat pe paginile de internet ale Emitentului, Intermediarului Ofertei si BVB.

Dupa aprobarea ASF, Prospectul, Formularele de Subscriere si de Retragere a acceptului de subscriere vor fi disponibile pe pagina de internet a Emitentului (www.cemacn.ro), pe pagina de internet a Intermediarului Ofertei (www.estinvest.ro), pagina de internet a BVB (www.bvb.ro), precum si, in format fizic, la sediul Emitentului si Intermediarului.

Investitorii vor putea consulta pe pagina de internet a Emitentului, de asemenea, Actul constitutiv al acestuia, situatiile financiare si rapoartele auditorilor financiari.

Prezentul Prospect nu constituie o oferta sau invitatie facuta de Emitent sau Intermediarul Ofertei sau in numele lor de a subscrie actiuni in jurisdicțiile unde aceasta oferta sau invitatie nu este autorizata sau este restrictionata in orice mod sau pentru potentiali Investitori ce nu pot subscrie in mod legal. Persoanele care decid sa subscrie Actiuni in cadrul prezentei Oferte sunt obligate sa cunoasca restrictiile si limitările Ofertei si sa se conformeze acestora. Indiferent de modalitatea aleasa, subscrierea in aceasta Oferta in conformitate cu prezentul Prospect reprezinta acceptarea neconditionata a termenilor si conditiilor de derulare ale Ofertei si a prezentului Prospect in intregime, investitorul respectiv confirmand ca a primit, citit, inteles si acceptat termenii si conditiile prezentului Prospect si ca a scris in acord cu acestea.

Cuantumul si procentajul diluării imediate rezultate in urma ofertei

Daca toti actionarii indreptatiti isi vor exercita dreptul de preferinta, structura actionariatului si participatia detinuta in prezent de fiecare dintre acestia la capitalul social al Emitentului nu vor suferi modificari. Detinerile unui Actionar la Emitent se dilueaza in conditiile in care Actionarul respectiv nu subscrie integral numarul de Actiuni Noi pe care le poate subscrie conform specificatiilor prezentului Prospect. In ipoteza in care un actionar nu participa la majorarea capitalului si toate celelalte actiuni oferite sunt subscribe, procentul de diluare este de 45,95%. Cu caracter exemplificativ, detinerea de 1,00% in capitalul social al Emitentului anterior majorarii de capital descrisa in prezentul Prospect va fi diluata la 0,54% ulterior majorarii de capital, in ipoteza ca actionarul in cauza nu subscrie si a exercitarii dreptului de preferinta de catre toti ceilalti actionari indreptatiti.

Estimari ale costului total al emisiunii si ale costurile percepute de la investitor de catre emitent

Emitentul nu percepe in mod direct cheltuieli Investitorilor in Oferta.

Cheltuielile aferente ofertei, care vor fi suportate de Emitent din alte surse decat fondurile atrase in Oferta, sunt:

1. Comisionul Intermediarului Ofertei, in conformitate cu contractul intre parti;
2. Cota perceputa de ASF calculata ca procent de 0,1% din valoarea sumelor efectiv subscribe in mod valid in oferta.
3. Taxa ASF de eliberare a certificatului de valori mobiliare pentru actiunile nou-emise - 500 lei;
4. Taxe la Registrul Comertului de inregistrare a majorarii de capital social - estimate la 2.000 lei;
5. Taxe inregistrare instrumente la Depozitarul Central - estimate la 1.000 lei.
6. Alte cheltuieli incidente operatiunii - estimate la 1.000 lei.

D.2. Cine este Ofertantul?

Ofertantul valorilor mobiliare este si Emitentul acestora, societatea CEMACON S.A.



D.3. De ce a fost elaborat acest prospect?

Acest Prospect prezinta operatiunea de majorare de capital prin emisiunea a 429.805.503 actiuni nou emise ale CEMACON S.A. prin aport in numerar, cu acordarea de drepturi de preferinta potrivit Hotararii

AGEA nr. 1/28.04.2022, in conformitate cu dispozitiile art. 173 din Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata cu modificarile si completarile ulterioare.

Valoarea totala a fondurilor pe care Emitentul le poate atrage in urma derularii Ofertei este de cel mult 64.470.825,45 lei in cazul subscrierii tuturor actiunilor oferite. Aportul in numerar aferent exercitarii drepturilor de preferinta va fi utilizat in vederea finantarii dezvoltarii societatii si asigurarea de surse pentru accesarea de programe de finantare europeana.

Oferta nu face obiectul vreunui acord privind un angajament ferm de subscriere. Emitentul si Intermediarul nu au identificat potentiale conflicte de interese cu privire la Oferta sau care sa influenteze semnificativ derularea acesteia.

PARTEA I. INFORMATII PRIVIND EMITENTUL VALORILOR MOBILIARE OBIECT AL OFERTEI

(conform Anexei nr. 3 din Regulamentul delegat UE nr. 980/2019 cu modificarile si completarile ulterioare)

SECTIUNEA 1 - PERSOANE RESPONSABILE, INFORMATII PRIVIND TERTII, RAPORTE ALE EXPERTILOR SI APROBAREA AUTORITATII COMPETENTE

Punctul 1.1 Persoane responsabile

Informatiile care au stat la baza elaborarii prezentului Prospect referitoare la Emitent si activitatea sa sunt furnizate de catre CEMACON S.A., cu sediul in Cluj-Napoca, Calea Turzii nr. 178 K, etajul 1, jud. Cluj, Romania, inregistrata la Registrul Comertului Cluj sub nr. J12/2466/2012, CUI 677858, Tel. +40364-711030; Fax +40360-816083; adresa de e-mail office@cemacon.ro, pagina de internet www.cemacon.ro („Emitentul”).

Intermediarul Ofertei este SSIF ESTINVEST S.A., cu sediul in Focsani, Str. Republicii nr. 9, jud. Vrancea, inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului sub nr. J39/663/1995, Cod Unic de inregistrare 8017326, autorizata de CNVM/ASF prin decizia nr. 2668/2003, nr. atestat: 365/24.05.2006, inregistrata in Registrul CNVM/ASF cu nr. PJR01SSIF/390040, telefon 0237238900, fax 0237237471, e-mail contact@estinvest.ro, web: www.estinvest.ro.

Persoanele responsabile pentru informatiile cuprinse in prezentul Prospect:

- din partea Emitentului: Sologon Daniel - Presedinte Director General;
- din partea Intermediarului: Lucian Ovidiu ISAC - Director General.



Punctul 1.2 Declaratii ale persoanelor responsabile

O declaratie a persoanelor responsabile pentru documentul de inregistrare din care sa reiasa ca informatiile incluse in documentul de inregistrare sunt, dupa cunostintele lor, conforme cu realitatea si ca documentul de inregistrare nu contine omisiuni susceptibile sa ii afecteze semnificatia

Reprezentantul Emitentului declara ca, dupa luarea tuturor masurilor rezonabile in acest sens, informatiile referitoare la Emitent incluse in prezentul Prospect sunt, dupa cunostintele sale, conforme cu realitatea si nu contin omisiuni de natura sa afecteze semnificativ continutul acestuia.

Reprezentantul Intermediarului declara ca, dupa luarea tuturor masurilor rezonabile in acest sens, informatiile referitoare la Oferta incluse in prezentul Prospect sunt, dupa cunostintele sale, conforme cu realitatea si nu contin omisiuni de natura sa afecteze semnificativ continutul acestuia.

Punctul 1.3 Declaratii si rapoarte ale expertilor

In cazul in care Prospectul contine o declaratie sau un raport atribuite unei persoane care actioneaza in

calitate de expert, se indica detaliile persoanei in cauza. Daca declaratia sau raportul a fost intocmit la cererea emitentului, se precizeaza ca respectiva declaratie sau respectivul raport a fost inclus in prospect cu consimtamantul persoanei care a autorizat continutul respectivei parti din prospect. Nu este cazul.

Punctul 1.4 Informatii din surse tert

In cazul in care informatiile provin de la o terta parte, se furnizeaza o confirmare a faptului ca informatiile in cauza au fost reproduse cu acuratete si ca, dupa cunostintele emitentului si in masura in care acesta poate sa confirme avand in vedere datele publicate de terta parte in cauza, nu au fost omise fapte care ar face ca informatiile reproduse sa fie incorecte sau sa induca in eroare. Se mentioneaza, de asemenea, sursa (sursele) informatiilor in cauza.

Nu este cazul, in afara rapoartelor de audit asupra situatiilor financiare istorice.

Punctul 1.5 Declaratie

Persoanele responsabile declara ca acest prospect a fost aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiara in calitate de autoritate competenta in temeiul Regulamentului UE nr. 1129/2017.

Autoritatea de Supraveghere Financiara aproba acest prospect doar din punctul de vedere al indeplinirii standardelor privind caracterul exhaustiv, inteligibil si coerent impuse de Regulamentul UE nr. 1129/2017. Aceasta aprobare nu este considerata drept o aprobare a emitentului care face obiectul acestui prospect.

Prospectul a fost elaborat in formatul unui prospect simplificat in conformitate cu articolul nr. 14 din Regulamentul UE nr. 1129/2017.

SECTIUNEA 2 - AUDITORI STATUTARI

Punctul 2.1

Numele auditorilor emitentului pentru perioada vizata de informatiile financiare istorice (impreuna cu apartenenta lor la un organism profesional).

Auditorul financiar al Emitentului este societatea DELOITTE AUDIT S.R.L., inregistrata in Registrul public electronic al auditorilor financiari si firmelor de audit cu numarul FA 25, cu sediul in Clădirea The Mark, Calea Griviței nr. 84-98 și 100-102, etajul 9, Sector 1 București, România, partener de audit Ana-Corina Dimitriu.

Deloitte Audit SRL auditeaza situatiile financiare anuale. De asemenea, auditeaza semestrial rapoartele tranzactiilor cu partile afiliate. La 31.12.2020 a auditat situatiile financiare individuale si consolidate, iar la 31.12.2021, doar situatii individuale, deoarece urmare a fuziunii dintre CEMACON SA si CEMACON REAL ESTATE SRL, inregistrata la 29.06.2021, nu s-au mai intocmit situatii financiare consolidate.

SECTIUNEA 3 - FACTORI DE RISC

Punctul 3.1

Riscuri Interne

Realizarea obiectivelor strategice si operationale este influentata direct atat de oportunitati, cat si de multiple riscuri si incertitudini generate de factori externi cum ar fi evolutia pietei de constructii rezidentiale, sezonalitatea si conditii de vreme dar si de diversi factori interni.

Cemaccon a implementat un proces de management al riscurilor caracterizat prin identificarea, cuantificarea si gestionarea proactiva a riscurilor potentiale prin măsuri de reducere al acestora la un nivel rezonabil si asumat conștient.

Procesul de management al riscurilor urmareste ca:



- obiectivele asumate de catre management sunt fezabile,
- riscurile semnificative sunt identificate si evaluate obiectiv, pentru toate procesele si departamentele,
- sunt alocate resurse adecvate pentru reducerea, transferul sau eliminarea riscurilor semnificative,
- sunt definite si implementate masurile necesare pentru controlul preventiv, reducerea riscurilor si minimizarea pierderilor in cazul producerii unui eveniment negativ,
- stadiul implementarii masurilor de control este monitorizat constant,
- nivelul de risc din organizatie este reevaluat periodic,
- riscurile remanente sunt comunicate și conștientizate în organizatie.

La nivelul companiei exista functiunea de control intern si managementul riscurilor care monitorizeaza riscurile business-ului. Periodic se întocmeste o actualizare a hartii riscurilor care se discuta la nivel de management si se prezinta in consiliul de administratie. Pachetul bugetar anual contine si o analiza a principalelor riscuri si a masurilor avute in vedere de management pentru gestionarea acestora.

Principalele riscuri operationale in 2021 cu influenta in performanta companiei si observatii privind evolutia lor sunt prezentate mai jos:

1. Pandemia de COVID 19

In contextul declansarii in anul 2020 a pandemiei de COVID 19, conducerea societatii a luat toate masurile pentru protectia sanatatii salariatilor, cu toate acestea riscul de imbolnavire a acestora s-a mentinut, sediul si fabricile detinute de companie fiind in zone de risc maxim, unde constant, si in anul 2020 si in anul 2021 incidenta cazurilor a fost ridicata. Cu toate ca anul 2021 a adus o diminuare a numarului de cazuri grave, incidenta a ramas crescuta. Societatea a luat toate masurile necesare pentru a asigura fluxurile continue de activitate, actionand in aceiasi timp pentru a proteja sanatatea angajatilor. Si in anul 2021, s-au asigurat permanent personalului masti de protectie conform standardelor si dezinfectanti.

2. Creditul comercial

In conditiile presiunii pe cresterea limitelor de credit acordate clientilor care au caracterizat sectorul constructiilor, creditul comercial reprezinta unul din dimensiunile de risc cele mai relevante pentru Cemacon.

In cadrul departamentului financiar, exista o persoana specializata cu rol de credit controller; pentru minimizarea riscului compania a folosit in anul 2021, pentru al optulea an consecutiv, asigurarea pentru creditul comercial de la liderul pietei –compania franceza Coface, precum si retinerea de garantii din partea clientilor, inclusiv scrisori de garantie bancara, gajuri si instrumente de plata avalizate. La data de 31.12.2021, numarul clientilor asigurati la COFACE este de 123, valoarea totala a acestor limite asigurate ofera o acoperire semnificativa a riscului de neincasare.

Credit controllerul efectueaza o evaluarea continua a soldurilor si riscului de neincasare; clientii sunt distribuiti pe clase de risc in urma unei analize complexe care tine cont de ratingul Coface, plafonul acoperit de asigurarea de credit comercial, garantiile si calitatea lor, comportamentul de plata al clientului precum si alte informatii calitative culese direct din piata prin agentii de vanzari si din alte surse. Functie de clasa de risc definite, sunt aplicate monitorizari periodice cu privire la proceduri de insolventa, status ONRC, procese pe rol, datorii ANAF, CIP, precum si analize pe informatiile financiare actualizate cu frecventa anuala/semestriala.

3. Conformarea la cerintele legale.

Echipa de management si Consiliul de Administratie sunt angajate în respectarea și conformarea deplină la toate cerințele legale, de orice natură.

4. Actiunile competitiei

Actiunile competitiei au fost contracarate prin implementarea unor campanii promotionale si motivationale pentru partenerii traditionali.

Riscuri Externe

Riscul creșterii presiunilor inflationiste

Societatea a acordat o atenție deosebită presiunilor inflationiste care s-au manifestat mai accentuat începând cu semestrul al doilea din anul 2021. Aceste presiuni s-au manifestat în special în zona de energie și gaz și începând din ultimul trimestru al anului și pe zona de materii prime auxiliare și ambalaje.

Riscul variațiilor de curs valutar

Tranzacțiile societății în monedă străină sunt înregistrate în contabilitate la cursurile de schimb din data efectuării lor, castigurile și pierderile rezultate din decontarea unor astfel de tranzacții precum și din conversia unor active și pasive monetare exprimate în monedă străină, fiind recunoscute la cheltuieli sau venituri în contul de profit și pierdere.

Soldurile disponibilităților în monedă străină sunt convertite în lei la cursul de schimb de la sfârșitul anului.

Compania nu are angajate la data de 31.12.2021 credite în moneda străină.

Riscul ratei dobânzii

Riscul ratei dobânzii reprezintă riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze ca urmare a variației ratelor dobânzilor de pe piață. La data de 31.12.2021, societatea nu are angajate credite bancare.

Riscul de lichiditate

Gestionarea riscului de lichiditate aparține conducerii societății, care a constituit un cadru corespunzător de gestionare a riscului cu privire la asigurarea de fonduri pe termen scurt și mediu. Societatea gestionează riscul de lichiditate prin monitorizarea continuă a fluxului de numerar real și prin punerea în corespondență a profilurilor de scadență a activelor și datoriilor financiare.

Disponibilul de numerar și echivalente numerar la finalul anului 2021 este de 84,22 milioane lei, reprezentând 48% din cifra de afaceri netă de 176,02 milioane lei.

Riscuri privind Acțiunile

Din punct de vedere al valorii tranzacțiilor efectuate sau al capitalizării pieței, Bursa de Valori București poate fi considerată o bursă de dimensiuni reduse, comparativ cu alte burse din lume, existând astfel riscuri legate de lichiditatea redusă a pieței, precum și de volatilitatea ridicată a prețului acțiunilor tranzacționate.

Lichiditatea redusă a pieței poate determina imposibilitatea cumpărării sau vânzării de acțiuni ale Societății fără a avea un impact semnificativ asupra prețului acelei acțiuni, generând astfel și o volatilitate ridicată a prețului acțiunilor.

Structura de acționariat la finalul anului 2021 este concentrată, societatea având la finalul anului 2021 doi acționari mari care acționează concertat și care cumulează o deținere de peste 90%, fapt ce determină un freefloat mic și pe cale de consecință o lichiditate scăzută pe bursa.

Riscurile sistemice privind emitentul

Sunt cele provocate de evoluția evenimentelor politice și economice care influențează în mod obiectiv, într-un sens sau altul, întreg sistemul economic al unei unități geo-politice. Riscul sistemic este nediferențiat și nu poate fi prevenit.



SECȚIUNEA 4 - INFORMATII DESPRE EMITENT

Punctul 4.1

Denumirea Emitentului
CEMACON S.A.

Punctul 4.2

Sediul și elemente de identificare

CEMACON S.A., persoana juridică română, cu sediul social în Cluj-Napoca, Calea Turzii nr. 178 K, etajul 1, jud. Cluj, România, înregistrată la Registrul Comerțului Cluj sub nr. J12/2466/2012, CUI 677858, 40364-711030; Fax +40360-816083; adresa de e-mail office@cemacon.ro, pagina de internet www.cemacon.ro, este constituită și funcționează în temeiul legislației române.

Emitentul declară că informațiile de pe pagina de internet a societății (www.cemacon.ro) nu fac parte din prospect, cu excepția cazului în care aceste informații sunt incluse, prin trimitere, în prospect.

SECȚIUNEA 5 - PREZENTARE GENERALĂ A ACTIVITĂȚILOR

Punctul 5.1 Activități principale

Profilul principal de activitate al societății este producerea și comercializarea de elemente pentru zidărie din argila arsă, având utilizare în lucrări de construcții civile și industriale. Activitatea principală a societății conform codificării CAEN este 2332 – fabricarea cărămizilor, tiglelor și altor produse pentru construcții, din argila arsă.

Experiența de peste 50 de ani și dorința permanentă de inovare, și-au pus amprenta pe evoluția societății. Prin îmbunătățirea și diversificarea gamei de produse, societatea a reușit să mențină de-a lungul anilor o evoluție ascendentă, înregistrând creșteri constante de productivitate și ajungând în topul producătorilor de sisteme de zidărie din România.

Sediul central al Cemacon este în Cluj-Napoca. Producția este asigurată, în principal, de fabrica din localitatea Recea, județul Salaj, unde compania utilizează cea mai modernă linie de fabricație din sud-estul Europei, precum și de fabrica din Zalău, repusă în funcție începând cu anul 2015. Producția de buiandruguri este asigurată de fabrica din localitatea Recea, județul Salaj.

Începând din toamna anului 2010, Societatea operează cea mai modernă linie de producție de blocuri ceramice din România, cu o capacitate maximă de 385.000 mc/an din produsul de bază, investiție derulată între anii 2008-2010.

Procesul de producție este unul modern, adaptat tehnologiei de ultimă oră, în care factorul uman intervine doar în procesul de urmărire și corectare a programelor utilizate. Prin automatizarea proceselor se obțin costuri operaționale mai bune și indicatori de calitate superiori.

În anul 2021, gradul de utilizare a capacității de producție a fost de 100%, pe sortimentatia actuală. Capacitatea de producție maximă anuală de la fabrica din Recea este de 385.000 metri cubi fizici din produsul de bază.

În anul 2021 a fost continuată operarea liniei de la Zalău, în contextul cererii de pe piața de blocuri ceramice.

CEMACON are o cota de piață estimată de cca. 18% la nivel național. Această performanță a fost facilitată de implicarea rețelei de distribuție, puternic consolidată și motivată de parteneriatul nostru și de o bună acoperire națională, având peste 350 puncte de vânzare a produselor CEMACON la

nivelul întregii țări. Compania a reușit să atragă distribuitori regionali importanți, iar acum colaborez cu cele mai mari rețele de bricolaj din România.

În cursul anului 2018, CEMACON SA a pornit prima linie de producție de blocuri ceramice umplute cu vată bazaltică din România și a inaugurat propria fabrică de buiandrugi, ambele dotate cu tehnologie de ultimă generație. Astfel, începând cu anul 2019, CEMACON produce singurele blocuri ceramice portante umplute cu vată bazaltică. În anul 2021 piața de blocuri ceramice și-a păstrat ritmul de creștere a cererii pentru produsele de zidărie și a marcat o creștere a interesului pentru produsele cu beneficii în zona de izolație termică și fonică, fapt pentru care compania și-a focusat în anul 2021 atenția asupra blocurilor ceramice umplute cu vată bazaltică pentru a răspunde cerințelor pieței.

Descrierea oricărei modificări semnificative care afectează operațiunile și principalele activități ale emitentului de la sfârșitul perioadei vizate de ultimele situații financiare auditate și publicate
Nu este cazul

Punctul 5.2 Investițiile

O descriere a investițiilor semnificative ale emitentului realizate de la data ultimelor situații financiare publicate, aflate în curs și/sau pentru care au fost deja asumate angajamente ferme, împreună cu sursa anticipată de fonduri.

În anul 2022, Cemacon va susține cel mai mare efort investițional de până acum. Principalele investiții propuse fac referire la proiecte cu finanțare din fonduri nerambursabile, menite să aducă un impact imediat și semnificativ în business; de asemenea, se vor finaliza câteva repere de investiții aflate în curs la începutul acestui an.

Pe lângă acestea, alocările mai vizează investiții de reparații capitale, înlocuire și upgrade pentru mai multe zone de activitate din companii, precum și investiții noi toate cu rol important în continuitatea activității companiei și în eficientizarea de cost.

Impactul cel mai mare revine investiției în noua fabrică de la Recea în care se vor produce elemente de învelis ceramic și elemente de fatada.

Planul de investiții pentru anul 2022 aprobat de Adunarea Generală a Acționarilor (lei):

Proiecte de Investiții	72.395.367
Investiții Nefinalizate 2021	2.385.333
Investiții de Îmbunătățire	17.753.417
Investiții Curente	18.160.429
Total Investiții + Proiecte	110.694.546
Valoare Finanțări Nerambursabile	12.757.815
Valoare Netă	97.936.731

SECȚIUNEA 6 - INFORMATII PRIVIND TENDINTELE

O descriere a (a) principalelor tendințe care au afectat producția, vânzările și stocurile, costurile și prețurile de vânzare, a (b) oricărei modificări semnificative a performanței financiare, de la sfârșitul ultimului exercițiu financiar încheiat și până la data întocmirii Prospectului și, respectiv, a (c) oricărei tendințe, incertitudini, cerințe, angajament sau eveniment cunoscut(e) care prezintă o probabilitate rezonabilă de a afecta semnificativ perspectivele emitentului, cel puțin pentru exercitiul financiar în curs.

Printre tendințele negative pentru perioada următoare pe care managementul societății le monitorizează și care pot afecta Societatea și ramura în care activează menționăm conflictul din Ucraina, creșterile prețurilor la energie electrică, la gaze naturale la materii auxiliare și la ambalaje, perspectiva de menținere a inflației la un nivel ridicat pentru un orizont de timp de mai mult de 3 ani, efectele pandemiei COVID precum și perspectiva de creștere pentru următoarea perioadă a dobânzilor la credite și

reducerea gradului de îndatorare, având ca efect scăderea cererii de locuințe noi și, implicit, contractia pietei materialelor de construcție.

În contextul conflictului din Ucraina, managementul companiei acordă o atenție sporită acestei situații cu potențial impact negativ asupra pietelor globale de materii prime, combustibili și energie. Societatea analizează mai multe scenarii de lucru pe partea aprovizionării cu materii prime, combustibili, energie și gaze naturale.

În contextul pandemiei de COVID 19, conducerea societății a luat toate măsurile pentru protecția sănătății salariaților, cu toate acestea riscul de îmbolnăvire al acestora se menține, sediul și fabricile deținute de companie fiind în zone de risc crescut, unde constant în ultimul an incidența cazurilor a fost ridicată.

Nu există dependente strategice de furnizori, precum nici de materii prime cu prețuri cotate, stocurile sunt la niveluri optime pentru a asigura desfășurarea fără întreruperi a activității curente, nu există dependente de clienți strategici din perspectiva de fluxuri de numerar, iar compania dispune de soliditate financiară. Cu toate acestea, managementul companiei a analizat mai multe potențiale scenarii negative care pot fi induse de actuala situație internațională și națională și manifestă o atitudine de expectative vigilență care să îi permită să reacționeze în cazul materializării unui scenariu de risc.

La nivelul societății, este dezvoltat un plan de continuitate a activității, întreaga echipă de management executiv fiind pregătită să aplice planurile de urgență pentru a asigura continuitatea operațională.

SECȚIUNEA 7 - PREVIZIUNI SAU ESTIMARI PRIVIND PROFITUL

Punctul 7.1 Previziuni privind profitul

După doi ani marcați de pandemie și de măsurile restrictive adoptate în acest context, în care Cemacon a reușit o performanță comercială și financiară deosebită, bugetul de venituri și cheltuieli pentru 2022 este unul de creștere a cifrei de afaceri. Se ține seama de depășirea performanțelor din 2021 prin fructificarea investițiilor derulate în ultimii ani, a portofoliului de produse și a poziționării de brand, precum și a eficienței procesului de producție. Rezultatul net este marcat de elemente de cost ce au avut creșteri semnificative față de anul 2021 (Energie, Combustibil, Materii Prime, Emisii CO₂), în zona comercială premisa de bază este menținerea cererii de materiale de zidărie din piață și menținerea unui ritm constant al productivității.

Bugetul pentru anul 2022:

Indicator	BVC 2022 (lei)	Bugetat vs. Realizat 2021
Cifra de Afaceri neta	212,247,781	21%
Vanzari Nete Produse Finite	207,681,229	25%
Vanzarea Marfurilor	3,196,828	-62%
Alte Venituri	22,326,882	-26%
Total Venituri Operationale	233,204,939	14%
Transport și Logistica	23,479,258	21%
Cheltuieli Salariale	42,581,290	7%
Energie, Gaz și Apa	29,284,560	78%
Materii Prime, Materiale, Piese de schimb	39,195,776	24%
Alte Cheltuieli	31,620,190	21%
Total Cheltuieli Operationale	166,161,073	24%
EBITDA	69,918,369	-6%
Rezultat Financiar	-703,200	-
Profit Brut	52,736,666	-10%
Profit Net	45,880,899	-16%

Punctul 7.2 Noi previziuni privind profitul

Nu este cazul

Punctul 7.3 Declarație privind prognozele

O declarație conform careia previziunea sau estimarea privind profitul a fost elaborată și pregătită pe o bază care este atât: (a) comparabilă cu informațiile financiare istorice, cât și (b) conformă cu politicile contabile ale emitentului.

Conducerea emitentului declară ca estimarea privind profitul a fost elaborată și pregătită pe o bază care este atât comparabilă cu informațiile financiare istorice, cât și conformă cu politicile contabile ale emitentului.

SECȚIUNEA 8 - ORGANELE DE ADMINISTRARE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE ȘI CONDUCEREA SUPERIOARĂ

Punctul 8.1. Numele, adresa de la locul de muncă și funcția în cadrul societății emitente ale următoarelor persoane și principalele activități desfășurate de acestea în afara societății emitente, dacă activitățile în cauză sunt semnificative pentru societatea emitentă: (a) membrii organelor de administrare, conducere sau supraveghere; (b) asociații comanditați, în cazul unei societăți în comandita pe acțiuni; (c) fondatorii, în cazul unei societăți înființate de mai puțin de cinci ani; (d) orice membru al conducerii superioare al cărui nume poate fi menționat pentru a dovedi că societatea emitentă dispune de pregătirea și experiența necesară pentru conducerea activităților sale.

Societatea Comercială Cemacon SA este administrată de un Consiliu de Administrație, compus din 5 membri aleși pe o perioadă de 4 ani, și care își exercită mandatul, în interesul societății, cu prudență și diligență unui bun administrator și care ia toate măsurile necesare și utile care sunt de competența sa, în vederea realizării activității societății în cele mai bune condiții.

Consiliul de Administrație este subordonat Adunării Generale a Acționarilor.

Componenta actuală a Consiliului de Administrație CEMACON SA este următoarea:

1. Domnul Daniel Sologon - Președintele CA – detine titlul de Master în Administrarea afacerilor, Facultatea de Business (2005) și Licența în Management, Facultatea de Studii Europene (2004), ambele la Universitatea "Babeș-Bolyai" Cluj-Napoca. Experiența directă de private equity și investiții de portofoliu dobândită în cadrul Middle Europe Investments, Palmer Capital Group (2009-2011) prin implicarea la nivel de consilii de administrație și management executiv în companiile din portofoliu în vederea îmbunătățirii performanțelor financiare și identificarea de oportunități de investiții și formalizarea lor ca propuneri de business. Are experiența ca Analist financiar & marketing la Schuller Eh'klar, filială a unui grup austriac, lider în domeniul materialelor de finisaje în construcții și ca Analist financiar la nivel de proiecte de investiții în cadrul dezvoltatorului imobiliar Imoinvest SA, Grupul Financiar Imofinance. Manager operational, responsabil cu conducerea, integrarea și eficientizarea funcțiilor de logistică, asamblare și servicii în garanție în cadrul Grupului de firme Brinel, lider regional IT&C.
2. Domnul Dragos Paval - membru CA - este absolvent al Facultății de Matematică Informatică a Universității Alexandru Ioan Cuza din Iași. Din anul 1992 conduce compania DEDEMAN;
3. Doamna Dana Rodica Beju - membru CA - are o experiență de peste 30 de ani în domeniul economic: din care 15 ani în domeniul financiar-bancar. În prezent este analist financiar în cadrul DEDEMAN, cea mai dinamică companie românească de pe piața de bricolaj. A activat în cadrul OTP Bank România și în cadrul BRD – Soc. Gen. Expertiza dobândită în piața de capital atât în cadrul BRD – Soc. Gen. cât și în cadrul societății de intermediere financiară Confident Invest, constituie un atu important pentru exercitarea funcției de administrator al CEMACON S.A., funcție deținută din aprilie 2017.
4. Doamna Karina Paval - membru CA – este absolventă a Queen Mary, University Of London secțiunea de Administrare a Afacerilor și a unui masterat în domeniul financiar la University of

Cambridge, are o experiență de 5 ani în domeniul financiar și al investițiilor. Este membru în Comitetul de investiții al platformei ROCA, ocupând în același timp și funcția de Director de Dezvoltare în cadrul DEDEMAN și Paval Holding. În intervalul 2018-2019 a fost membru în Consiliul de administrație al CONPET SA. Începând cu anul 2019 ocupă funcția de membru în Comitetul de Investiții al Equaliant Capital, iar din anul 2021 este membru al Board-ului Endeavor Romania.

5. Domnul Adrian Fercu - membru CA - de profesie economist, dl. Adrian Fercu are o experiență de peste 20 de ani în domeniul financiar bancar. În perioada 1999-2019, dl. Fercu a acumulat o vastă experiență în cadrul Unicredit Bank, RBS Bank, Banca Comercială Română și Banca Carpatică, ocupând diverse funcții de conducere de la Manager Relații Clienți până la director Regional. Din anul 2019, dl. Fercu face parte din echipa DEDEMAN, ocupându-se de derularea investițiilor. Din anul 2020, dl. Fercu este membru al Consiliului de Administrație al societății Vrancart, iar din 28.04.2021 este membru în Consiliul de Administrație al companiei CEMACON.

Conducerea executivă a Companiei este asigurată de doi directori, persoane fizice, care au atribuții delegate de la Consiliul de Administrație. Directorii sunt responsabili cu luarea tuturor măsurilor aferente conducerii Companiei, în limitele obiectului de activitate al acesteia și cu respectarea competențelor exclusive rezervate de lege, de Actul Constitutiv, Consiliul de Administrație și Adunarea Generală a Acționarilor.

Componenta actuală a conducerii executive a CEMACON SA este următoarea:

1. Daniel Sologon – Director General – prezentare CV mai sus;
2. Bogdan Cojocaru-Lungu - Director Financiar – de profesie economist, dl. Cojocaru-Lungu s-a alăturat echipei CEMACON din anul 2013, ocupând succesiv funcțiile de Controller Financiar și Manager Financiar Adjunct. Anterior dl. Cojocaru-Lungu a dobândit o experiență de audit al situațiilor financiare de doi ani în cadrul KPMG – una dintre cele mai prestigioase companii internaționale de audit și consultanță. Exercițarea funcției de Controller Financiar, a presupus întocmirea, urmărirea și executarea bugetelor pe departament, a bugetului general. Realizarea analizei de cost, de profitabilitate și de oportunitate; Construirea și adaptarea sistemului de raportare financiară internă și externă; Realizarea modelării financiare și a scenariilor pentru diverse proiecte sau oportunități de dezvoltare ale companiei; Identificarea oportunităților și participarea în echipele de proiect, pentru atragerea diverselor finanțări; Dezvoltarea și implementarea instrumentelor de lucru mai eficiente pentru îmbunătățirea productivității.

Adresa de la locul de muncă pentru persoanele prezentate mai sus este Cluj Napoca, Calea Turzii, nr. 178 K, etaj 1, județul Cluj.

Doamna Karina Paval este fiica Domnului Dragos Paval. Nu există alte relații de rudenie între ceilalți membri ai Conducerii sau Consiliului de Administrație.

Emitentul declară ca niciuna dintre persoanele menționate în această secțiune, punctul 8.1., nu se încadrează în categoriile pentru care Regulamentul 980/2019 (Anexa 3, secțiunea 8.1) prevede prezentarea informațiilor privind ocuparea de poziții de conducere în alte societăți în ultimii cinci ani, condamnări pentru fraudă, proceduri de faliment, învinuiri sau sancțiuni publice oficiale.

Punctul 8.2 Potentiale conflicte de interese

La nivelul organelor de administrare, conducere și supraveghere și al conducerii superioare nu s-au identificat situații de conflict de interese, nici înțelegeri, acord cu acționarii principali, furnizori sau alte persoane în temeiul cărora oricare din persoanele menționate la punctul 8.1 a fost aleasă ca membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere sau ca membru al conducerii superioare. Nu există restricții acceptate de persoanele menționate la punctul 8.1 privind cesionarea, într-o anumită perioadă de timp, a participărilor lor la capitalul social al emitentului.

SECȚIUNEA 9 - ACTIONARI SEMNIFICATIVI**Punctul 9.1 Actionari cu detineri cunoscute de peste 5% din capitalul social**

Potrivit informațiilor furnizate de către Depozitarul Central, la data de 15.04.2022 structura actionariatului Emitentului este următoarea:

Actionar	Numar actiuni	Procent detinut
PAVAL HOLDING SRL Bacau	393.492.536	77,8186%
PIF INDUSTRIAL Bacau	84.315.847	16,6746%
Persoane fizice	21.050.323	4,1630%
Persoane juridice	6.794.827	1,3438%
Total	505.653.533	100%

Punctul 9.2. Drepturi de vot

Nu exista situatii in care actionari ai emitentului sa aiba drepturi de vot diferite.

Punctul 9.3 Controlul asupra Emitentului

Emitentul este controlat in mod direct de catre PAVAL HOLDING SRL Bacau, care detine o participatie de 77,8186% din capitalul social al Emitentului, iar impreuna cu PIF INDUSTRIAL SRL Bacau, cu care actioneaza in mod concertat, detine 94,4932%.

PAVAL HOLDING SRL Bacau este detinut de Dl. Dragos Paval, care detine 60% din partile sociale, si de Dl. Adrian Paval, care detine 40% din partile sociale ale societatii.

PIF INDUSTRIAL SRL Bacau este detinut in parti egale, cate 50% fiecare, de catre Dl. Adrian Paval si Dl. Dragos Paval.

Astfel, controlul indirect asupra Emitentului este exercitat de catre D-nii Dragos si Adrian Paval, care sunt frati.

Controlul asupra Emitentului se face conform prevederilor legale si ale actului constitutiv. Structurile si procesele de guvernanta corporativa asigura exercitarea statutara a controlului asupra Emitentului.

Punctul 9.4 Acorduri privind schimbari viitoare in Controlul asupra Emitentului

Emitentul nu are cunostinta de existenta unor acorduri a caror aplicare poate genera, la o data ulterioara, schimbarea controlului.

SECȚIUNEA 10. TRANZACȚIILE CU PARTI AFILIATE

Punctul 10.1 Trebuie comunicate detalii privind tranzacțiile cu părți afiliate [care, în acest sens, sunt cele prevăzute în standardele adoptate în conformitate cu Regulamentul (CE) nr. 1606/2002], încheiate de emitent după data ultimelor situații financiare, în conformitate cu standardul relevant adoptat în temeiul Regulamentului (CE) nr. 1606/2002, dacă este aplicabil. Dacă standardele în cauză nu i se aplică emitentului, se publică următoarele informații: (a) natura și cuantumul tuturor tranzacțiilor care, luate separat sau în ansamblu, sunt semnificative pentru emitent. Dacă tranzacțiile cu părți afiliate nu s-au desfășurat în condițiile pieței, se explică motivele. În cazul împrumuturilor în curs, inclusiv al garanțiilor de orice tip, se indică cuantumul soldului de rambursat; (b) cuantumul sau procentajul reprezentat de tranzacțiile încheiate cu părți afiliate din cifra de afaceri a emitentului

Pe parcursul anilor 2019, 2020 si 2021 Emitentul a efectuat tranzactii cu parti afiliate, astfel:

Dedeman SRL	Vanzari de bunuri si servicii			lei
	2021	2020	2019	
Vanzari bunuri/ servicii	22.190.686	10.533.765	12.507.703	
Cifra de afaceri	176.008.642	125.216.403	143.011.750	
% din cifra de afaceri	13%	8%	9%	
Total active	311.255.994	269.195.697	254.582.416	
% din total active	7%	4%	5%	

Cemacon Real Estate		Vanzari de bunuri si servicii	
Vanzari bunuri/servicii	-	2.307	38.000
Cifra de afaceri	176.008.642	125.216.403	146.011.750
% din cifra de afaceri	-	0.00%	0.03%
Total active	311.255.994	269.195.697	254.582.416
% din total active	0,00%	0,00%	0,01%

lei

Dedeman SRL		Achizitii de bunuri si servicii	
	2021	2020	2019
Achizitii de bunuri si servicii	232.371	444.473	218.391
Total datorii	73.661.438	80.533.324	88.517.756
% din total datorii	0,32%	0,55%	0,25%

Cemacon Real Estate		Achizitii de bunuri si servicii	
	2021	2020	2019
Achizitii de bunuri si servicii	227.874	654.985	2.154.431
Total datorii	73.661.438	80.533.324	88.517.756
% din total datorii	0%	1%	2%

SECTIUNEA 11 - INFORMATII FINANCIARE PRIVIND ACTIVELE SI DATORIILE, POZITIA FINANCIARA PROFITURILE SI PIERDERILE EMITENTULUI

Punctul 11.1.1 Situatii financiare anuale

Informatiile financiare incluse in acest Prospect sunt extrase din situatiile financiare auditate ale Emitentului la 31.12.2020 si la 31.12.2021, respectiv situatiile financiare interimare neauditate (la 30.06.2020, 30.06.2021), situatii intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara cu modificarile si completarile ulterioare aplicabile societatilor ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata.

Situatiile financiare anuale au fost auditate independent.

Ca urmare a finalizarii la data de 29.06.2021 a fuziunii dintre CEMACON SA - in calitate de societate absorbanta si CEMACON REAL ESTATE SRL – in calitate de societate absorbita, societatea CEMACON SA nu mai intocmeste situatii financiare consolidate incepand cu trimestrul III 2021.

Situatia pozitiei financiare (lei):

Indicator	individual			consolidat	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Imobilizari corporale	156.211.126	138.452.444	131.986.455	151.162.490	144.632.737
Investitii imobiliare	8.885.960	8.407.181	8.202.483	8.414.206	8.442.499
Imobilizari necorporale	1.555.775	5.237.579	4.750.087	5.442.684	4.955.192
Drept de utilizare a activelor in leasing	18.496.866	20.309.922	22.081.760	20.190.324	21.603.368
Investitii in actiuni	1.000	45.200	339.627	-	-
Alte active imobilizate	411.127	347.162	7.535	1.513.935	1.649.196
Total Active Imobilizate	185.561.854	172.799.488	167.405.612	186.723.639	181.282.992
Stocuri	13.075.235	18.314.302	20.307.951	18.314.302	20.307.951
Creante comerciale si	17.064.942	26.767.338	49.205.783	6.568.358	30.047.150

similare					
Alte active	11.330.612	-	-	-	-
Numerar si echivalente numerar	84.223.350	51.314.569	17.663.070	51.333.604	17.724.260
Total Active Circulante	125.694.140	96.396.209	87.176.804	76.216.264	68.079.361
TOTAL ACTIVE	311.255.994	269.195.696	254.582.416	262.939.903	249.362.352
Datorii comerciale si similare	35.223.687	20.260.545	21.623.217	20.230.824	21.679.228
Imprumuturi	-	10.167.693	7.823.481	10.167.693	7.823.481
Datorii din operatiuni de leasing	645.008	726.176	916.882	606.578	555.171
Obligatii din leasing financiar	2.088.135	22.183.262	2.189.889	2.183.262	2.189.889
Subventii pentru investitii	621.092	114.072	99.911	114.072	99.911
Datorii privind impozitul pe profit	975.690	159.374	989.652	159.374	989.652
Provizioane	11.096.948	7.748.002	9.091.664	7.748.002	9.091.664
Total Datorii Curente	50.650.560	41.359.125	42.734.696	41.209.805	42.428.997
Datorii comerciale si similare	-	-	-	-	-
Imprumuturi	-	21.363.341	27.941.650	21.363.341	27.941.650
Datorii din operatiuni de leasing	5.329.619	5.809.774	6.326.946	5.809.774	6.210.264
Obligatii din leasing financiar	4.259.133	5.971.820	7.831.473	5.971.820	7.831.473
Subventii pentru investitii	6.885.531	2.808.666	893.569	2.808.666	893.569
Impozit amanat	3.756.047	852.625	555.530	-	-
Provizioane	2.780.548	2.367.974	2.233.892	2.367.974	2.233.892
Total Datorii Termen Lung	23.010.878	39.174.201	45.783.060	38.321.575	45.110.849
TOTAL DATORII	73.661.438	80.533.324	88.517.756	79.531.380	87.539.845
ACTIVE NETE	237.594.556	188.662.370	166.064.660	183.408.523	161.822.507
Capital social conform IFRS	59.779.702	59.779.702	59.779.702	59.779.702	59.779.702
TOTAL CAPITALURI	237.594.556	188.662.373	166.064.660	183.408.523	161.822.507

Contul de profit si pierdere (lei):

Indicator	individual			consolidat	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Cifra de Afaceri Bruta	190.903.036	134.456.242	157.260.004	134.422.736	156.664.713
Cifra de Afaceri Neta	176.020.735	125.249.908	143.607.041	125.216.403	143.011.750
Venituri din vanzari	176.008.642	125.216.403	143.011.750	125.216.403	143.011.750
Alte venituri din exploatare	9.582.674	3.601.200	3.827.650	3.641.117	3.938.403
Alte castiguri si pierderi	3.874.971	(1.816.529)	(3.250.883)	(1.829.822)	(5.584.245)
Variatia stocurilor	876.096	1.759.783	4.712.072	1.759.783	4.712.072
Materii prime si consumabile	(29.843.988)	(22.031.384)	(28.797.496)	(22.031.384)	(28.797.496)
Cheltuieli de personal	(29.208.067)	(28.637.701)	(24.836.226)	(28.721.100)	(24.922.738)
Alte cheltuieli din exploatare	(59.874.808)	(39.835.492)	(45.404.685)	(40.183.191)	(45.910.198)
EBITDA	74.722.091	40.151.547	50.379.235	39.747.073	45.381.041
Amortizare si deprecieri	(12.850.394)	(11.739.237)	(10.738.341)	(11.380.443)	(16.998.644)

Venit Depreciere Active	-	-	68.124	-	2.251.684
EBIT	58.565.126	26.517.043	38.523.841	26.471.363	29.448.904
Venituri financiare	1.450.509	1.458.832	1.751.377	279.926	261.502
Cheltuieli financiare	(1.135.629)	(2.597.302)	(3.079.590)	(2.538.712)	(2.965.798)
Rezultat Financiar	314.880	(1.138.470)	(1.328.213)	(2.258.786)	(2.704.296)
Profit / (Pierdere) inainte de impozitare	58.880.006	25.378.573	37.195.628	24.212.577	26.744.608
Cheltuieli cu impozite	(4.029.057)	(2.843.339)	(3.098.057)	(2.689.039)	(1.460.479)
Profit / (Pierdere)	54.850.949	22.535.234	34.097.571	21.523.538	25.284.129
Total alte elemente ale rezultatului global	17.228.069	(62.480)	3.339.698	-	10.201.409
Total rezultat global	72.079.018	22.472.754	37.437.269	21.523.538	35.485.538

Situatia individuala si consolidata a Fluxului de Numerar (lei):

Indicator	individual			consolidat	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Fluxuri din activitati de exploatare					
Incasari de la clienti	209.398.690	173.319.698	143.975.421	173.319.698	143.975.421
Plati catre furnizori	(80.704.732)	(66.983.505)	(81.658.577)	(66.983.505)	(81.658.577)
Plati catre angajati	(20.917.275)	(20.458.072)	(17.667.884)	(20.458.072)	(17.667.884)
Plati impozite si taxe	(27.672.332)	(23.486.533)	(19.460.557)	(23.486.533)	(19.460.557)
Impozit pe profit platit	(2.660.352)	(3.314.043)	(2.329.537)	(3.314.043)	(2.329.537)
Plati de asigurari	(701.309)	(625.065)	(494.177)	(625.065)	(494.177)
Dobanzi platite	(303.940)	(1.516.992)	(2.243.425)	(1.516.992)	(2.243.425)
Alte incasari	289.651	1.359.141	132.525	1.359.141	132.525
Alte plati	-	-	-	-	-
Plati ctr. leasing pe termen scurt si active de valoare mica	(99.145)	(122.902)	(306.681)	(122.902)	(306.681)
Trezoreria neta din activitati de exploatare	76.629.256	58.171.727	19.979.351	58.171.727	19.979.351
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii					
Plati pentru achizitionarea de actiuni	-	-	-	-	-
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	(12.764.943)	(17.665.057)	(12.446.973)	(17.665.057)	(12.446.973)
Incasari din vanzarea de	124.209	95.350	146.684	95.350	146.684



imobilizari corporale					
Dobanzi incasate	843.733	207.089	115.359	207.089	115.359
Credite catre parti afiliate	-	(100.000)	(170.000)	(100.000)	(170.000)
Alte incasari – subventii pentru investitii	4.099.797	1.957.261	-	1.957.261	-
Trezoreria neta din activitati de investitie	(7.697.204)	(15.505.357)	(12.354.930)	(15.505.357)	(12.354.930)
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare					
Incasari din aport de capital	-	-	110.320	-	110.320
Incasari din imprumuturi	-	-	-	-	-
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar - capital	(3.721.471)	(3.817.091)	(2.181.788)	(3.817.091)	(2.181.788)
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar-dobanda	(774.352)	(1.001.731)	(709.590)	(1.001.731)	(709.590)
Rambursari credite	(31.531.035)	(4.187.615)	(6.666.000)	(4.187.615)	(6.666.000)
Incasari garantie achizitionare actiuni	-	-	-	-	-
Plata garantie achizitionare actiuni	-	(7.541)	(12.035)	(7.541)	(12.035)
Trezoreria neta din activitati de finantare	(36.026.858)	(9.013.978)	(9.459.093)	(9.013.978)	(9.459.093)
Efectul variatiilor cursului de schimb	3.583	(893)	(18.210)	(893)	(18.210)
Crestere /scadere neta de numerar	32.908.777	33.651.499	(1.852.882)	33.651.499	(1.852.882)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	51.314.569	17.663.070	19.515.952	17.663.070	19.515.952
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	84.223.350	51.314.569	17.663.070	51.314.569	17.663.070

Situatia individuala a modificarilor capitalurilor proprii (lei):

	Capital subscris si ajustari	Prime de emisiune	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultat nedistribuit	Alte elemente ale capitalurilor proprii	Total
31.12.2019	59.779.703	253.004	16.578.139	5.263.590	20.966.082	64.538.959	(1.314.817)	166.064.660
Rezultatul global curent	-	-	-	-	-	22.535.234	-	22.535.234
Rezultat reportat din fuziune	-	-	-	-	-	-	-	-
Diferente capitalizate impozitului amanat	-	-	-	-	-	-	-	-
Majorare capital social	-	-	-	-	-	-	-	-
Acoperire pierdere	-	-	-	-	-	62.480	-	62.480
Alte elemente de capitaluri propri (beneficii angajati)	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerva din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	-
Constituire rezerva legala	-	-	-	1.250.950	-	(1.250.950)	-	-
Alte rezerve	-	-	-	-	2.698.980	(2.698.980)	-	-
31.12.2020	59.779.702	253.004	16.578.139	6.514.540	23.665.062	83.124.263	(1.252.337)	188.662.373
Rezultatul global curent	-	-	-	-	-	54.850.949	-	54.850.949
Rezultat reportat din fuziune	-	-	-	-	-	(18.444.764)	-	(18.444.764)
Diferente capitalizate impozitului amanat	-	-	-	-	-	-	(2.351.035)	(2.351.035)
Majorare capital social	-	-	-	-	-	-	-	-
Acoperire pierdere	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte elemente de capitaluri propri (beneficii angajati)	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerva din reevaluare	-	-	14.877.033	-	-	-	-	14.877.033
Constituire rezerva legala	-	-	-	2.916.380	-	(2.916.380)	-	-



Alte rezerve	-	-	-	-	9.924.268	(9.924.268)	-	-
31.12.2021	59.779.702	253.004	31.455.172	9.430.920	33.589.330	106.689.799	(3.603.372)	237.594.556

Situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii (lei):

	Capital subscris si ajustari	Prime de emisiune	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultat nedistribuit	Alte elemente ale capitalurilor proprii	Total
31-Dec-19	59.779.703	253.004	27.964.005	5.263.630	20.966.082	48.910.900	(1.314.816)	161.822.507
Rezultatul global curent	-	-	-	-	-	21.523.538	-	21.523.538
Diferente capitalizate aferente impozitului amanat	-	-	-	-	-	-	62.480	62.480
Majorare capital social	-	-	-	-	-	-	-	-
Acoperire pierdere	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte elemente de capitaluri proprii (beneficii angajati)	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerva din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	-
Constituire rezerva legala	-	-	-	1.250.950	-	(1.250.950)	-	-
Alte rezerve	-	-	-	-	2.698.980	(2.698.980)	-	-
31-Dec-20	59.779.703	253.004	27.964.005	6.514.580	23.665.062	66.484.508	(1.252.336)	183.408.523

Punctul 11.1.2 Situatii financiare Interimare**Situatia Rezultatului Global la 30.06.2021 (lei):**

Indicator	individual		consolidat	
	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2021	30.06.2020
Imobilizari corporale	138.794.393	132.019.853	151.504.439	144.729.899
Investitii imobiliare	8.407.181	8.202.483	8.414.206	8.442.499
Imobilizari necorporale	4.088.261	5.320.399	4.293.366	5.525.504
Drept de utilizare a activelor in leasing	19.385.100	21.024.316	19.385.100	20.725.321
Investitii in actiuni	45.200	45.200	-	-
Alte active imobilizate	402.949	347.165	1.569.722	1.656.734
Total Active Imobilizate	171.123.084	166.959.416	185.166.833	181.079.957
Stocuri	12.572.457	19.108.713	12.572.457	19.108.713
Creante comerciale si similare	29.316.929	37.262.213	8.591.904	17.405.329
Alte active				

Numerar si echivalente numerar	48.163.141	35.483.843	48.196.919	35.506.148
Total Active Circulante	90.052.526	91.854.769	69.361.280	72.020.190
TOTAL ACTIVE	261.175.610	258.814.185	254.528.112	253.100.147
Datorii comerciale si similare	21.352.188	24.173.210	21.359.453	24.211.619
Imprumuturi	-	7.373.741	-	7.373.741
Datorii din operatiuni de leasing	624.320	886.700	624.320	587.705
Obligatii din leasing financiar	2.267.634	2.291.372	2.267.634	2.291.372
Subventii pentru investitii	562.831	99.905	562.831	99.905
Datorii privind impozitul pe profit	678.931	797.463	678.931	797.463
Provizioane	5.789.112	3.620.350	5.789.112	3.620.350
Total Datorii Curente	31.275.014	39.242.742	31.282.280	38.982.155
Datorii comerciale si similare	-	-	-	-
Imprumuturi	-	26.447.141	-	26.447.141
Datorii din operatiuni de leasing	5.577.954	6.055.800	5.577.955	6.055.800
Obligatii din leasing financiar	5.201.340	7.006.576	5.201.340	7.006.576
Subventii pentru investitii	5.683.707	840.754	5.683.707	840.754
Impozit amanat	852.625	555.530	-	-
Provizioane	2.367.974	2.290.520	2.367.974	2.290.520
Total Datorii Termen Lung	19.683.600	43.196.320	18.830.976	42.640.791
TOTAL DATORII	50.958.615	82.439.061	50.113.255	81.622.946
ACTIVE NETE	210.216.994	176.375.124	204.414.856	171.477.201
Capital social conform IFRS	59.779.702	59.779.702	59.779.702	59.779.702
TOTAL CAPITALURI	210.216.994	176.375.124	204.414.856	171.477.201

Contul de profit si pierdere semestrial (lei):

Indicator	individual		consolidat	
	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2021	30.06.2020
Cifra de Afaceri Bruta	89.451.905	60.519.280	89.450.180	60.508.498
Cifra de Afaceri Neta	83.918.901	57.458.038	83.917.177	57.447.256
Venituri din vanzari	83.917.177	57.447.256	83.917.177	57.447.256
Alte venituri din exploatare	531.386	2.766.336	641.743	2.785.564
Alte castiguri si pierderi	434.396	3.290.166	434.396	3.290.166
Variatia stocurilor	(1.171.676)	916.486	(1.171.676)	916.486
Materii prime si consumabile	(13.503.580)	(10.249.685)	(13.503.580)	(10.249.685)
Cheltuieli de personal	(17.305.370)	(18.377.796)	(17.345.420)	(18.418.187)
Alte cheltuieli din exploatare	(23.393.546)	(18.612.600)	(23.548.618)	(18.791.638)
EBITDA	31.074.624	17.825.525	23.251.191	11.775.161
Amortizare si deprecieri	(6.262.529)	(5.384.199)	(6.172.830)	(5.204.801)
Venit Depreciere Active	-	-	-	-
EBIT	23.246.258	11.795.964	15.512.524	5.924.998
Venituri financiare	1.071.421	699.960	533.710	50.343
Cheltuieli financiare	(775.075)	(1.440.407)	(790.584)	(1.425.757)
Rezultat Financiar	296.346	(740.447)	(256.875)	(1.375.414)
Profit / (Pierdere) inainte de impozitare	23.542.604	11.055.517	22.994.317	10.399.748
Cheltuieli cu impozite	(1.987.983)	(745.052)	(1.987.983)	(745.052)
Profit / (Pierdere)	21.554.621	10.310.465	21.006.334	9.654.696
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-
Total rezultat global	21.554.621	10.310.465	21.006.334	9.654.696

Punctul 11.2 Auditarea informațiilor financiare anuale

11.2.1 Raportul de audit pentru situațiile financiare anuale

Auditorul financiar al Emitentului este societatea DELOITTE AUDIT S.R.L., înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu numărul FA 25, cu sediul în Clădirea The Mark, Calea Griviței nr. 84-98 și 100-102, etajul 9, Sector 1 București, România, partener de audit Ana-Corina Dimitriu, înregistrat în Registrul Public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. AF3667.

Raport cu privire la situațiile financiare individuale 2021:

Am auditat situațiile financiare individuale ale Societății Cemacon S.A., cu sediul social în Strada Calea Turzii 178, Cluj Napoca, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală 677858, care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2021 și situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.

Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2021 se identifică astfel:

- Activ net / Total capitaluri proprii: 237.594.556 Lei
- Profitul net al exercițiului financiar: 54.850.949 Lei

În opinia noastră, situațiile financiare individuale prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2021, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare.

Baza pentru opinie

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA"), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European și Legea nr. 162/2017.

Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea "Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare" din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspectele cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

Raport cu privire la situațiile financiare individuale 2020

Am auditat situațiile financiare individuale ale Societății Cemacon S.A., cu sediul social în Strada Calea Turzii 178, Cluj Napoca, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală 677858, care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2020 și situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.

Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2020 se identifică astfel:

- Activ net / Total capitaluri proprii: 188.662.373 Lei
- Profitul net al exercițiului financiar: 22.535.234 Lei

În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2020, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare.

Baza pentru opinie

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA"), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European și Legea nr. 162/2017. Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea "Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare" din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspectele cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

Societatea nu a întocmit situații financiare consolidate pentru anul 2021.

Raport cu privire la situațiile financiare consolidate 2020

Conform Raportului auditorului DELOITTE AUDIT S.R.L. aferent situațiilor financiare consolidate încheiate pentru exercitiul financiar 2020: „În opinia noastră, situațiile financiare consolidate anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară consolidată a Grupului la data de 31 decembrie 2020, și performanța sa financiară consolidată și fluxurile sale de trezorerie consolidate aferente exercitiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare.

Raport cu privire la situațiile financiare consolidate 2019

Conform Raportului auditorului DELOITTE AUDIT S.R.L. aferent situațiilor financiare consolidate încheiate pentru exercitiul financiar 2019: „În opinia noastră, situațiile financiare consolidate anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară consolidată a Grupului la data de 31 decembrie 2019, și performanța sa financiară consolidată și fluxurile sale de trezorerie consolidate aferente exercitiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare.

11.2.2 Alte informații auditate de auditor

Indicarea celorlalte informații din Prospect care au fost auditate de auditori.

Rapoartele auditorului privind actele juridice încheiate cu partile afiliate în semestrul II 2020 și semestrul II 2021 concluzionează: „Concluzia noastră a fost formată pe baza și având în vedere aspectele prezentate în acest raport independent de asigurare limitată. Pe baza procedurilor efectuate descrise mai sus și a probelor obținute, nu am luat cunoștință de niciun aspect care să ne determine să considerăm că:

- Informațiile incluse în Raportul curent anexat nu este în concordanță în toate aspectele semnificative cu documentele justificative puse la dispoziția noastră de către Societate.
- Informațiile incluse în Raportul curent anexat nu sunt conforme în toate aspectele semnificative cu cerințele din Legea 24/2017 și Regulamentul ASF nr. 5/2018, cu privire la părțile care au semnat documentele justificative; data la care documentația a fost semnată și natura acesteia; descrierea tipului de bunuri /servicii indicate în documentație; valoarea totală realizată sau estimată a contractelor și,



acolo unde a fost cazul, garanțiile constituite și penalitățile stipulate, termenele și modalitatea de plată; precum și condițiile contractuale aferente.

c) Contractele aferente tranzacțiilor raportate și analizate nu au fost autorizate în mod corespunzător de către reprezentanții Societății și nu au fost aprobate de consiliul de administrație sau de supraveghere al Societății.

d) Prețurile convenite între părți nu au fost acceptate de comun acord pe baza tipului de produse/servicii și a altor termeni și condiții stipulate, după caz, în acordurile dintre părți și, respectiv, nu au fost determinate în conformitate cu criteriile menționate la punctul 5) din lista de proceduri de mai sus.

Rapoartele auditorului privind actele juridice raportate în temeiul art. 82 din Legea nr. 24/2017 în semestrul I 2019, semestrul II 2019 și semestrul I 2020 concluzionează „Pe baza procedurilor efectuate, nu am luat la cunoștință de nimic care să ne facă să credem că tranzacțiile raportate în Rapoartele Curente nu sunt în conformitate, sub toate aspectele semnificative, cu art. 144, litera B, alineatul 4 din Regulamentul nr. 5/2018.”

11.2.3 Informatii financiare neauditate

Informatiile financiare referitoare la perioada 30.06.2020 și 30.06.2021 din acest Prospect au fost extrase din situatiile financiare interimare care nu au facut obiectul unei misiuni de audit.

Punctul 11.3 Proceduri judiciare si de arbitraj

Emitentul declara ca nu are cunostinta de vreo procedura guvernamentala, judiciara sau de arbitraj incheiata, in derulare sau potentiala care sa aiba efecte semnificative asupra situatiei financiare sau a profitabilitatii sale.

Punctul 11.4 Modificari semnificative

O descriere o oricarei modificari semnificative a pozitiei financiare care s-a produs de la sfarsitul ultimului exercitiu financiar pentru care au fost publicate situatii financiare auditate sau informatii financiare interimare.

Nu sunt modificari semnificative ale pozitiei financiare de la sfarsitul ultimului exercitiu financiar pentru care au fost publicate situatii financiare auditate sau informatii financiare interimare.

Punctul 11.5 Informatii financiare proforma

In cazul unei modificari semnificative a valorilor brute, se face o descriere a modului in care tranzactia ar fi putut afecta activele, pasivele si rezultatul emitentului, daca tranzactia ar fi avut loc la inceputul perioadei care face obiectul raportarii sau la data indicata.

Nu este cazul.

Punctul 11.6 Politica de dividend

11.6.1 Pentru ultimul exercitiu financiar, valoarea dividendelor per actiune, eventual ajustata pentru a permite efectuarea unor comparatii, in cazul in care numarul de actiuni ale emitentului s-a modificat.

Adunarea Generala a Actionarilor din 28.04.2022 a hotarat sa nu distribuie dividende pentru anul 2021.



SECȚIUNEA 12 INFORMATII SUPLIMENTARE

Punctul 12.1. Capitalul social

Potrivit informațiilor disponibile în situațiile financiare anuale la data celui mai recent bilanț, capitalul social la 31.12.2021 era de 50.565.353,30 lei.

Punctul 12.1.1 Valori mobiliare convertibile

Cuantumul valorilor mobiliare convertibile, preschimbabile sau însoțite de bonuri de subscriere, cu indicarea condițiilor și a procedurilor de conversie, schimb sau subscriere.
Nu este cazul

Punctul 12.1.2 Drepturi de achiziție, obligații aferente capitalului autorizat dar neemis, angajamente

Informații despre orice drept de achiziție și/sau obligație aferentă capitalului autorizat dar neemis sau despre orice angajament de majorare a capitalului social, precum și condițiile acestora

Societatea nu înregistrează capital autorizat dar neemis, nici angajamente de majorare a capitalului social.

SECȚIUNEA 13 DIVULGARI ALE INFORMATIILOR IMPUSE PRIN REGLEMENTARI

Punctul 13.1

În cursul ultimelor 12 luni, Emitentul a publicat rapoarte curente în conformitate cu reglementările în vigoare. Enumeram informațiile divulgate cu relevanță pentru prezentul Prospect în perioada 01.07.2021-01.07.2022.

01.07.2021 – Raport curent cu privire la hotărârea executorie a instanței privind aprobarea operațiunii de fuziune dintre CEMACON SA (în calitate de societate absorbantă) și Cemacon Real Estate SRL (în calitate de societate absorbită).

01.09.2021 - Raport curent raportare acte juridice act adițional prelungire contract de furnizare între CEMACON S.A. – furnizor și DEDEMAN SRL – comparator.

06.12.2021, 21.12.2021, 22.12.2021 - Raport curent - schimbări în Managementul societății

21.01.2022 - Raport curent Raportului auditorului privind actele juridice încheiate cu partile afiliate în Semestrul 2 2021.

01.02.2022 - Raport curent finalizare etapă în derularea proiectului „Investing in a new ecofriendly ceramic coating production line”, proiect co-finanțat în cadrul Mecanismului Financiar SEE 2014-2021, conform contractului încheiat cu operatorul de program Innovation Norway.

24.03.2022 - Raport curent Modificare componenta Comitet de Audit.

28.04.2022 - Raport curent Hotarare AGA aprobare situatiile financiare anuale 2021.

28.04.2022 - Raport curent Hotarare AGEA aprobare majorare capital social al societății Cemacon S.A., în doua etape, cu suma de 42.980.550,3 lei.

29.04.2022 - Raport curent - Alegere Presedinte CA, alegere membri Comitete Consultative.

27.06.2022 - Raport curent – anuntare câștigare grant în valoare de 473 000 euro, reprezentând 44.93% din cheltuielile eligibile ale proiectul său de energie regenerabilă „Cemacon Green Energy Farm”.

SECȚIUNEA 14 CONTRACTE IMPORTANTE

Rezumat contracte importante în cursul celor doi ani anteriori publicării Prospectului

In afara contractelor uzuale necesare desfășurării activității curente a societății, putem enumera:

- contract achiziție linie pentru producția de elemente de învelis ceramic și elemente decorative de fatada încheiat cu furnizorul SACMI IMOLA SC;
- în iulie 2022 - contractul cu INNOVATION NORWAY pentru fonduri nerambursabile în cadrul proiectului „CEMACON GREEN ENERGY FARM” a cărui implementare începe în toamna 2022.

SECȚIUNEA 15 DOCUMENTE DISPONIBILE

O declarație prin care se confirmă faptul că, în perioada de valabilitate a Prospectului, pot fi consultate, după caz, următoarele documente:

- a) actul constitutiv al emitentului;
- b) toate rapoartele, corespondența și alte documente, evaluările și declarațiile făcute de un expert la solicitarea Emitentului, din care anumite parti sunt incluse sau menționate în documentul de înregistrare. Indicarea site-ului pe care pot fi consultate documentele.

În perioada de valabilitate a Prospectului, pe site-ul Emitentului, la secțiunea Despre Cemacon/Relatii actionariat (<https://cemacon.ro/despre-cemacon/relatii-actionariat/guvernanta-corporativa>) pot fi consultate Actul constitutiv, Prospectul, precum și toate documentele relevante acestei operațiuni. Formularele de Subscriere și de Retragere a acceptului de achiziționare sau subscriere a valorilor mobiliare oferite, decizia de aprobare a Prospectului de către ASF precum și Prospectul în integralitatea sa vor fi disponibile în format electronic și pe site-ul BVB, <https://www.bvb.ro> și al Intermediarului, www.estinvest.ro și, de asemenea, în format fizic, la sediul social al Emitentului sau Intermediarului, unde pot fi consultate zilnic pe întreaga perioadă de derulare a operațiunii obiect al prezentului Prospect, în intervalul orar 10:00 - 14:00.

PARTEA A II-A. INFORMATII PRIVIND VALORILE MOBILIARE OBIECT AL OFERTEI
(cf. Anexei nr. 12 din Regulamentul delegat UE nr. 980/2019 cu modificările și completările ulterioare)

SECȚIUNEA I - PERSOANE RESPONSABILE, INFORMATII PRIVIND TERTII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR SI APROBAREA AUTORITATII COMPETENTE

Punctul 1.1

Se identifică toate persoanele responsabile pentru informații sau pentru anumite parti ale acestora incluse în Partea a II-a a Prospectului, indicând, în cel de al doilea caz, partile în cauză. În cazul în care

persoanele responsabile sunt persoane fizice, inclusiv membri ai organelor de administrare, conducere sau supraveghere ale emitentului, se indica numele si functia acestora; in cazul persoanelor juridice, se indica denumirea si sediul social.

Informatiile cuprinse in partea a II-a a prezentului Prospect referitoare la Emitent si activitatea sa sunt furnizate de catre CEMACON S.A., cu sediul in Cluj-Napoca, Calea Turzii nr. 178 K, etajul 1, jud. Cluj, Romania, înregistrata la Registrul Comertului Cluj sub nr. J12/2466/2012, CUI 677858, Tel. +40364-711030; Fax +40360-816083; adresa de e-mail office@cemacon.ro, pagina de internet www.cemacon.ro „Emitentul”).

Intermediarul Ofertei este SSIF ESTINVEST S.A., cu sediul in Focsani, Str. Republicii nr. 9, jud. Vrancea, inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului sub nr. J39/663/1995, Cod Unic de inregistrare 8017326, autorizata de CNVM/ASF prin decizia nr. 2668/2003, nr. atestat: 365/24.05.2006, inregistrata in Registrul CNVM/ASF cu nr. PJR01SSIF/390040, telefon 0237238900, fax 0237237471, e-mail contact@estinvest.ro, web: www.estinvest.ro.

Persoanele responsabile pentru informatiile cuprinse in prezentul Prospect:

- din partea Emitentului: Daniel SOLOGON - Presedinte Director General;
- din partea Intermediarului: Lucian Ovidiu ISAC - Director General.

Punctul 1.2

O declaratie a persoanelor responsabile pentru informatii privind valorile mobiliare din care sa reiasa ca acestea sunt, dupa cunostintele lor, conforme cu realitatea si ca nu contin omisiuni susceptibile sa le afecteze semnificatia.

Reprezentantul Emitentului si cel al Intermediarului declara ca, dupa luarea tuturor masurilor rezonabile in acest sens, informatiile incluse in prezentul Prospect privind valorile mobiliare sunt, dupa cunostintele lor, conforme cu realitatea si ca acestea nu contin omisiuni susceptibile sa le afecteze semnificatia.

Punctul 1.3 Declaratii, rapoarte ale expertilor

In cazul in care prezentul Prospect privind valorile mobiliare contine o declaratie sau un raport atribuite unei persoane care actioneaza in calitate de expert, se indica urmatoarele detalii ale persoanei in cauza: a) numele, b) adresa de la locul de munca, c) calificarile, d) dupa caz, interesul semnificativ in societatea emitenta

Nu este cazul.

Punctul 1.4 Informatii atribuite unei terte parti

In cazul in care informatiile provin de la o terta parte, se furnizeaza o confirmare a faptului ca informatiile in cauza au fost reproduse cu acuratete si ca, dupa cunostintele emitentului si in masura in care acesta poate sa confirme avand in vedere datele publicate de terta parte in cauza, nu au fost omise fapte care ar face ca informatiile reproduse sa fie incorecte sau sa induca in eroare. Se mentioneaza, de asemenea, sursa (sursele) informatiilor in cauza.

Nu este cazul.



Punctul 1.5 Declarație referitoare la aprobarea prospectului

Prezentul Prospect a fost aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) în calitate de autoritate competentă în temeiul Regulamentului (UE) 2017/1129.

Aprobarea ASF se referă exclusiv la îndeplinirea standardelor privind caracterul exhaustiv, inteligibil și coerent impuse de Regulamentul (UE) 2017/1129 și nu trebuie considerată drept o aprobare a calității valorilor mobiliare obiect al Prospectului.

În vederea luării unei decizii investitoriale bine fundamentate, investitorii ar trebui să evalueze ei înșiși în ce măsură investiția în valorile mobiliare oferite conform Prospectului le este adecvată.

Informațiile privind valorile mobiliare din prezenta secțiune au fost elaborate ca parte a unui Prospect simplificat în conformitate cu art. 14 din Regulamentul (UE) 2017/1129.

SECȚIUNEA 2 - FACTORII DE RISC

Punctul 2.1 Principalele riscuri specifice valorilor mobiliare ale emitentului

O descriere a riscurilor semnificative care sunt specifice valorilor mobiliare oferite și/sau admise la tranzacționare, prezentate într-un număr limitat de categorii, într-o secțiune intitulată „Factorii de risc”.

Toate riscurile privind Emitentul descrise la Secțiunea 3, punctul 3.1, din Partea I a prezentului Prospect odată materializate, pot influența negativ, într-o măsură dificil de cuantificat, prețul și lichiditatea acțiunilor CEMACON pe piața de capital.

Pe lângă acestea, investiția în acțiuni în sine prezintă riscuri specifice derivate din particularitățile acestor instrumente financiare în contextul evoluțiilor economice, sociale și politice la scară națională și internațională.

2.1.1 Riscurile asociate cu o investiție directă în acțiuni și randamentul așteptat asociat acestei investiții sunt, în principiu, superioare celor aferente depozitului bancar sau investiției în alte instrumente financiare precum obligațiuni de stat, participatii la fonduri de investiții sau chiar obligațiuni corporative. Volatilitatea și evoluția puțin predictibilă a lichidității și prețului acțiunilor, alături de riscul pierderii investiției în cazul falimentului Emitentului nu recomandă investiția în acțiuni acelor investitori cu un nivel scăzut de toleranță față de risc.

De asemenea, acest produs nu este considerat corespunzător acelor investitori care doresc protecția integrală a capitalului și/sau certitudinea rambursării sumelor investite.

2.1.2 Riscul de preț este specific acțiunilor listate și derivă din evoluțiile negative ce pot interveni în cotația acțiunilor emitentului. Fluctuația prețului poate fi indusă de o multitudine de factori legați de activitatea emitentului sau de volatilitatea generală a pieței. De asemenea, în cazuri speciale precum evenimente deosebite sau situații litigioase, Autoritatea de Supraveghere Financiară poate decide suspendarea tranzacționării acțiunilor, cu impact asupra posibilității investitorilor de a vinde acțiunile în orice moment dorit și asupra valorii de piață a acțiunilor la reluarea tranzacționării.

2.1.3 Riscurile generate de piața de capital din România, în ansamblul ei. Volatilitatea și lichiditatea sunt elemente care caracterizează mecanismul pieței de capital, conturând un risc de natură sistemică pentru toate instrumentele financiare tranzacționate.

De asemenea, riscul de inflație și riscul de rată a dobânzii pot afecta randamentul investiției în acțiuni în general, ca alternativă investitională în raport cu depozitele bancare sau investiția în obligațiuni guvernamentale sau corporative. Orice creștere în rata dobânzii poate afecta evoluția cotației acțiunilor, în timp ce creșterea ratei inflației erodează câștigurile reale ale investitorului.

2.1.4 Riscul asociat rezultatelor comunicate

Accentul pus pe dezvoltarea afacerii si pe investitii, in detrimentul obiectivului de a obtine profit, poate contura o perspectiva incorecta cu privire la performanta societatii in randul investitorilor. Acest risc apare in perioadele de raportare a situatiilor financiare, cu efecte asupra cotationilor bursiere.

SECTIUNEA 3 - INFORMATII ESENTIALE

Punctul 3.1 Interesele persoanelor implicate in Oferta

Interesele persoanelor fizice si juridice implicate in emisiune/oferta. O descriere a tuturor intereselor, inclusiv a conflictelor de interese, care ar putea influenta semnificativ emisiunea/oferta, identificand fiecare dintre persoanele implicate si indicand natura intereselor.

Emitentul nu are cunostinta sa existe interese, inclusiv conflictuale care ar putea influenta semnificativ emisiunea.

Punctul 3.2

Motivele ofertei, utilizarea fondurilor obtinute si cheltuielile aferente emisiunii/Ofertei

Motivele ofertei si modul de utilizare a veniturilor obtinute din oferta. Motivele ofertei si, dupa caz, valoarea neta estimata a veniturilor obtinute, defalcata pe principalele utilizari prevazute, in ordinea descrescatoare a prioritatii. In cazul in care emitentul preconizeaza ca veniturile estimate nu vor fi suficiente pentru finantarea tuturor abiectivelor avute in vedere, se indica sursa si valoarea fondurilor suplimentare necesare. Trebuie obtinute si furnizate, de asemenea, informatii detaliate privind utilizarea veniturilor obtinute, in special in cazul in care cheltuielile acestea sunt utilizate pentru achizitionarea de active altfel decat in cursul normal al activitatilor, pentru finantarea achizitiei anuntate a altor intreprinderi sau pentru rambursarea, reducerea sau rascumpararea unor datorii.

Prin hotararea AGEA nr. 1 din 28.04.2022, majorarea de capital social obiect al prezentului Prospect de oferta se realizeaza in vederea finantării dezvoltării societății și asigurarea de surse pentru accesarea de programe de finantare europeana.

Valoarea neta estimata a veniturilor obtinute: 64.470.825,45 lei.

Pentru atingerea principalelor obiective ale Cemacon SA in anul 2022, Adunarea Generala a Actionarilor a aprobat urmatorul plan de investitii:

Proiecte de Investitii	RON 72.395.367
Investitii Nefinalizate 2021	RON 2.385.333
Investitii de Imbunatatire	RON 17.753.417
Investitii Curente	RON 18.160.429
Total Investitii + Proiecte	RON 110.694.546
Valoare Finantari Nerambursabile	RON 12.757.815
Valoare Neta	RON 97.936.731

In anul 2022, Cemacon va sustine cel mai mare efort investitional de pana acum. Principalele investitii propuse fac referire la proiecte cu finantare din fonduri nerambursabile, menite a aduce un impact imediat si semnificativ in business; de asemeni, se vor finaliza cateva repere de investitii aflate in curs la inceputul acestui an.

Pe langa acestea, alocarile mai vizeaza investitii de reparatii capitale, inlocuire si upgrade pentru mai multe zone de activitate din companie, precum si investitii noi toate cu rol important in continuitatea activitatii companiei si in eficientizarea de cost.

Impactul cel mai mare revine investitiei in noua fabrica de la Recea in care se vor produce elemente de invelis ceramic si elemente de fatada.

Punctul 3.3 Capitalul circulant

O declaratie a emitentului din care sa reiasa ca, in opinia sa, capitalul sau circulant este suficient pentru obligatiile sale actuale sau, in caz contrar, care sa explice cum propune emitentul sa asigure capitalul circulant suplimentar necesar.

Emitentul declara fara rezerve ca Emitentul dispune de capital circulant suficient pentru obligatiile sale curente, avand acces la numerar si alte resurse lichide disponibile pentru acoperirea datoriilor la scadenta pentru o perioada de cel puțin 12 luni.

Capitalul circulant calculat la luna mai, in valoare de 98.627.944 lei, este suficient pentru acoperirea obligatiilor actuale. Veniturile obținute din aceasta majorare de capital nu au fost incluse în calculul capitalului circulant.

Punctul 3.4 Capitalizare si nivel de indatorare

O declaratie privind capitalizarea si nivelul de indatorare (facand distinctie intre datoriile acoperite si cele neacoperite prin garantii personale, respectiv prin garantii reale) la o data anterioara cu cel mult 90 de zile datei documentului. Termenul de „indatorare” include, de asemenea, indatorarea indirecta si contingenta.

Emitentul declara ca CEMACON S.A. nu are credite bancare, datoriile societatii sunt aferente contractelor de leasing, in valoare de 11.155.557 lei, prin urmare gradul de indatorare, calculat la luna mai 2022 este de 0,0297. Mentionam faptul ca firma nu are datorii acoperite cu garantii personale.

SECTIUNEA 4 - INFORMATII PRIVIND VALORILE MOBILIARE CARE URMEAZA A FI OFERITE / ADMISE LA TRANZACTIONARE

Punctul 4.1

O descriere a tipului, clasei si cuantumului valorilor mobiliare in curs de a fi oferite si/sau admise la tranzactionare, inclusiv codul ISIN (numarul international de identificare a valorilor mobiliare).

Oferta are ca obiect un numar de 429.805.503 actiuni ordinare, nominative, indivizibile, de valoare egala, emise in forma dematerializata, cu o valoare nominala de 0,10 lei/actiune, emise de CEMACON S.A., in conformitate cu Hotararea AGEA nr. 1 din data de 28.04.2022. Codul ISIN al actiunilor Emitentului este ROCEONACNOR0.

Punctul 4.2 Moneda emisiunii de valori mobiliare

Actiunile nou emise si oferite sunt denuminate in lei.

**Punctul 4.3**

In cazul unei noi emisiuni, o declaratie continand hotararile, autorizatiile si aprobarile in temeiul carora au fost sau vor fi create si/sau emise valorile mobiliare.

Operatiunea de majorare a capitalului social obiect al prezentului Prospect a fost aprobata de Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor Emitentului (AGEA) intrunita statutar si legal la data de 28.04.2022.

Emitentul a indeplinit obligatiile legale de publicitate privind convocatorul si hotararea AGEA. Hotararea AGEA de majorare de capital social a fost publicata in Monitorul Oficial al Romaniei, partea a IV-a, nr. 2201/25.05.2022.

Majorarea de capital se va derula in baza prezentului Prospect care a fost aprobat prin Decizia Autoritatii de Supraveghere Financiara (ASF) nr.

Punctul 4.4

O descriere a tuturor restrictiilor impuse asupra transferabilitatii valorilor mobiliare.

Nu exista restrictii privind libera transferabilitate a actiunilor oferite spre subscriere in baza prezentului Prospect.

Punctul 4.5 Avertisment

Un avertisment conform caruia legislatia fiscala a statului membru al investitorului si cea a tarii de inregistrare a emitentului ar putea avea un impact asupra venitului obtinut din valorile mobiliare.

Informatii privind tratamentul fiscal al valorilor mobiliare in cazul in care investitia propusa atrage un regim fiscal specific tipului de investitie respectiv.

Investitia in actiunile emise cu ocazia acestei majorari de capital social nu atrage un tratament fiscal diferit altul decat cel impus de Codul Fiscal.

Emitentul atrage atentia asupra probabilitatii ca legislatia fiscala a statului membru al investitorului si cea a tarii de inregistrare a emitentului sa aiba un impact asupra venitului obtinut din valorile mobiliare.

Se recomanda potentialilor investitori ca, inainte de a decide asupra oportunitatii achizitionarii Actiunilor, sa-si consulte proprii consultanti financiari si/sau fiscali cu privire la reglementarile fiscale specifice fiecaruia dintre ei, inclusiv incidenta tratatelor de evitare a dublei impunerii, precum si cu privire la potentiale modificari ale legislatiei fiscale.

Potrivit legislatiei fiscate din Romania, respectiv prevederilor Legii nr. 227/2015 privind Codul Fiscal actualizata, art. 94, veniturile din dividende precum si castigurile din transferul titlurilor de valoare se includ in categoria veniturilor din investitii si se supun reglementarilor fiscale privind impozitul pe venit.

4.5.1 Investitori rezidenti - persoane fizice

Veniturile sub forma de dividende se impun cu o cota de 5% din suma acestora, impozitul fiind final. Obligatia calcularii si retinerii impozitului pe veniturile sub forma de dividende revine emitentului, odata cu plata dividendelor catre actionari /investitori. Termenul de virare a impozitului este pana la data de 25 inclusiv a lunii urmatoare celei in care se face plata. In cazul dividendelor distribuite, dar care nu au fost platite actionarilor/ investitorilor pana la sfarsitul anului in care s-au aprobat situatiile financiare anuale, impozitul pe dividende se plateste pana la data de 25 ianuarie inclusiv a anului urmatoar. Impozitul datorat se vireaza integral la bugetul de stat.

Cota de impozitare aplicata asupra castigului net anual impozabil din transferul titlurilor de valoare - actiuni - este de 10%.

Castigul net / pierderea neta anuala din tranzactii cu actiuni se determina ca diferenta intre castigurile si pierderile din transferuri de titluri de valoare inregistrate cumulat in cursul anului fiscal respectiv. Impozitul anual datorat de catre contribuabil se stabileste de catre organul fiscal competent pe baza declaratiei privind venitul realizat care se depune la organul fiscal competent pentru fiecare an fiscal pana la data de 25 mai, inclusiv, a anului urmatoar celui de realizare a castigului net anual.

Daca operatiunile de transfer se efectueaza printr-un intermediar rezident fiscal roman, determinarea castigului se efectueaza de catre intermediar pe baza documentelor justificative. Acestuia ii revine obligatia de a calcula castigul/pierderea pentru fiecare tranzactie efectuata pentru contribuabil sau anual, dupa caz, de a transmite catre contribuabil informatiile privind totalul castigurilor/pierderilor in forma scrisa, pana in ultima zi a lunii februarie a anului curent pentru anul anterior, de a depune anual, pana in ultima zi a lunii februarie a anului curent, pentru anul anterior, la organul fiscal competent, o declaratie informativa privind totalul castigurilor/pierderilor pentru fiecare contribuabil.

In caz contrar, determinarea Castigului se efectueaza de catre beneficiarul de venit, pe baza documentelor justificative.

4.5.2 Investitori rezidenti - persoane juridice

Castigurile obtinute de o persoana juridica romana rezidenta din transferul actiunilor detinute la o persoana juridica rezidenta sunt reflectate in situatiile financiare ale acesteia sub forma profitului impozabil. Cota de impozit pe profit aplicabila in Romania este de 16%.

In situatia persoanei juridice romane care plateste dividende catre o alta persoana juridica romana, obligatia determinarii, retinerii si platii impozitului pe dividende revine in sarcina entitatii care plateste dividendele, odata cu plata acestora catre actionari.

Impozitul pe dividende se stabileste prin aplicarea unei cote de impozit de 5% asupra dividendului brut distribuit/platit unei persoane juridice romane.

Impozitul pe dividende se declara si se plateste la bugetul de stat pana la data de 25 inclusiv a lunii urmatoare celei in care se distribuie/plateste dividendul. In cazul in care dividendele distribuite nu au fost platite pana la sfarsitul anului in care s-au aprobat situatiile financiare anuale, impozitul pe dividende aferent se plateste pana la data de 25 ianuarie a anului urmator.

Impozitul nu se aplica in cazul dividendelor platite de o persoana juridica romana unei alte persoane juridice romane, daca beneficiarul dividendelor detine, la data platii dividendelor, minimum 10% din titlurile de participare ale celeilalte persoane juridice, pe o perioada neintrerupta de un an implinit pana la data platii acestora, inclusiv.

4.5.3 Investitori nerezidenti - persoane fizice

In acord cu prevederile Codului Fiscal, notiunea de „persoane fizice nerezidente” este reprezentata de acele persoane fizice care nu au cetatenia romana, nu au domiciliul stabilit in Romania, nu locuiesc in Romania pentru o perioada sau mai multe perioade care depasesc in total 183 de zile, pe parcursul oricarui interval de 12 luni consecutive, care se incheie in anul calendaristic vizat, iar „centrul intereselor vitale ale persoanei nu este amplasat in Romania”.

In situatia in care un investitor persoana fizica este rezident al unei tari cu care Romania a incheiat o conventie de evitare a dublei impuneri cu privire la impozitele pe venit si capital, legislatia romana stabileste faptul ca prevaleaza prevederile conventiei pentru evitarea dublei impuneri. Pentru aplicarea prevederilor conventiei de evitare a dublei impuneri, nerezidentul are obligatia de a prezenta platitorului de venit certificatul de rezidenta fiscala, care trebuie sa ateste faptul ca acesta a fost rezident in statul cu care Romania are incheiata conventie de evitare a dublei impuneri in anul/perioada obtinerii veniturilor.

Pe de alta parte, in masura in care: (i) o astfel de conventie nu a fost incheiata; (ii) conventia nu reglementeaza problema impozitarii veniturilor din transferul titlurilor de valoare; (iii) conventia stabileste ca impozitul va fi datorat statului sau in masura in care clientul nu prezinta certificatul de rezident/fiscala, impozitarea castigului va urma regulile impuse prin legislatia nationala.

Impozitul datorat de nerezidenti, pentru veniturile obtinute din Romania cu titlu de dividende de la o persoana juridica romana, se calculeaza, respectiv se retine in momentul platii venitului, de catre platitorul de venituri.

4.5.4 Investitori nerezidenti - persoane juridice

Prin „persoane juridice nerezidente” se inteleg, conform Codului Fiscal, persoanele juridice care nu au sediul social in Romania, respectiv care nu au fost infiintate in conformitate cu legislatia romana.

Pentru dovedirea calitatii de nerezident, persoanele juridice nerezidente vor prezenta certificatul de rezidenta fiscala sau alt document echivalent care atesta rezidenta fiscala a acestora. La fel ca in cazul persoanelor fizice nerezidente, se stabileste ca regula in materia determinarii obligatiilor fiscale prevalenta conventiilor de evitare a dublei impuneri, incheiate intre Romania si statele in care persoanele juridice straine isi au rezidenta.

In masura in care o astfel de conventie nu exista sau in urma analizei acesteia rezulta ca impozitul este datorat statului, devin aplicabile prevederile Codului Fiscal -Titlul II - impozitul pe profit, in raport de care persoanele juridice straine care desfasoara activitati in Romania datoreaza un impozit pe profit in cuantum de 16% aferent castigurilor din transferul titlurilor de valoare.

Impozitul datorat de nerezidenti, pentru veniturile obtinute din Romania cu titlu de dividende de la o persoana juridica romana, se calculeaza, respectiv se retine in momentul platii venitului, de catre platitorul de venituri.

Nota: Punctul de vedere prezentat in Prospect este exprimat in limita legislatiei aplicabile. Nu excludem posibilitatea ca o instant a de judecata/autoritate administrativa/terta parte sa aiba o interpretare diferita asupra aspectelor analizate.

Punctul 4.6

Daca aceste persoane sunt diferite de emitent, identitatea si datele de contact ale ofertantului valorilor mobiliare si/sau ale persoanei care solicita admiterea la tranzactionare, inclusiv identificatorul entitatii juridice (LEI) in cazul in care ofertantul are personalitate juridica.

Nu este cazul. Ofertantul valorilor mobiliare nu este diferit de Emitent.

Punctul 4.7

O descriere a drepturilor asociate valorilor mobiliare, inclusiv a oricărei restricții care le este aplicabilă, și a modalităților de exercitare a drepturilor în cauză:

(a) dreptul la dividende: (i) data (datele) fixă (fixe) la care ia naștere acest drept; (ii) termenul de prescriere și persoana în favoarea căreia intervine prescrierea; (iii) restricțiile aplicabile dividendelor și procedurile aplicabile deținătorilor de titluri nerezidenți; (iv) rata sau modul de calcul al dividendelor, frecvența și natura cumulativă sau necumulativă a plăților.

(b) drepturile de vot.

(c) drepturile preferențiale de subscriere a unor valori mobiliare din aceeași clasă.

(d) dreptul de participare la profiturile emitentului.

(e) dreptul de participare la excedent în cazul lichidării.

(f) clauzele de răscumpărare.

(g) clauzele de conversie.

a) Dreptul la dividende

Fiecare actiune nou-emisa subscrisa si platita de actionari confera acestora aceleasi drepturi cu cele ale actiunilor deja existente ale Emitentului: dreptul la un vot in Adunarea Generala a Actionarilor Societatii, dreptul de a alege organele de conducere, dreptul de a participa la distribuirea profitului in conditiile legii si ale Actului Constitutiv, dreptul de preferinta in cadrul unei majorari de capital social ulterioara, dreptul la informare, drepturi derivate din lichidarea Emitentului - respectiv dreptul de participare la excedent in cazul lichidarii, precum si orice alte drepturi prevazute de Actul Constitutiv si de prevederile legale in vigoare.

Dreptul la dividende apartine actionarilor care sunt inscrisi in Registrul Actionarilor Emitentului la Data de inregistrare stabilita prin hotararea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor Emitentului care decide distribuirea de dividende din profitul net realizat de catre Societate. Intrucat incepand cu ~~ex-date~~ (data anterioara datei de inregistrare), instrumentele financiare se tranzactioneaza fara dreptul la dividend, acesta ia nastere la data ex-date, care este in mod expres precizata in textul hotararii AGOA. In conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990 privind societatile, coroborate cu dispozitiile referitoare la prescriptia extinctiva din Codul civil, termenul de prescriptie al dreptului la dividende neridicate este de 3 ani. Prescrierea intervine in favoarea societatii. In cazul dividendelor platite unei persoane fizice nerezidente, se va solicita certificat de rezidenta fiscala.

Daca un contribuabil este rezident al unei tari cu care Romania a incheiat o conventie pentru evitarea dublei impuneri, cota de impozit care se aplica venitului impozabil obtinut de catre acel contribuabil din Romania nu poate depasi cota de impozit prevazuta in conventia care se aplica asupra acelui venit. In situatia in care sunt cote diferite de impozitare in legislatia interna sau in conventiile de evitare a dublei impuneri, se aplica cotele de impozitare mai favorabile.

Impozitul se calculează, se reține, se declară și se plătește în lei, la bugetul de stat, la cursul de schimb al pieței valutare comunicat de Banca Națională a României, pentru ziua în care se efectuează plata venitului către nerezidenți. Termenul de declarare este data de 25, inclusiv, a lunii următoare celei în care s-a plătit venitul, prin formularul 100 "Declarație privind obligațiile de plată la bugetul de stat".

Impozitul datorat de nerezidenți pentru veniturile obținute din România cu titlu de dividende de la o persoană juridică română, se calculează, respectiv se reține în momentul plății venitului, de către platitorul de venituri care are obligația, de asemenea, să depună o declarație privind calcularea și reținerea impozitului pentru fiecare beneficiar de venit la organul fiscal competent.

Deținerea a cel puțin uneia din Acțiunile Emitentului implică adeziunea acționarului la prevederile Actului Constitutiv. Drepturile și obligațiile legate de Acțiuni prevăzute în Actul Constitutiv urmează Acțiunile în cazul trecerii lor în proprietatea altor persoane. Obligațiile Emitentului sunt garantate cu patrimoniul Emitentului, iar acționarii vor fi ținuți răspunzători numai în limita valorii Acțiunilor subscrise.

b) dreptul de vot;

Fiecare Acțiune emisă de Emitent conferă titularului dreptul la un vot în AGA. Acționarii îndreptățiți să participe și să voteze în AGA sunt acei acționari înregistrați în registrul acționarilor Emitentului la Data de Referință, stabilită conform prevederilor legislației privind piața de capital. Potrivit Legii 24/2017, data de referință se stabilește de către Emitent și nu poate să fie anterioară cu mai mult de 30 de zile datei adunării generale careia i se aplică.

În cazul în care acțiunile sunt grevate de un drept de uzufruct, dreptul de vot conferit de aceste acțiuni aparține uzufructuarului în adunările generale ordinare și noului proprietar în adunările generale extraordinare. În situația acțiunilor asupra cărora s-au constituit garanții reale mobiliare, dreptul de vot aparține proprietarului. Acționarii înregistrați la Data de Referință pot participa la Adunările Generale direct sau pot fi reprezentați și prin alte persoane decât acționarii, pe baza unei împuterniciri speciale sau generale, în conformitate cu art. 105 alin. (10)-(16) din Legea 24/2017, republicată.

c) drepturile preferențiale de subscriere a unor valori mobiliare din aceeași categorie;

Conform Legii Societăților, majorarea capitalului social se poate face prin emisiunea de acțiuni noi sau prin majorarea valorii nominale a acțiunilor existente, în schimbul unor aporturi în numerar și/sau în natura ale acționarilor. De asemenea, acțiunile noi pot fi emise prin incorporarea rezervelor disponibile, cu excepția rezervelor legale, precum și a beneficiilor sau a primelor de emisiune, ori prin compensarea unor creanțe certe și exigibile asupra Emitentului cu acțiuni ale acestuia. Capitalul social nu poate fi majorat și nu se pot emite noi acțiuni până când acțiunile subscrise într-o emisiune anterioară nu sunt complet plătite.

Acțiunile emise pentru majorarea capitalului social vor fi oferite spre subscriere în primul rând acționarilor existenți, proporțional cu numărul de acțiuni deținute. Potrivit art. 10 alin. (2) din Regulamentul ASF nr. 5/2018 cu modificările și completările ulterioare, perioada pentru exercitarea drepturilor de preferință nu poate fi mai mică de o lună de la data stabilită în prospectul aprobat de către ASF, data ulterioară datei de înregistrare și datei de publicare a hotărârii adunării generale extraordinare a acționarilor sau a consiliului de administrație în Monitorul Oficial al României.

Potrivit Legii 24/2017, majorarea capitalului social prin aport în numerar se realizează prin emiterea de acțiuni noi ce sunt oferite spre subscriere:

- **deținătorilor de drepturi de preferință** aparținând acționarilor existenți la data de înregistrare care nu și le-au înstrăinat în perioada de tranzacționare a acestora și care le-au dobândit în perioada de tranzacționare a acestora, dacă este cazul;

- **publicului, în condițiile în care acțiunile noi nu au fost subscrise în totalitate în decursul perioadei de exercitare a dreptului de preferință**, dacă Emitentul nu decide în AGEA anularea acestora.

Numărul drepturilor de preferință emise este egal cu numărul de acțiuni înregistrate în registrul emitentului la data de înregistrare. Hotărârea AGEA de majorare a capitalului social precizează inclusiv numărul drepturilor de preferință necesare pentru subscrierea unei acțiuni nou-emise, prețul de subscriere sau modalitatea de determinare a prețului de subscriere de acțiuni noi pe baza drepturilor de preferință și perioada în care va avea loc subscrierea, prețul/modalitatea de determinare a prețului la care se oferă public acțiunile noi ulterior subscrierii în baza drepturilor de preferință, dacă este cazul. Operatiunea de majorare a capitalului social efectuată cu încălcarea prevederilor Legii Societăților privind exercitarea dreptului de preferință este anulabilă.

d) dreptul de participare la profiturile emitentului;

AGEA poate decide asupra repartizării profitului net cu destinația de alocare de acțiuni cu titlu gratuit acționarilor existenți. Distribuția acțiunilor cu titlu gratuit se va face proporțional cu numărul de acțiuni deținute. Acest drept la alocarea de acțiuni cu titlu gratuit revine acționarului în ipoteza majorărilor de capital social prin incorporarea rezervelor, cu excepția rezervelor legale, precum și a beneficiilor sau a primelor de emisiune.

e) dreptul de participare la excedent în cazul lichidării;

Acest drept poate fi valorificat de către acționari în cazul încetării existenței Emitentului, având dreptul să primească partea ce li se cuvine în urma lichidării. În situația în care lichiditățile obținute în urma lichidării activului depășesc valoarea cumulată a datoriilor, acționarii Emitentului au dreptul la repartizarea activului social net proporțional cu cota de participare a fiecăruia la capitalul social versat.

f) clauzele de rascumpărare;

Acționarii se pot retrage din Societate, în cazuri strict determinate, în condițiile prevăzute de Legea Societăților și Legea 24/2017, republicată. Acționarii Emitentului care nu sunt de acord cu hotărârile luate de AGA, au dreptul să se retragă din societate în anumite condiții. Astfel Legea Societăților prevede dreptul acționarilor de a se retrage din Societate și de a solicita rascumpărarea Acțiunilor atunci când aceștia nu au votat în favoarea unei hotărâri luate cu privire la: (i) schimbarea obiectului principal de activitate; (ii) mutarea sediului social în străinătate; (iii) schimbarea formei juridice a societății; (iv) fuziunea sau divizarea societății.

Acționarii beneficiază de clauzele de rascumpărare prevăzute în art. 44 și 45 din Legea 24/2017 republicată.

Potrivit acestora, în urma derulării unei oferte publice de cumpărare adresate tuturor deținătorilor și pentru toate deținerile acestora, în care ofertantul achiziționează sau ajunge să dețină un număr de acțiuni potrivit cu pragurile minim stabilite de lege, acționarii minoritari vor vinde ofertantului, la cererea acestuia, propriile acțiuni, respectiv vor putea solicita ofertantului rascumpărarea propriilor acțiuni, la un preț echitabil, așa cum este acesta definit prin lege.

g) clauzele de conversie

Nu este cazul.

Punctul 4.8

O declarație cu privire la existența oricărui act legislativ național privind achizițiile aplicabil emitentului care poate împiedica astfel de achiziții, dacă este cazul.

Nu este cazul.

Punctul 4.9

Mențiuni privind ofertele publice de cumpărare făcute de terți asupra capitalului emitentului în cursul exercitiului financiar precedent sau al exercitiului financiar în curs. Trebuie indicate, de asemenea, prețul sau condițiile de schimb și rezultatul acestor oferte.

Nu este cazul.



SECȚIUNEA 5 TERMENII ȘI CONDIȚIILE OFERTEI

5.1 Condiții, statistici privind oferta, calendarul previzionat și modalitățile de solicitare a subscrierii

Punctul 5.1.1 Condiții

Condițiile care reglementează oferta

Oferta este initiata si derulata cu respectarea conditiilor, specificatiilor si cerintelor:

- Hotararii AGEA CEMACON S.A. nr. 1 din 28.04.2022;
- Legii nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, republicata;
- Legii societatilor nr. 31/1990 republicata, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Regulamentului ASF nr. 5/2018 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Regulamentului (UE) 2017/1129 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 completat de Regulamentul delegat (UE) 2019/979 si Regulamentul delegat (UE) 2019/980 privind normele de elaborare a rezumatului si continutului Prospectului;
- Regulamentului (UE) 2021/337 de modificare a Regulamentului (UE) 2017/1129 in ceea ce priveste prospectul UE pentru redresare si ajustarile specifice pentru intermediarii financiari si a Directivei 2004/109/CE in ceea ce priveste utilizarea formatului de raportare electronic unic pentru rapoartele financiare anuale, in scopul sustinerii redresarii in urma crizei provocate de COVID-19.

Punctul 5.1.2

Durata de valabilitate a ofertei, inclusiv orice modificare posibila, si o descriere a procedurii de subscriere, precum si data emiterii noilor valori mobiliare.

Oferta are ca obiect un numar de 429.805.503 actiuni ordinare, nominative, indivizibile, de valoare egala, emise in forma dematerializata, de catre CEMACON S.A. in conformitate cu hotararea AGEA nr. 1/28.04.2022, oferite la un pret de emisiune de 0,15 lei/actiune, egal cu valoarea nominala plus o prima de emisiune de 0,05 lei/actiune. Fiecarui actionar la data de inregistrare 21.07.2022 i-a fost alocat cate un drept de preferinta pentru fiecare actiune detinuta. Potrivit aceleasi hotarari, drepturile de preferinta nu sunt tranzactionabile, iar actiunile ramase nesubscrise in cele doua etape de derulare a Ofertei se vor anula prin decizia Consiliului de Administratie.

Etapa I presupune subscrierea in baza exercitarii drepturilor de preferinta alocate tuturor actionarilor inregistrati in Registrul Actionarilor la Data de inregistrare.

Persoanele indreptatite sa subscrie sunt actionarii Emitentului inregistrati in Registrul Actionarilor la data de inregistrare de 21.07.2022, stabilita prin hotararea AGEA publicata in Monitorul Oficial al Romaniei Partea IV-a nr. 2201/25.05.2022, carora, la data platii de 22.07.2022, li s-au alocat un numar de drepturi de preferinta egal cu numarul de actiuni detinute la data de inregistrare. Intrucat, potrivit Hotararii AGEA nr. 1/28.04.2022, drepturile de preferinta nu sunt tranzactionabile, in perioada de oferta vor putea subscrie exclusiv actionarii indreptatiti.

Numarul de actiuni noi care pot fi subscrise de un actionar in baza exercitarii drepturilor de preferinta detinute se calculeaza prin inmultirea numarului de drepturi de preferinta detinute cu rata de subscriere de 0,8499999999. Fiecare actionar va putea sa subscrie 0,8499999999 actiuni noi la un pret de subscriere de 0,15 lei/actiune pentru fiecare actiune detinuta la data de inregistrare.

In cazul in care, in urma aplicarii calculului matematic („numar drepturi de preferinta” x 0,8499999999), numarul maxim de actiuni care poate fi subscris in cadrul exercitarii drepturilor de preferinta nu este un numar natural, numarul maxim de actiuni care pot fi efectiv subscrise va fi rotunjit in minus la cel mai apropiat numar natural intreg inferior.

Perioada de subscriere in Etapa I este de 31 zile calendaristice, respectiv de la data de 21.07.2022 pana la data de 31.08.2022 (inclusiv), intre orele 9:30 si 17:30 ale fiecarei Zile Lucratoare cu exceptia ultimei Zile Lucratoare, cand perioada de subscriere se incheie la ora 13:00). Oferta va fi initiata in ziua lucratoare imediat urmatoare publicarii prospectului potrivit reglementarilor in vigoare.

In Etapa a II-a, actiunile ramase nesubscrise vor putea fi subscrise de catre deținătorii drepturilor de preferință care au subscris in Etapa I a operatiunii de majorare de capital, proportional cu numarul de actiuni detinute la data de înregistrare.

Pretul de subscriere în Etapa II este de 0,15 lei/acțiune, reprezentând 0,1 lei/acțiune valoarea nominală la care se adaugă prima de emisiune de 0,05 lei. Termenul de subscriere în Etapa II este de 3 zile calendaristice, începând cu a treia zi lucrătoare după ultima zi lucrătoare din perioada de ofertă a Etapei I, respectiv, de la data de 05.09.2022 până la data de 07.09.2022 inclusiv, între orele 9:30 și 17:30, cu excepția ultimei zile, când perioada de subscriere se încheie la ora 13:00.

Numărul maxim de acțiuni pe care îi va putea subscrie un acționar îndreptățit în Etapa a II-a se va calcula prin aplicarea procentului deținut de respectivul acționar la data de înregistrare la numărul de acțiuni rămase nesubscrise după încheierea Etapei I.

Pentru clarificare, doar acționarii care au subscris în Etapa I a majorării au dreptul de a subscrie și în Etapa a II-a.

Etapa a II se va derula în baza prezentului Prospect.

Rezultatele subscrierilor în cele două etape ale majorării de capital vor fi făcute publice pe site-ul BVB (<https://www.bvb.ro>). Raportul curent aferent rezultatului subscrierilor în Etapa I, care va preciza și numărul de acțiuni disponibile spre subscriere în Etapa a II-a, va fi publicat în termen de 2 zile lucrătoare de la încheierea Perioadei de Ofertă a Etapei I, iar notificarea privind rezultatele întregii operațiuni de majorare a capitalului social va fi publicată pe pagina de internet a BVB și comunicată către ASF în termen de 5 zile lucrătoare de la încheierea Perioadei aferente Etapei a II-a.

Acțiunile rămase nesubscrise după oferirea acestora în cadrul celei de a II-a Etape vor fi anulate prin decizia Consiliului de administrație, prin care se constată rezultatele efective ale majorării capitalului social și prin care se aproba modificarea actului constitutiv, urmând ca valoarea majorării capitalului social să fie determinată prin raportare la acțiunile efectiv subscrise în cadrul etapelor menționate mai sus.

Procedura de subscriere:

Detinatorii de drepturi de preferință vor putea subscrie în ofertă, atât în prima cât și în cea de a doua Etapă, pe toată durata perioadelor de subscriere, între orele 9:30 – 17:30 ale fiecărei Zile Lucrătoare, cu excepția ultimei Zile lucrătoare, când perioada de subscriere se încheie la ora 13:00. Perioada de Ofertă nu poate fi prelungită pentru niciuna din cele două Etape de derulare a Ofertei.

Având în vedere faptul că în Etapa I se va putea subscrie exclusiv prin exercitarea drepturilor de preferință iar în Etapa a II-a vor putea subscrie aceiași acționari, la oferta pot participa ~~exclusiv~~ acționarii îndreptățiți, respectiv acționarii înscrși în Registrul Acționarilor la Data de Înregistrare, 21.07.2022.

Subscrierea în cadrul Ofertei - Etapa I și Etapa a II-a - se realizează astfel:

1) Etapa I

- Investitorii care dețin acțiuni ale Emitentului în Secțiunea I a Depozitarului Central ~~pot subscrie~~ numai prin Intermediarul Ofertei, SSIF Estinvest S.A., cu sediul în Focșani, str. Republicii nr. 9, tel. 0237 238900, fax. 0237 237471, e-mail contact@estinvest.ro, către care vor depune sau transmite Formularul de Subscriere însoțit de dovada plății și documentele menționate în prezentul Prospect, în Perioada de Subscriere în una din următoarele modalități:

- o în format fizic cu semnătura olografă în original, prin curier, scrisoare recomandată sau personal la sediul Intermediarului;
- o la adresa de e-mail contact@estinvest.ro, cu semnătura electronică extinsă încorporată potrivit cu prevederile Legii 455/2001 privind semnătura electronică.

- Investitorii care dețin acțiuni ale Emitentului în Secțiunea a II-a a Depozitarului Central (conturi globale) vor putea subscrie **doar prin intermediarii la care dețin acțiunile într-un cont de investiții**, dacă intermediarii au semnat și transmis către Intermediarul Ofertei Angajamentul de respectare a condițiilor

de derulare a Ofertei, carora le vor transmite, în Perioada de Subscriere, ordinul de subscriere cu respectarea cerințelor legale și ale procedurilor interne proprii Intermediarului. Plata acțiunilor subscrise se face în conformitate cu reglementările Depozitarului Central și politicile Intermediarului prin care investitorul participă la Oferta.

- Investitorii care dețin acțiuni ale Emitentului în Secțiunea a III-a a Depozitarului Central (conturi ale Participantilor) vor subscrie direct în sistemul Depozitarului Central S.A., plata acestora fiind în conformitate cu reglementările Depozitarului Central S.A., cu condiția să fi semnat și transmis, către Intermediarul Ofertei, Angajamentul de respectare a condițiilor de derulare a Ofertei.

2. Etapa a II-a

Investitorii, indiferent de secțiunea Depozitarului Central unde dețin acțiunile, vor putea subscrie doar prin intermediarul ofertei, SSIF Estinvest S.A., prin modalitățile precizate la Etapa I.

Plata acțiunilor subscrise se face în contul Emitentului deschis la Banca Transilvania cod IBAN RO96 BTRL RONC RT02 3861 5504.

Formularul de subscriere va fi însoțit de dovada achitării contravalorii acțiunilor noi subscrise (copie după ordinul de plată/chitanță sau confirmarea plății electronice) și, respectiv, următoarele documente doveditoare pentru identitatea subscrisorului (copiile acestor documente vor avea mențiunea „conform cu originalul” și semnătura titularului):

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

- buletinul sau Cartea de identitate (copie);
- pasaport (copie) - pentru acționarii cetățeni străini;

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

- buletinul sau Cartea de identitate (copie) al reprezentantului și buletin sau carte de identitate (copie) al persoanei reprezentate;
- pasaport (copie) al reprezentantului și copie pentru persoana reprezentată pentru acționarii cetățeni străini;
- procura în formă autentică (copie) și traducerea autorizată a acesteia în cazul în care procura este într-o altă limbă decât limba română.

Pentru persoane juridice rezidente care subscriu în nume propriu:

- copie după Certificatul de înregistrare de la Registrul Comerțului;
- certificatul constatator eliberat de ONRC (original sau copie conform cu originalul eliberat cu cel mult 30 zile lucrătoare înainte de data subscrierii);
- împuternicire în original pentru persoane care semnează Formularul de subscriere (dacă acesta nu este reprezentantul legal al societății sau actul doveditor al calității de împuternicit legal al societății);
- buletin sau carte de identitate sau pasaport - (copie) al persoanei care subscrie în numele persoanei juridice.

Pentru persoane juridice nerezidente care subscriu în nume propriu:

- copii după documentele de identificare ale persoanei juridice (statut, act constitutiv sau document echivalent din țara de origine etc.), cu nominalizarea reprezentanților legali ai persoanei juridice (traducere legalizată);



- copie după certificatul fiscal și/sau certificatul ce atestă înmatricularea persoanei juridice sau documente echivalente din țara de origine (traducere legalizată);
- Certificat Constatator eliberat de Registrul Comerțului sau instituție echivalentă din statul de origine, în original sau copie conform cu originalul (cu cel mult 30 de zile lucrătoare anterioare datei de subscriere);
- împuternicire în original pentru persoana care semnează formularul de subscriere. Împuternicirea este dată de către reprezentantul legal al acționarului, persoana juridică nerezidentă;
- copie a documentelor de identitate ale persoanei fizice care efectuează subscrierea ca reprezentant al persoanei juridice nerezidente;

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

- copii după documentele de identificare ale persoanei juridice nerezidente (statut, act constitutiv sau document echivalent din țara de origine etc.), cu nominalizarea reprezentanților legali ai persoanei juridice (traducere legalizată);
- copie după certificatul fiscal și/sau certificatul ce atestă înmatricularea persoanei juridice nerezidente sau documente echivalente din țara de origine (traducere legalizată);
- Certificat Constatator al persoanei juridice nerezidente eliberat de Registrul Comerțului sau instituție echivalentă din statul de origine, în original sau copie conform cu originalul (cu cel mult 30 de zile lucrătoare anterioare datei de subscriere);
- copie după Contractul încheiat între persoana juridică nerezidentă și agent custode local, în care să fie evidențiat faptul că agentul custode poate efectua această operațiune în numele persoanei juridice nerezidente;
- împuternicire în original dată de către reprezentantul legal/persoana autorizată al/a agentului custode pentru persoana fizică care semnează formularul de subscriere în numele persoanei juridice nerezidente;
- copie document de identitate a persoanei fizice care semnează formularul de subscriere în numele persoanei juridice nerezidente;

Indiferent de metoda de transmitere a acestor documente, pentru validarea subscrierii, acestea trebuie să fie înregistrate la sediul Intermediarului Ofertei doar în Perioada de subscriere (a Etapei I sau a Etapei a II-a) menționată în prezentul prospect. Intermediarul Ofertei va verifica formularele de subscriere recepționate și documentația aferentă și le va valida în conformitate cu termenii și condițiile prezentului Prospect.

Pentru persoanele fizice și juridice nerezidente, toate documentele solicitate emise în altă limbă decât limba română, trebuie să fie traduse și legalizate.

Efectuarea și acceptarea acestor subscrieri se va realiza cu respectarea prevederilor prezentului prospect și cu reglementările interne intermediarului aplicabile preluării, validării și transmiterii spre executare a subscrierilor primite, precum și cu cele referitoare la gestionarea decontării în sistemul Depozitarului Central al instrucțiunilor de subscriere. De asemenea, plata acțiunilor subscrise se face în conformitate cu reglementările Depozitarului Central și politicile Intermediarului prin care investitorul participă la Oferta.

După aprobarea ASF, Prospectul, Formularele de Subscriere și de Retragere a acceptului de subscriere vor fi disponibile pe pagina de internet a Emitentului (www.cemaccon.ro), pe pagina de

internet a Intermediarului Ofertei (www.estinvest.ro), pagina de internet a BVB (www.bvb.ro), precum și, în format fizic, la sediul Emitentului și Intermediarului.

Investitorii vor putea consulta pe pagina de internet a Emitentului, de asemenea, Actul constitutiv al acestuia, situațiile financiare și rapoartele auditorilor financiari.

Intermediarul ofertei sau Participantii prin care se realizează subscrierea - intermediarii care au semnat și transmis Angajamentul de respectare a condițiilor ofertei - au dreptul să solicite acționarilor subscriitori orice documente suplimentare în scopul îndeplinirii obligațiilor de respectare a regulilor de „cunoaștere a clientelei” conform normelor și procedurilor interne de identificare a clienților.

Validarea subscrierilor efectuate în Etapa I de acționarii cu dețineri în Secțiunea I a Depozitarului Central și a subscrierilor efectuate de orice acționar în Etapa a II-a se va face de către Intermediarul Ofertei (ESTINVEST S.A.) după verificarea documentelor prezentate de acționar, după verificarea existenței drepturilor de preferință precum și a încasării contravalorii acțiunilor subscrise. Lista acționarilor cu dețineri de acțiuni CEMACON S.A. în Secțiunea I a Depozitarului Central la Data de înregistrare, precum și numărul drepturilor de preferință alocate fiecăruia dintre aceștia va fi comunicată Intermediarului de către Emitent, care o va solicita Depozitarului Central.

Răspunderea pentru calcularea corectă a numărului maxim de acțiuni pe care îl poate subscrie, în Etapa I, un acționar subscritor cu dețineri în Secțiunea I, precum și a numărului maxim de acțiuni pe care îl poate subscrie un acționar îndreptățit în Etapa a II-a a Ofertei, revine Intermediarului Ofertei. Răspunderea pentru evidență, confirmarea și gestionarea sumelor încasate de către Emitent în contul acțiunilor subscrise de către acționari cu dețineri în Secțiunea I, precum și evidență și plată sumelor rezultate din retragerea acceptului de subscriere în condițiile introducerii de suplimente la Prospect revine Emitentului.

Validarea subscrierilor efectuate în Etapa I de către acționari cu dețineri în Secțiunea a II-a a Depozitarului Central va fi realizată de intermediarii care au semnat și transmis în prealabil Angajamentul de respectare a condițiilor Ofertei, numai după verificarea deținerilor drepturilor de preferință de către fiecare investitor.

Instrucțiunile de subscriere se introduc în baza drepturilor de preferință deținute de investitori, iar fondurile banesti sunt decontate prin mecanismul de decontare administrat de Depozitarul Central, în cadrul sesiunii zilnice de decontare.

În cazul acționarilor subscriitori cu dețineri în Secțiunea a II a Depozitarului Central, răspunderea pentru calcularea corectă a numărului maxim de acțiuni pe care îi poate subscrie un acționar CEMACON S.A. în Etapa I a Ofertei revine Intermediarului care și-a asumat Angajamentul de respectare a condițiilor Ofertei, prin care acționarul respectiv subscrie și cu care are încheiat un contract de servicii de investiții financiare. Ulterior validării, intermediarul va înregistra respectiva subscriere în sistemul Depozitarului Central. De asemenea, responsabilitatea existenței fondurilor necesare decontării instrucțiunilor de subscriere revine în totalitate intermediarului prin care s-au realizat subscrierile în cadrul Ofertei.

Responsabilitatea pentru calcularea corectă a numărului maxim de acțiuni noi pe care îi poate subscrie, în Etapa I, un acționar cu dețineri în Secțiunea III a Depozitarului Central revine Participantului respectiv. Plata acțiunilor subscrise în Etapa I de către acționari cu dețineri în Secțiunea II și Secțiunea III ale Depozitarului Central se va face în conformitate cu reglementările Depozitarului Central.

Subscrierile pentru acțiunile noi nu vor fi validate dacă procedurile de subscriere prevăzute în prezentul Prospect nu au fost îndeplinite. Subscrierile pentru acțiunile noi care nu au fost validate vor fi anulate, iar investitorii vor fi anunțați cu privire la acest fapt în condițiile prevăzute în contractul de prestări de servicii de investiții/custodie încheiat cu Participantul, respectiv cu Intermediarul Ofertei.

Subscrierile realizate în baza unor documente primite în afara Perioadei de subscriere sau care nu respectă condițiile menționate în prezentul Prospect nu vor fi validate. Emitentul sau Intermediarul nu vor fi ținuți răspunzători dacă, din motive independente de aceștia. Contul colector nu este efectiv

creditat cu sumele reprezentand valoarea actiunilor noi subscribe inainte de ora 13:00 a ultimei zile a Perioadei de subscriere.

Subscrierile din cadrul Ofertei sunt irevocabile pe toata Perioada de derulare a Ofertei, cu exceptia prevazuta la art. 23 (2) din Regulamentul UE nr. 1129/2017 modificat prin articolul 1 punctul 8 al Regulamentului UE nr. 337/2021, respectiv a introducerii de suplimente la prospectul de oferta. In acest caz, investitorul isi poate retrage subscrierea in termen de trei zile lucratoare de la publicarea respectivului supliment, prin depunerea unui Formular de Retragere a acceptului de subscriere in conditiile prevazute in prezentul Prospect. Retragerea acceptului pentru subscriere poate fi numai integrala, nu si partiala.

Actiunile Oferite in fiecare dintre cele doua Etape vor putea fi subscribe proportional cu numarul de drepturi de preferinta detinute de actionarii indreptatiti la Data de inregistrare.

In Etapa I fiecare actionar va putea sa subscrie 0,8499999999 actiuni noi la un pret de subscriere de 0,15 lei/actiune pentru fiecare actiune detinuta la data de inregistrare.

Numarul maxim de actiuni pe care ii va putea subscrie un actionar indreptatit in Etapa a II-a se va calcula prin aplicarea procentului detinut de respectivul actionar la data de inregistrare la numarul de actiuni ramase nesubscrise dupa incheierea Etapei I.

Pentru clarificare, doar actionarii care au scris in Etapa I a majorarii au dreptul de a subscrie si in Etapa a II-a.

Numarul maxim de actiuni care poate fi scris de un investitor poate fi aflat prin inmultirea numarului de drepturi de preferinta de care acesta dispune cu rata de subscriere. In cazul in care valoarea rezultata nu este un numar intreg, aceasta se rotunjeste in jos pana la cel mai apropiat numar intreg. Numarul maxim de actiuni care poate fi scris de un investitor poate fi aflat si prin contactarea Intermediarului la care investitorul are deschis un cont de investitii, a Emitentului sau a Intermediarului Ofertei, incepand cu prima Zi Lucratoare a fiecareia dintre perioadele de Oferta.

Orice persoana fizica sau juridica, rezidenta sau nerezidenta poate subscrie Actiunile Oferite prin prezenta Oferta publica aferenta operatiunii de majorare de capital social, cu conditia sa detina drepturi de preferinta conform celor prezentate anterior. Orice subscriere facuta in Perioada de Oferta de catre o persoana care nu a avut calitatea de actionar la Data de inregistrare nu va fi validata, urmand ca suma de bani aferenta subscrierii sa fie returnata respectivei persoane. De asemenea, in cazul in care un actionar indreptatit subscrie o cantitate mai mare de actiuni decat i se cuvin, subscrierea va fi considerata valida pentru numarul de actiuni care i se cuvin, iar diferenta dintre valoarea subscrisa si valoarea actiunilor pe care era indreptatit sa subscrie ii va fi returnata. Returnarea sumelor se face de catre Emitent, in termen de maxim 5 (cinci) zile lucratoare de la data de incheiere a perioadei de oferta.

In cazul in care un actionar indreptatit achita o suma mai mica decat contravaloarea actiunilor subscribe, atunci subscrierea este considerata valida pentru numarul de actiuni corespunzator sumei virate.

Dupa incheierea ofertei derulate in cea de a II-a Etapa, actiunile nou emise ramase nesubscrise vor fi anulate prin hotararea Consiliului de administratie care va constata rezultatul operatiunii de majorare de capital social, va aproba modificarea capitalului social prin majorarea acestuia cu valoarea actiunilor efectiv subscribe si va dispune intreprinderea tuturor demersurilor necesare modificarii actului constitutiv, respectiv inregistrarii si publicarii acestei modificari.

Raportul Emitentului cu privire la rezultatul operatiunii de majorare a capitalului social dupa finalizarea acesteia va fi transmis catre ASF si BVB in termen de 5 zile lucratoare de la incheierea Perioadei de Oferta a celei de a II-a Etape a operatiunii.

Dupa aprobarea ASF, Prospectul, Formularele de Subscriere si de Retragere a acceptului de subscriere vor fi disponibile pe pagina de internet a Emitentului (www.cemacon.ro), pe pagina de

internet a Intermediarului Ofertei (<https://www.estinvest.ro/>), pagina de internet a BVB in calitate de administrator al Pietei Reglementate (<https://www.bvb.ro/>).

Prezentul prospect nu constituie o oferta sau invitatie facuta de Emitent sau Intermediarul Ofertei sau in numele lor de a subscrie actiuni in jurisdicțiile unde aceasta oferta sau invitatie nu este autorizata sau este restrictionata in orice mod sau pentru potentiali investitori ce nu pot subscrie in mod legal. Persoanele care decid sa subscrie Actiuni in cadrul prezentei Oferte sunt obligate sa cunoasca restrictiile si limitările Ofertei si sa se conformeze acestora.

Indiferent de modalitatea aleasa, subscrierea in aceasta Oferta in conformitate cu prezentul Prospect reprezinta acceptarea neconditionata a termenilor si conditiilor de derulare ale Ofertei si a prezentului Prospect in intregime, investitorul respectiv confirmand ca a primit, citit, inteles si acceptat termenii si conditiile prezentului Prospect si ca a scris in acord cu acestea. Intermediarul Ofertei si intermediarii prin care se subscrie in Oferta - participantii autorizati care au semnat si transmis, in prealabil, catre Intermediarul Ofertei Angajamentul de respectare a conditiilor de derulare a Ofertei - trebuie sa isi informeze investitorii cu privire la conditiile de derulare a Ofertei. Acestia sunt exclusiv responsabili pentru implementarea Ofertei si respectarea conditiilor de derulare a Ofertei mentionate in prezentul Prospect si a reglementarilor ASF.

Punctul 5.1.3

O descriere a posibilitatilor de reducere a subscrierii si a modului de rambursare a sumelor excedentare platite de subscriitori.

Subscrierile din cadrul Ofertei sunt irevocabile pe toata Perioada de derulare a ofertei cu exceptia prevazuta la art. 23 (2) din Regulamentul UE nr. 1129/2017 modificat prin art. 1 punctul 8 al Regulamentului UE nr. 337/2021 a introducerii de suplimente la prospectul de Oferta. In acest caz, investitorul isi poate retrage subscrierea in termen de trei zile lucratoare de la publicarea respectivului supliment, prin depunerea unui Formular de Retragere a acceptului de subscriere in conditiile prevazute in prezentul Prospect.

Sumele cuvenite Investitorilor ca urmare a invalidarii subscrierii sau ca urmare a diferentelor constatate intre valoarea actiunilor subscrise efectiv si valoarea platita in plus de catre investitor vor fi returnate acestora in conturile bancare indicate in Formularele de subscriere, in termen de 5 zile lucratoare de la data inchiderii Ofertei. Sumele cuvenite Investitorilor ca urmare a retragerii acceptului de subscriere in conformitate cu prevederile prezentului Prospect vor fi returnate acestora in conturile bancare indicate in Formularele de subscriere, in termen de 5 zile lucratoare de la data retragerii subscrierii.

Toate comisioanele incidente platilor efectuate catre actionarii indreptatiti cad in sarcina acestora si vor fi suportate de catre acestia.

Nu exista posibilitatea de a se inregistra suprasubscriere in cadrul prezentei Oferte.



Punctul 5.1.4

Detalii privind cuantumul minim si/sau maxim al unei subscrieri (exprimat fie in numar de valori mobiliare, fie in valoarea globala a investitiei).

Volumul de actiuni pe care un investitor este indreptatit sa il subscrie se inscrie in intervalul 1 actiune, respectiv, numarul maxim pe care este indreptatit sa il subscrie, in functie de numarul de drepturi de preferinta detinute la Data de inregistrare si de rata de subscriere. Fiecare actionar va putea sa subscrie 0,8499999999 actiuni noi la un pret de subscriere de 0,15 lei/actiune pentru fiecare actiune detinuta la data de inregistrare.

În Etapa a II-a vor putea subscrie acționarii îndreptățiți care au subscris și în prima Etapa și vor putea subscrie, de asemenea, oricare număr de acțiuni în intervalul 1 acțiune, respectiv, numărul maxim pe care îl pot subscrie proporțional cu numărul de acțiuni deținute la data de înregistrare. Pentru claritate, un acționar îndreptătit, care deținea la data de înregistrare 1% din capitalul social al Emitentului, poate subscrie 1% din numărul de acțiuni disponibile în Etapa a II-a, la un pret de subscriere de 0,15 lei/acțiune.

Punctul 5.1.5

Metoda și datele-limita pentru plata, respectiv livrarea valorilor mobiliare.

Investitorii cu dețineri în Secțiunea I a Depozitarului Central care vor subscrie prin intermediul ESTINVEST S.A. în oricare dintre cele două Etape, vor achita acțiunile subscrise cu respectarea procedurilor de subscriere descrise la punctul 5.1.2., în contul Emitentului deschis la Banca Transilvania cod IBAN RO96 BTRL RONC RT02 3861 5504 (Contul Colector). Dovada achitării pretului acțiunilor subscrise de către un investitor care deține acțiuni ale Emitentului în Secțiunea I a Depozitarului Central se face prin documentul justificativ de plată care dovedește că pretul a fost integral transferat prin virament bancar în contul colector deschis de Emitent, care, la rubrica „detalii” va conține Codul Numeric Personal/ seria pasaportului/codul unic de înregistrare sau echivalent al investitorului și numărul de acțiuni subscrise. Investitorul trebuie să ia în considerare și să își asume eventualele comisioane de transfer bancar.

În ceea ce privește acționarii cu dețineri în Secțiunea a II-a și a III-a a Depozitarului Central, plata acțiunilor subscrise în Etapa I se face în conformitate cu reglementările Depozitarului Central completate de politicile Intermediarului prin care se subscrie.

Astfel, pentru subscrierile realizate atât prin intermediul ESTINVEST S.A. cât și printr-un alt intermediar autorizat de către ASF sumele aferente acțiunilor subscrise vor fi virate de către investitori conform procedurilor indicate de intermediarul respectiv, iar decontarea sumelor plătite se realizează direct între Participant și Depozitarul Central S.A.

Pentru validarea subscrierii, acțiunile subscrise vor trebui constatate ca plătite integral la data subscrierii, conform celor prezentate în acest Prospect. Pentru ca o subscriere să fie validată, contul colector al emitentului va trebui debitat cu valoarea aferentă subscrierii până la ora de închidere din ziua subscrierii, respectiv ora 17:30, sau ora 13:00, dacă subscrierea s-a efectuat în ultima zi din perioada de subscriere.

Emitentul și Intermediarul nu percep comisioane și taxe suplimentare subscrierilor în Oferta, cu excepția subscrierilor acționarilor cu dețineri în Secțiunea a II-a, la care Intermediarul va putea aplica comisionul standard perceput pentru tranzacționare. În sarcina subscriitorilor vor fi, de asemenea, taxele și comisioanele percepute, în mod curent, de instituțiile pieței de capital.

Ulterior finalizării operațiunii de majorare de capital social, Consiliul de administrație va constata rezultatele Ofertei, respectiv numărul efectiv de acțiuni subscrise și plătite în cadrul Ofertei și va efectua toate formalitățile necesare în raport cu Registrul Comerțului, ASF și Depozitarul Central în vederea înregistrării majorării capitalului social și tranzacționării acțiunilor nou-emise prin sistemele BVB.

Decontarea subscrierilor validate în cadrul Ofertei, efectuate în baza exercitării drepturilor de preferință de către Investitorii care dețin acțiuni în Secțiunea II la momentul subscrierilor se va realiza conform reglementărilor Depozitarului Central privind procesarea evenimentelor corporative.

Pentru investitorii care au subscris prin ESTINVEST S.A. în baza drepturilor de preferință înregistrate în Secțiunea I a Depozitarului Central la momentul subscrierii, un centralizator al subscrierilor validate se va transmite Depozitarului Central până la ora 18:00 a ultimei zile a perioadei de subscriere.

Pe baza subscrierilor în Etapa I prin sistemul Depozitarului Central corespunzătoare drepturilor de preferință evidențiate în momentul subscrierii în Secțiunile II și III ale Depozitarului Central, precum și a subscrierilor valide realizate prin intermediul ESTINVEST S.A. corespunzătoare drepturilor de preferință

evidentiate în momentul subscrierii în Secțiunea I în Etapa I și a celor validate în Etapa a II-a, rezultatul subscrierilor va fi comunicat ASF și pieței în termenele prevăzute de lege.

Acțiunile nou subscrise în cadrul prezentei operațiuni de majorare a capitalului social se considera emise după înregistrarea noului capital social la ORC, ASF și, ulterior, la instituțiile pieței de capital.

Punctul 5.1.6

O descriere detaliată a modalităților de publicare a rezultatelor ofertei și data publicării.

Rezultatele subscrierilor în cele două etape ale majorării de capital vor fi făcute publice pe site-ul BVB (<https://www.bvb.ro/>). Raportul curent aferent rezultatului subscrierilor în Etapa I, care va preciza și obiectul Ofertei în Etapa a II-a și rata de subscriere aferentă, va fi publicat în termen de 2 zile lucrătoare de la încheierea Perioadei de Oferta a Etapei I, iar notificarea privind rezultatele întregii operațiuni de majorare a capitalului social va fi publicată pe pagina de internet a BVB și comunicată către ASF în termen de 5 zile lucrătoare de la încheierea Perioadei de Oferta aferentă celei de a II-a Etape.

Punctul 5.1.7

Procedura de exercitare a oricărui drept preferential de subscriere, negociabilitatea drepturilor de subscriere și regimul aplicat drepturilor de subscriere neexercitate.

În cadrul Ofertei nu sunt înregistrate drepturi preferențiale de subscriere, drepturi negociabile sau drepturi neexercitate.

Punctul 5.1.8

Cuantumul total al emisiunii/ofertei, făcând distincție între valorile mobiliare oferite spre vânzare și valorile mobiliare oferite spre subscriere; în cazul în care cuantumul nu este fix, se precizează cuantumul valorilor mobiliare care urmează să fie oferit (dacă este disponibil) și o descriere a modalităților și a termenului pentru anunțarea publică a cuantumului final al ofertei.

Numărul de acțiuni nou emise va fi integral oferit spre subscriere detinatorilor de drepturi de preferință, în cadrul Ofertei publice.

Valoarea totală a emisiunii este de 64.470.825,45 lei, în ipoteza în care toate acțiunile puse în vânzare se vor subscrie la prețul din Etapa I de către investitori.

Emisiunea/Oferta are ca obiect un număr total de 429.805.503 acțiuni noi nominative, ordinare, dematerializate, fiecare având o valoare nominală de 0,10 lei/acțiune.

În cazul subscrierii integrale a ofertei în Etapa I, valoarea cu care se va majora capitalul social al Emitentului este de 42.980.550,3 lei.



Punctul 5.1.9

Indicarea momentului și a condițiilor în care oferta poate fi revocată sau suspendată și a posibilității sau imposibilității de revocare a ofertei după începerea tranzacționării

Oferta nu poate fi revocată sau suspendată de către Emitent după primirea avizului de la Autoritatea de Supraveghere Financiară. Potrivit art. 12 din Legea 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, ASF poate dispune interzicerea Ofertei în termen de un an de la încheierea ofertei publice prin (a) revocarea aprobării Prospectului, dacă constată că derularea Ofertei se face cu încălcarea prevederilor legale, dacă apreciază că circumstanțele ulterioare deciziei de aprobare determină modificări fundamentale ale elementelor și datelor care au motivat-o și/sau dacă ofertantul informează ASF că retractează Oferta înainte de lansarea anunțului de oferta sau prin (b)

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

ASF poate suspenda Oferta in conditiile legii, suspendarea acesteia oprind curgerea perioadei de derulare. In conformitate cu prevederile art. 32, alin (1) lit. d) al Regulamentului UE nr. 1129/2017 privind Prospectul, Autoritatea de Supraveghere Financiara are competenta de a suspenda oferta publica timp de cel mult 10 zile lucratoare consecutive, daca exista motiv intemeiat sa suspecteze incalcarea prevederilor regulamentului susnumit.

Potrivit art. 13 din Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata republicata, la ridicarea sau la incetarea suspendarii, derularea ofertei publice va fi reluata.

Punctul 5.1.10

Indicarea termenului in care poate fi retrasa o solicitare de subscriere, daca investitorii sunt autorizati sa isi retraga subscrierea.

Subscrierile din cadrul Ofertei nu pot fi retrase pe toata Perioada de Subscriere, cu exceptia prevazuta de lege prin art. 23 (2) din Regulamentul UE nr. 1129/2017 modificat prin art. I, punctul 8 din Regulamentul UE nr. 337 /2021, a introducerii de suplimente la prospectul de oferta.

Emitentul este, de asemenea, obligat sa publice un supliment la Prospect in cazul in care intervine un factor semnificativ, o eroare materiala sau inexactitate materiala privind informatiile cuprinse in Prospect care ar putea influenta evaluarea valorilor mobiliare si care survine sau este constatat inainte sa expire perioada de valabilitate a ofertei sau furnizarea valorilor mobiliare, oricare dintre aceste evenimente are loc primul.

Orice cerere de modificare a prospectului va fi depusa la ASF cu cel putin 3 zile lucratoare anterior ultimei zile de derulare a ofertei. In cazul suplimentelor 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 suplimentului pana la inchiderea Ofertei.

Dupa aprobarea de catre ASF, suplimentul va fi publicat pe pagina de internet a Emitentului (www.cemacn.ro), a Intermediarului (www.estinvest.ro) si a BVB (www.bvb.ro). In situatia publicarii unui supliment la Prospect, investitorii care au dreptul de retragere a acceptului de subscriere conform prevederilor legale vor fi contactati de intermediarul financiar prin care au subscris pana la sfarsitul primei zile lucratoare care urmeaza zilei in care este publicat suplimentul.

In caz de supliment/modificare a prospectului, investitorul isi poate retrage subscrierea in termen de 3 (trei) zile lucratoare de la publicarea respectivului supliment, prin depunerea unui Formular de Retragere a acceptului de subscriere intocmit in doua exemplare originale si impreuna cu documentele insoitoare prevazute pentru Formularul de Subscriere, la sediul Intermediarului unde a fost depus anterior Formularul de Subscriere. Formularul de Retragere a acceptului de subscriere este disponibil, atat electronic, pe pagina de internet a Emitentului (www.cemacn.ro), a Intermediarului (www.estinvest.ro) si a BVB (www.bvb.ro) cat si pe suport de hartie la sediul Intermediarului Ofertei din Focsani, str. Republicii nr. 9, jud. Vrancea si la sediul Emitentului.



Punctul 5.2 Planul de distribuire si de alocare a valorilor mobiliare.

Punctul 5.2.1.

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

Dupa finalizarea ofertei si inregistrarea noului capital social la Registrul Comertului, ASF si ulterior la institutiile pietei de capital, Emitentul va notifica actionarii subscriitori cu privire la numarul de actiuni care le-a fost alocat in urma incheierii majorarii capitalului social.

Actionarii din Sectiunea I vor fi notificati direct de catre Emitent prin mijloace electronice la adresa de e-mail precizata in Formularul de Subscriere, in timp ce informatiile privind alocarea actiunilor catre investitorii din Sectiunea II si III vor fi transmise de catre Emitent prin intermediul Participantilor la sistemul Depozitarului Central.

Notificarea actionarilor subscriitori din Sectiunea I a Depozitarului Central se va face, de catre Emitent, cel tarziu in prima zi lucratoare de la data intrarii in posesia Certificatului de inregistrare a Instrumentelor Financiare eliberat de catre ASF.

Actiunile subscrise sunt liber tranzactionabile imediat dupa inregistrarea acestora la ASF si la institutiile pietei de capital, independent de momentul notificarii actionarilor subscriitori.

Punctul 5.2.2.

In masura in care aceste informatii sunt cunoscute emitentului, se indica daca principalii sai actionari sau membri ai organelor sale de administrare, supraveghere sau conducere intentioneaza sa subscrie la oferta sau daca orice persoana intentioneaza sa subscrie peste 5 % din oferta.

Emitentului nu are cunostinta de informatii cu privire la subscrierile in cadrul Ofertei de catre actionari sau membri ai organelor sale de administrare, supraveghere sau conducere.

Punctul 5.3 Stabilirea preturilor

Punctul 5.3.1

Indicarea pretului la care vor fi oferite valorile mobiliare si a cuantumului eventualelor cheltuieli si taxe percepute subscriitorului sau cumparatorului.

Potrivit cu hotararea AGEA nr. 1/28.04.2022, pretul la care actionarii indreptatiti vor putea subscrie in cele doua etape ale majorarii de capital va fi de 0,15 lei/actiune.

Emitentul si Intermediarul nu percep cheltuieli si taxe suplimentare subscriitorilor cu detineri in Sectiunea I in Etapa I a Ofertei. Intermediarul si participantii autorizati prin care actionarii indreptatiti cu detineri in Sectiunea a II-a a Depozitarului Central pot percepe comisionul standard de tranzactionare pentru subscrierile acestora in Etapa I a Ofertei. De asemenea, Intermediarul Ofertei va percepe comisionul standard de tranzactionare pentru plasarea ordinelor de subscriere in Etapa a II-a a Ofertei.

Punctul 5.3.2

Procedura de publicare a pretului de Oferta.

Pretul de Oferta, stabilit pentru ambele Etape ale Ofertei prin hotararea AGEA nr 1/28.04.2022, a fost facut public prin publicarea hotararii in Monitorul Oficial al Romaniei, partea a IV-a, nr. 2201/25.05.2022, si a Raportului curent din data de 28.04.2022 pe pagina de internet a BVB.

Pretul de oferta este publicat si in cadrul prezentul Prospect, respectiv a Deciziei ASF de aprobare a Prospectului, pe pagina de internet a BVB.



Punctul 5.3.3.

Daca actionarii emitentului beneficiaza de un drept preferential de subscriere si daca acest drept este restrans sau anulat, se indica baza stabilirii pretului de emisiune daca actiunile trebuie platite in numerar, precum si motivele si beneficiarii acestei restrictii sau anulari.

Nu este cazul. Societatea nu a emis drepturi preferentiale de subscriere.

Punctul 5.4 Plasarea si subscrierea**Punctul 5.4.1 Coordonatorul Ofertei**

Numele si adresa coordonatorului sau coordonatorilor ofertei in general si a diverselor parti ale acesteia si, in masura in care aceste informatii sunt cunoscute emitentului sau ofertantului, numele si adresa intermediarilor din diversele tari in care se desfasoara oferta.

Intermediarul Ofertei este SSIF ESTINVEST S.A., cu sediul in Focsani, Str. Republicii nr. 9, jud. Vrancea, inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului sub nr. J39/663/1995, Cod Unic de Inregistrare 8017326, autorizata de CNVM/ASF prin decizia nr. 2668/05.08.2003, inscrisa in Registrul CNVM/ASF cu nr. PJR01SSIF/390040, telefon 0237 238900, fax 0237 237471, e-mail contact@estinvest.ro, site web www.estinvest.ro.

Punctul 5.4.2

Numele si adresa agentilor de plata si a depozitarilor din fiecare tara implicata.

Registrul actionarilor Emitentului este tinut de catre Depozitarul Central S.A., societate cu sediul social in Bucuresti, Sector 2, bd. Carol I nr. 34-36, etajele 3, 8 si 9.

Contul colector al Emitentului destinat fondurilor atrase prin subscrierea in cadrul Ofertei a Investitorilor cu drepturi de preferinta detinute in Sectiunea I a Depozitarului Central este deschis la Banca Transilvania cod IBAN RO96 BTRL RONC RT02 3861 5504.

Punctul 5.4.3

Denumirea si adresa entitatilor care si-au asumat un angajament ferm de a subscrie emisiunea si a entitatilor care si-au dat acordul in vederea plasarii valorilor mobiliare, fara a-si asuma un angajament ferm sau in temeiul unei contract care prevede o obligatie de mijloace. Se indica trasaturile semnificative ale acordurilor incheiate, inclusiv cotele. In cazul in care nu este subscrisa intreaga emisiune, se include o declaratie privind partea neacoperita. Se indica valoarea globala a comisionului de subscriere si a comisionului de plasare.

Nu este cazul.

Punctul 5.4.4

Momentul in care acordul de subscriere a fost sau va fi incheiat.

Nu este cazul.

**SECTIUNEA 6 ADMITEREA LA TRANZACTIONARE SI MODALITATILE DE TRANZACTIONARE****Punctul 6.1**

Se indica daca valorile mobiliare oferite fac sau vor face obiectul unei solicitari de admitere la tranzactionare, in vederea distribuirii lor pe o piata reglementata, pe alte piete echivalente ale unor tari terte sau pe o piata de crestere pentru IMM-uri, indicandu-se pietele in cauza.

Valorile mobiliare nou emise vor fi disponibile la tranzactionare in aceleasi conditii ca si celelalte actiuni ale Emitentului, respectiv Piata Reglementata administrata de BVB.

Punctul 6.2

Toate pietele reglementate, pietele echivalente ale unor tari terte sau pietele de crestere pentru IMM-uri pe care, dupa cunostintele emitentului, sunt deja admise la tranzactionare valori mobiliare din aceeaasi clasa ca si cele care urmeaza a fi oferite sau admise la tranzactionare.

Actiunile CEMACON S.A. sunt tranzactionabile pe Piata Reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti S.A., sub simbolul CEON, incepand cu anul 2010, in perioada 1996-2010, societatea fiind tranzactionata pe piata Rasdaq.

Punctul 6.3

Daca, simultan sau aproape simultan cu solicitarea admiterii la tranzactionare pe o piata reglementata, sunt subscribe sau plasate privat valori mobiliare din aceeaasi clasa sau daca sunt create valori mobiliare din alte clase care vor face obiectul unui plasament public sau privat, se indica natura acestor operatiuni, precum si numarul, caracteristicile si pretul valorilor mobiliare care fac obiectul operatiunilor in cauza.

Nu este cazul.

Punctul 6.4

Informatii detaliate privind entitatile care si-au asumat un angajament ferm de a actiona ca intermediari pe pietele secundare si de a garanta lichiditatea acestora prin cotationi de vanzare si cumparare; o descriere a principalelor caracteristici ale angajamentului lor.

Nu este cazul. Emitentul nu are angajamente cu intermediari de a actiona in piata secundara si de a garanta lichiditatea actiunilor.

SECTIUNEA 7 DETINATORII DE VALORI MOBILIARE CARE DORESC SA VANDA**Punctul 7.1**

Contractele de restrictionare. In ceea ce priveste contractele de restrictionare, se furnizeaza detalii cu privire la urmatoarele elemente: (a) partile implicate; (b) continutul contractului si exceptiile prevazute; (c) indicarea duratei perioadei de restrictionare.

Nu este cazul.

**SECTIUNEA 8 CHELTUIELILE AFERENTE EMISIUNII/OFERTEI****Punctul 8.1**

Valoarea totala neta a veniturilor obtinute in urma emisiunii/ofertei si o estimare a cheltuielilor totale aferente emisiunii/ofertei.

Valoarea totala neta a veniturilor obtinute in urma ofertei este de 64.470.825,45 lei, in ipoteza in care toate actiunile puse in vanzare se vor subscrie la pretul din Etapa I de catre investitori. Cheltuielile aferente ofertei, care vor fi suportate de Emitent din alte surse decat fondurile atrase in Oferta, sunt:

- comisionul Intermediarului Ofertei, in conformitate cu contractul intre parti;
- cota perceputa de ASF calculata ca procent de 0,1% din valoarea sumelor efectiv subscribe in mod valid in oferta;
- taxa ASF de eliberare a certificatului de valori mobiliare pentru actiunile nou-emise (cf. Anexa 3 - 2.17 din Regulamentul ASF nr. 16/2014 privind veniturile Autoritatii) - 500 lei;
- taxe la Registrul Comertului de inregistrare a majorarii de capital social - estimate la 2.500 lei;
- taxe inregistrare instrumente la Depozitarul Central - estimate la 1.500 lei;
- alte cheltuieli incidente operatiunii - estimate la 2.000 lei.

SECTUNEA 9 DILUAREA

Punctul 9.1

O comparatie intre: (a) participarea la capitalul social si drepturile de vot ale actionarilor existenti inainte si dupa majorarea capitalului rezultata in urma ofertei publice, presupunand ca actionarii existenti nu subscriu noile actiuni;

Nu exista contracte de restrictionare a subscrierii la majorarea de capital social, astfel ca, daca toti actionarii isi vor exercita dreptul de preferinta, structura actionariatului si procente de detinere in capitalul social vor ramane neschimbate si nu va exista diluare, modificandu-se numarul de actiuni detinut de fiecare corespunzator raportului dintre actiunile existente si cele oferite ($1 + 0,8499999999$). 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.

(b) valoarea activului net pe actiune la data celui mai recent bilant anterior ofertei publice (oferta de vanzare si/sau majorarea de capital) si pretul oferit pe actiune in cadrul ofertei publice in cauza.

Valoarea activului net pe actiune la 31.12.2021 conform situatiilor financiare individuale este de 0,4698 lei, cu 213,2% mai mare decat pretul oferit pe actiune in cele doua etape de subscriere in cadrul majorarii de capital social (0,15 lei/actiune).

Punctul 9.2

In cazul in care actionarii existenti vor face obiectul diluării indiferent daca subscriu la dreptul lor, deoarece o parte a emisiunii relevante de actiuni este rezervata numai anumitor investitori (de exemplu, o oferta institutionala cuplata cu o oferta pentru actionari), ar trebui indicata si diluarea care va fi aplicata actionarilor existenti in cazul in care acestia fac uz de dreptul lor (in plus fata de situatia in care nu fac acest lucru).

Nu se aplica. Actionarii indreptatiti care subscriu in Oferta proportional cu detinerea lor nu se vor dilua. Nu exista vreo situatie in care intreaga emisiune sau parte din ea sa fie rezervata anumitor investitori institutionali sau de retail.



SECTIUNEA 10 INFORMATII SUPLIMENTARE

Punctul 10.1

Daca in nota privind valorile mobiliare sunt mentionati consilieri care au legatura cu emisiunea, o declaratie precizand calitatea in care au actionat acestia.

Nu se aplica.

Punctul 10.2

Se precizeaza ce alte informatii din nota privind valorile mobiliare au fost verificate sau examinate de catre auditori si daca acestia au elaborat un raport. Se prezinta raportul in intregime sau, cu aprobarea autoritatii competente, un rezumat al acestuia.

In afara situatiilor financiare anuale si a informatiilor precizate la punctul 11.2.2 Alte informatii auditate de auditor, nicio alta informatie prezentata in Prospect nu a facut obiectul unor exercitii de audit.

Emitentul

CEMACON S.A.

Director General – CEO

Daniel Sologon



Intermediarul

SSIF ESTINVEST S.A. Focsani

Director General

Ovidiu Lucian Isac

