

PROSPECT PENTRU MAJORAREA CAPITALULUI SOCIAL

Hotarata in AGEA nr. 1 din 23.08.2019 si ratificata prin Hotararea AGEA nr. 4 din 16.12.2019

Emitent: SELCA S.A. PITESTI



www.selca.ro

Intermediar: S.S.I.F. PRIME TRANSACTION S.A.



www.primet.ro

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



Aprobat de ASF prin Decizia nr. 136 din data de 20.02.2020

[Aceasta pagina a fost lasata libera in mod intentionat]



CUPRINS:

NOTA CATRE INVESTITORI

DEFINITII

REZUMATUL PROSPECTULUI (Anexa 23)

CAPITOLE

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

NOTA CATRE INVESTITORI

Acest Prospect ("Prospectul") contine informatii in legatura cu majorarea de capital prin aport de numerar adoptata prin Hotararea nr. 1 a adunarii generale extraordinare a actionarilor ("AGEA") a SELCA S.A. ("Emitentul") din data de 23.08.2019 si ratificata ulterior prin Hotararea AGEA nr. 4/16.12.2019.

In respectiva Adunare Generala Extraordinara a Actionarilor SELCA S.A. s-a hotarat majorarea capitalului social al societatii cu suma de pana la 3.960.007,50 lei, respectiv de la valoarea actuala de 1.264.612,50 lei pana la valoarea totala maxima de 5.224.620,00 lei, prin emiterea a maxim 39.600.075 actiuni noi cu valoarea nominala de 0,10 lei/actiune prin noi aporturi in numerar ale actionarilor existenti, inregistrati in Registrul actionarilor al Societatii, tinut de catre Depozitarul Central SA, la data de inregistrare de 11.09.2019, precum si cu creante certe, lichide si exigibile detinute de actionari si aprobate de catre Consiliul de Administratie, in limita dreptului de preferinta pentru fiecare actionar, astfel:

- ✓ SELCA ASSETS INVEST S.R.L. creanta in valoare de 3.138.176,82 lei fata de societatea SELCA SA. Conform detinerilor la data de inregistrare SELCA ASSETS INVEST S.R.L., poate subscrie 31.279.379 actiuni (subscrierea se face doar cu creanta detinuta si anume cu suma de 3.127.937,90 lei). Raportul Consiliului de Administratie de expertiza contabila aferent creantelor care pot subscrie in cadrul majorarii de capital al SELCA SA este disponibil la sediul Emitentului.

Subscrierea in contul creantelor se realizeaza in baza documentelor asumate de catre Emitent prin semnatura, prin care se atesta ca respectivele creante sunt certe, lichide si exigibile iar majorarea de capital social se realizeaza si cu actiunile emise in contul creantelor.

Emitentul declara ca prezenta oferta se adreseaza actionarilor emitentului inscrisi la Depozitarul Central SA la data de inregistrare de 11.09.2019, iar nivelul de informatii prezentate in prospect este proportional cu acest tip de emisiune. Oferirea actiunilor noi catre actionarii existenti la data de inregistrare, in baza dreptului de preferinta, se va face in termenul de subscriere de 31 de zile calendaristice de la data stabilita in cadrul prezentului Prospect, la pretul de subscriere de 0,10 lei/actiune, reprezentand valoarea nominala a unei actiuni.

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

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

In urma verificarii acestui Prospect, Emitentul isi asuma raspunderea pentru continutul sau/si confirma realitatea, exactitatea si acuratetea informatiilor continute in acesta. Nicio persoana nu este autorizata sa dea alte informatii sau sa faca declaratii sau aprecieri, cu exceptia celor incluse in Prospect. In situatia in care vor fi difuzate informatii sau vor fi facute declaratii sau aprecieri ce nu sunt incluse in Prospect, trebuie considerate ca

fiind facute fara autorizarea Emitentului sau a Intermediarului, care nu isi vor asuma nicio raspundere in acest sens.

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

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

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

Acest Prospect a fost aprobat de catre ASF prin Decizia nr. ...126.../...26.02.2020...

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

DEFINITII

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

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

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

Prospect privind majorarea de capital social SELCA S.A. Pitesti

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

B.V.B. – Bursa de Valori Bucuresti

Consiliul de administratie (CA) – Consiliul de administratie al SELCA S.A.

A.S.F. (fosta CNVM) – Autoritatea de Supraveghere Financiara – Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare

Emitentul sau Societatea - SELCA S.A., cu sediul in Pitesti, Str. Depozitelor nr. 12, Jud. Arges inregistrata la ORC sub nr. J03/3/1991, CUI – 128299; Tel/Fax 0248/636.442; 0248/211.750; office@selca.ro ; www.selca.ro.

Formular de subscriere – formular care trebuie semnat de catre actionar pentru subscrierea in cadrul majorarii de capital

Formular de revocare a subscrierii – formular ce trebuie semnat de catre actionar pentru a revoca subscrierea in cadrul majorarii de capital

Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață

Legea Societatilor – Legea nr. 31/1990 societatilor, cu modificarile si completarile ulterioare

Majorare de capital – majorare de capital a Emitentului astfel cum a fost decisa prin Hotararea nr. 1 din 23.08.2019 a AGEA a Emitentului si ulterior ratificata prin Hotararea AGEA nr. 4/16.12.2019.

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

LEI/RON – Moneda nationala a Romaniei

Regulamentul nr. 5/2018 – Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata;

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

Regulamentul nr. 979/2019 – Regulamentul (UE) de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European si al Consiliului in ceea ce priveste standardele tehnice de reglementare referitoare la informatiile financiare esentiale din rezumatul prospectului, publicarea si clasificarea prospectelor, comunicările cu caracter publicitar privind valorile mobiliare, suplimentele la prospect si portalul pentru notificari si de abrogare a Regulamentului delegat (UE) nr. 382/2014 al Comisiei si a Regulamentului delegat (UE) 2016/301 al Comisiei;

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

Intermediarul – SSIF PRIME TRANSACTION SA – Societatea de servicii de investitii financiare, cu sediul in Str. Caloian Judetul nr. 22, sector 3, Bucuresti, Romania, autorizat de

catre A.S.F. (CNVM) prin Decizia nr. 1841/17.06.2003; Tel/fax: 021/322.46.14; 021/321.59.81, e-mail: office@primet.ro; site web: www.primet.ro.

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

REZUMATUL PROSPECTULUI

Sectiunea 1: Introducere	
1.1.	<i>Denumirea valorilor mobiliare și numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare ("ISIN").</i> In prezent, incepand cu 08.08.2017, in baza Deciziilor BVB nr. 340-345/07.07.2017 actiunile SELCA SA se tranzactioneaza pe SMT – AeRO, piata XRS1, pe sistemul electronic de tranzactionare administrat de BVB, tot sub simbolul "SELC", ca urmare a transferului de pe piata ATS - SIBEX. Actiunile SELC S.A. au mai fost tranzactionate in trecut pe Piata RASDAQ - la Bursa de Valori Bucuresti, piata XMBS, la categoria III-R, incepand cu 22.02.1997, tot sub simbolul "SELC". Actiunile subscrise in prezenta oferta sunt actiuni nominative, indivizibile si in forma dematerializata. Dupa finalizarea ofertei si inregistrarea actiunilor la Depozitarul Central, acestea se vor tranzactiona pe SMT – AeRO, piata XRS1, pe sistemul electronic de tranzactionare administrat de BVB, tot sub simbolul "SELC". Actiunile societatii sunt nominative, indivizibile, sunt emise in forma dematerializata si au codul ISIN – ROSELCACNOR5.
1.2.	<i>Identitatea și datele de contact ale emitentului, inclusiv identificatorul entității juridice ("LEI").</i> In prezent, societatea SELCA S.A. are sediul in Pitesti, Str. Depozitelor nr. 12, Jud. Arges inregistrata la ORC sub nr. J3/3/1991, CUI – 128299; Tel/Fax 0248/636.442; 0248/211.750; office@selca.ro; www.selca.ro. Codul LEI al emitentului este 2549005LPEPYWCXZXO55.
1.3.	<i>Identitatea și datele de contact ale autorității competente care a aprobat prospectul și, dacă sunt diferite, ale autorității competente care a aprobat documentul de înregistrare.</i> Autoritatea competenta care aproba prospectul este Autoritatea de Supraveghere Financiara – Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare, cu sediul in Splaiul Independenței nr. 15, sector 5, București, Tel/Fax 0800.825.627/021.659.60.51, office@asfromania.ro, www.asfromania.ro.
1.4.	<i>Data aprobării prospectului UE pentru creștere.</i> Data aprobarii prospectului este precizata in Decizia ASF.
1.5.	<i>Avertismente</i>

Prospect privind majorarea de capital social SELCA S.A. Pitesti

2.2.	IMOBILIZARI FINANCIARE	0	0	0	0
	ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	30.707.082	30.000.569	32.809.905	33.598.950
	STOCURI	1.798.872	2.724.259	2.291.689	2.263.297
	CREANTE	4.430.724	6.341.143	4.637.580	8.618.354
	INVESTITII PE TERMEN SCURT	0	0	0	0
	CASA SI CONTURI LA BANCII	6.303.573	4.777.716	6.164.224	1.469.638
	ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	12.533.169	13.843.118	13.093.493	12.351.289
	CHELTUIELI IN AVANS	32.706	84.570	120.668	167.458
	DATORII MAI MICI DE UN AN	2.366.474	3.368.285	3.537.905	6.478.732
	ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE	10.199.401	10.559.403	9.676.256	6.040.015
	TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	40.906.483	40.559.972	42.486.161	39.638.965
	DATORII MAI MARI DE UN AN	880.997	561.572	1.541.563	1.319.376
	PROVIZIOANE	1.974.678	2.098.443	1.322.917	1.025.125
	VENITURI IN AVANS	3.047.211	2.851.836	2.656.461	2.461.086
	CAPITAL SOCIAL	1.264.613	1.264.613	1.264.613	1.264.613
	PRIME DE CAPITAL	0	0	0	0
	REZERVE DIN REEVALUARE	16.407.211	16.407.211	16.407.211	16.407.211
	REZERVE	16.048.545	17.223.911	17.223.911	19.185.534
	PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA (A)	107.862	107.862	107.862	102.536
	PROFITUL/PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR	1.175.366	44.524	1.961.623	-2.126.516
	REPARTIZAREA PROFITULUI	0	0	0	0
	CAPITALURI PROPRII - TOTAL	35.003.597	35.048.121	36.965.220	34.833.378

Sursa: situatiile financiare ale SELCA SA

Situatiile financiare ale Emitentului pentru 2017 si 2018 sunt auditate. Situatiile financiare ale Emitentului pentru semestrul I/2018 si I/2019 nu sunt auditate.

Contul de profit si pierdere

	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2018	30.06.2019
Cifra de afaceri neta	17.817.217	7.174.246	27.751.316	11.160.991
VENITURI DIN EXPLOATARE -TOTAL	21.393.382	10.349.060	34.533.372	14.284.509
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	20.066.934	10.283.247	32.524.994	16.405.952
Rezultatul financiar	-16.978	5.701	8.197	-5.073
VENITURI TOTALE	21.423.526	10.368.999	34.581.082	14.309.655
CHELTUIELI TOTALE	20.114.056	10.297.485	32.564.507	16.436.171

Prospect privind majorarea de capital social SELCA S.A. Pitesti

Rezultatul brut	1.309.470	71.514	2.016.575	-2.126.516
Impozitul pe profit	134.104	26.990	54.952	0
Rezultatul net	1.175.366	44.524	1.961.623	-2.126.516

Sursa: situatiile financiare ale SELCA SA

Conturile de profit si pierdere anuale pe 2017 si 2018 sunt auditate, iar cele pe sem. I/2018 si I/2019 nu sunt auditate.

Informatii financiare pro forma

Nu este cazul.

2.3. Care sunt riscurile-cheie specifice emitentului?

Există o gamă extinsă de factori care, individual sau în mod concertat, ar putea determina incapacitatea Emitentului. Emitentul a identificat în prezentul Prospect un număr de factori care ar putea să afecteze nefavorabil în mod semnificativ activitatea sa precum și capacitatea acestuia. Acești factori sunt prezentați pe scurt în continuare și detaliat în conținutul prospectului:

- ✓ Factori de risc legați de situația financiară a emitentului
 - Riscul ratei dobânzii
 - Riscul privind gradul de îndatorare
 - Riscul de schimb valutar
 - Riscul de credit
- ✓ Factori de risc legați de activitatea economică și industria emitentului
 - Riscul economic
 - Riscul proprietăților
 - Riscul de lichiditate a pieței imobiliare
- ✓ Riscuri juridice și de reglementare
 - Impactul legilor și al reglementărilor guvernamentale
- ✓ Riscuri asociate acțiunilor
 - Riscul de piață;
 - Tranzacționarea la Bursa;
 - Suspendarea de la tranzacționare a acțiunilor
 - Lichiditatea acțiunilor.

Secțiunea 3: Informații esențiale privind valori mobiliare

3.1. Care sunt principalele caracteristici ale valorilor mobiliare?

Acțiunile subscrise în prezenta ofertă sunt acțiuni nominative, indivizibile și în formă dematerializată și au codul ISIN – ROSELCACNOR5.

Moneda în care sunt denominate acțiunile și în care se desfășoară oferta: LEI.

Se vor emite maxim 39.600.075 acțiuni noi cu valoarea nominală de 0,10 lei/acțiune.

Rangul relativ al valorilor mobiliare în structura capitalului emitentului în caz de insolvență:

	In cazul insolventei, valorile mobiliare detinute de catre actionari vor avea un rang inferior fata de creditorii societatii. <i>Informatii cu privire la nivelul de subordonare a valorilor mobiliare: Nu este cazul.</i> <i>Drepturile asociate valorilor mobiliare:</i> ✓ Dreptul de vot ✓ Dreptul de a alege si de a fi ales in organele de conducere ✓ Dreptul la dividende ✓ Dreptul de a primi o parte in repartizarea activului social la lichidarea societatii proportional cu cota de participare la capitalul social Emitentul nu a distribuit dividende in perioada analizata. Actionarii sunt cei care vor hotari modalitatea de distribuire a profiturilor viitoare.
3.2.	<i>Unde vor fi tranzactionate valorile mobiliare?</i> Dupa finalizarea ofertei si inregistrarea actiunilor la Depozitarul Central, acestea se vor tranzactiona pe SMT – AeRO, piata XRS1, pe sistemul electronic de tranzactionare administrat de BVB, tot sub simbolul "SELC".
3.3.	<i>Exista vreo garantie asociata valorilor mobiliare?</i> Nu este cazul.
3.4.	<i>Care sunt riscurile-cheie specifice valorilor mobiliare?</i> Riscurile principale specifice valorilor mobiliare pot fi: ✓ Pretul de piata al actiunilor este volatil si ar putea fi afectat in mod negativ de viitoare vanzari de actiuni pe piata libera ✓ Suspendarea de la tranzactionare a actiunilor ar putea afecta negativ pretul unei actiuni ✓ Actiunile tranzactionate pe BVB – SMT sunt mai putin lichide si mai volatile decat actiunile tranzactionate pe alte piete internationale
Sectiunea 4: Informatii esentiale privind oferta publica de valori mobiliare	
4.1.	<i>Care sunt conditiile si calendarul pentru a investi in aceasta valoare mobiliara?</i> ✓ Pretul de subscriere: 0,10 lei/actiune; ✓ Raport de subscriere: orice actionar SELCA S.A., inregistrat in Registrul actionarilor al Societatii, tinut de catre Depozitarul Central SA, la data de inregistrare de 11.09.2019 poate subscrie un numar de 3,1314 actiuni noi pentru 1 actiuni detinute la data de inregistrare, prin rotunjirea la intregul inferior; actiunile vor putea fi subscribe proportional cu numarul de actiuni detinute la Depozitarul Central la data de inregistrare stabilita de AGEA (11.09.2019). Actiunile nesubscrise de catre actionari in perioada de exercitare a dreptului de preferinta vor fi anulate. ✓ Perioada de subscriere: 31 de zile calendaristice care incep sa curga incepand cu ziua lucratoare imediat urmatoare publicarii Prospectului.

Prospect privind majorarea de capital social SELCA S.A. Pitesti

	✓ Plata actiunilor subscrise: integral la inregistrarea cererilor de subscriere, contravaloarea actiunilor subscrise trebuie platite in proportie de 100%. In cazul in care suma trimisa de actionar in contul colector este mai mica decat suma necesara subscrierii numarului de actiuni specificate in Formularul de subscriere, acestuia i se va aloca un numar de actiuni corespunzator sumei platite. Subscrierile sunt irevocabile, in masura permisa de lege. <i>Cuquantumul si procentul diluării determinate direct de oferta:</i> Cuquantumul si procentajul diluării imediate care ar avea loc in cazul nesubscrierii la oferta nu pot fi determinate, depinzand de cantitatea totala care va fi subscrisa. Este putin probabil ca toti actionarii sa subscrie la majorarea de capital social, astfel ca celor care nu vor subscrie sau nu vor subscrie toate actiunile la care au dreptul, le vor fi diluate detinerile corespunzator gradului final de subscriere. De asemenea, in cazul in care nu se subscriu toate actiunile oferite, actionarii care subscriu integral isi vor mari procentele de detinere. <i>Valoarea totala neta a fondurilor obtinute din emisiunea/oferta si o estimare a costului total al emisiunii/ofertei:</i> Valoarea maxima a majorarii de capital social: 3.960.007,50 lei Costurile totale estimate ce pot fi platite de Emitent in legatura cu oferta sunt in suma de 40.000 lei si nu sunt suportate din pretul de vanzare al actiunilor, se refera in principal la: ✓ comisionul A.S.F. este o cota de 0,1% din valoarea actiunilor subscrise, conform Regulamentului ASF nr. 16/2014 privind veniturile ASF. ✓ tariful ASF, perceput pentru inregistrarea valorilor mobiliare este de 500 lei; ✓ comisionul Intermediarului, in conformitate cu contractul incheiat intre parti; ✓ alte costuri ocazionate de oferta si necuantificate inca (Monitorul Oficial, Registrul Comertului, Depozitarul Central) dar estimate a nu depasi 5.000 lei. <i>Estimarea cheltuielilor percepute de la investitor de catre emitent sau ofertant</i> Nu este cazul. Emitentul si Intermediarul ofertei nu percep cheltuieli (taxe, comisioane etc.) investitorilor ce vor subscrie in oferta.
4.2.	<i>De ce a fost elaborat acest prospect UE pentru creştere?</i> Motivele majorarii de capital si utilizarea fondurilor obtinute: pentru asigurarea capitalului de lucru si pentru investitii. In cazul unei subscriseri in proportie de 100%, valoarea estimata a fondurilor obtinute va fi in suma de 3.960.007,50 lei. Cuquantumul net al veniturilor se poate stabili la finalizarea ofertei in functie de subscrierile realizate in oferta.

	Oferta nu face obiectul unui acord privind un angajament ferm de subscriere, neexistand vreo parte neacoperita. <i>O descriere a oricărui conflict de interese semnificativ legat de ofertă sau de admiterea la tranzacționare care este descris în prospect: nu este cazul.</i>
4.3.	Cine este ofertantul și/sau persoana care solicita admiterea la tranzacționare? Ofertantul este societatea SELCA SA, simbol SELC. – actionarii care detin actiuni SELCA SA in Sectiunea I a Depozitarului Central pot subscrie in oferta numai prin intermediarul PRIME TRANSACTION SA (la sediul din Str. Caloian Judetul nr. 22, sector 3, Bucuresti, Romania, telefon 021/322.46.14, 0749.044.045, fax 021/321.59.81); - actionarii care detin actiuni SELCA SA in Sectiunea II (conturi globale) si in Sectiunea III a Depozitarului Central pot subscrie in oferta, atat prin SSIF PRIME TRANSACTION SA (la sediul din Str. Caloian Judetul nr. 22, sector 3, Bucuresti, Romania, telefon 021/322.46.14, 0749.044.045, fax 021/321.59.81), cat si prin orice alt intermediar autorizat de catre ASF, daca detin actiunile SELC intr-un cont de investitii deschis la respectivul intermediar.

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

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

Informatiile prezentate in acest document, cu referire la Emitent au fost furnizate de catre SELCA S.A., cu sediul in Pitesti, Str. Depozitelor nr. 12, Jud. Arges inregistrata la ORC sub nr. J3/3/1991, CUI – 128299; Tel/Fax 0248/636.442; 0248/211.750; office@selca.ro; www.selca.ro.

Persoana responsabila pentru Prospect din partea Emitentului este dna. Zamfir Adriana Luminita – Presedinte CA.

Acest Prospect a fost elaborat, in baza informatiilor furnizate de Emitent, de catre SSIF PRIME TRANSACTION SA cu sediul in Str. Caloian Judetul nr. 22, sector 3, Bucuresti, telefon 021/322.46.14, fax 021/321.59.81, inregistrata la ONRC Bucuresti sub nr. J40/3426/1997, CUI – RO9427502; e-mail: office@primet.ro; site web: www.primet.ro.

Persoana care va semna Prospectul din partea Intermediarului este Ionel Uleia – Presedinte/Director General.

Revizuiind continutul prezentului document, persoana responsabila care reprezinta Emitentul, mentionata mai sus ca fiind reprezentantul SELCA S.A., declara prin prezenta ca, dupa luarea tuturor masurilor rezonabile in acest sens si conform cunostintelor pe care le detine, informatiile din acest document sunt conforme cu realitatea si nu contin omisiuni de natura sa afecteze semnificativ continutul acestuia.

Prospect privind majorarea de capital social SELCA S.A. Pitesti

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

Reprezentantul Emitentului declara ca:

- ✓ prezentul document a fost aprobat de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara, in calitate de autoritate competenta in temeiul Regulamentului (UE) 2017/1129;
- ✓ Autoritatea de Supraveghere Financiara aproba acest document doar din punct de vedere al indeplinirii standardelor privind caracterul exhaustiv, inteligibil si coerent impuse de Regulamentului (UE) 2017/1129;
- ✓ o astfel de aprobare nu va fi considerata drept o aprobare a emitentului care face obiectul acestui prospect;
- ✓ accepta in mod colectiv si individual intreaga responsabilitate pentru acuratetea informatiilor prezentate;
- ✓ certifica in conformitate cu cele cunoscute si cu convingerile sale, ca nu exista fapte a caror omisiune ar determina ca o declaratie sa fie falsa sau inselatoare;
- ✓ a facut toate anchetele rezonabile in aceasta privinta ; si
- ✓ certifica faptul ca, in conformitate cu convingerile si cunostintele pe care le detine, prezentul document contine toate informatiile solicitate de Legea si regulamentele privind piata de capital din Romania, cerintele BVB si a fost elaborat ca parte a unui prospect UE pentru crestere in conformitate cu articolul 15 din Regulamentul (UE) 2017/1129.

2. STRATEGIE, PERFORMANTA SI MEDIU DE AFACERI (Sectiunea 2 - Anexa 24)

2.1. Informatii despre emitent

Societatea SELCA, sub denumirea sa actuala, provine din vechiul Trust Regional de Constructii. Societatea are un istoric de peste 50 de ani, purtand in timp diverse denumiri ca Intreprinderea de Prefabricate si Elemente de Constructii Pitesti (1967 – 1975), Santier nr. 2 Panouri Mari (1976 – 1984 in cadrul T.C. Arges), Antrepriza nr. 1 (martie 1984 – 01.07.1990 in cadrul TAGCM Arges).

In prezent, societatea SELCA S.A. are sediul in Pitesti, Str. Depozitelor nr. 12, Jud. Arges inregistrata la ORC sub nr. J3/3/1991, CUI – 128299; Tel/Fax 0248/636.442; 0248/211.750; office@selca.ro ; www.selca.ro.

Emitentul declara ca o parte din informatiile prezentate in prezentul prospect se regasesc si pe site-ul www.selca.ro.

2.1.1. Informații privind modificările semnificative ale structurii de împrumut și de finanțare a emitentului înregistrate de la sfârșitul ultimei perioade financiare pentru care au fost furnizate informații în documentul de înregistrare. În cazul în care documentul de înregistrare conține informații financiare intermediare, aceste informații pot fi furnizate de la sfârșitul ultimei perioade interimare pentru care informațiile financiare au fost incluse în documentul de înregistrare.

Nu este cazul.

2.1.2. O descriere a modalităților de finanțare preconizate ale activităților emitentului
Nu este cazul.

2.2. Prezentare generală a activităților

2.2.1. Strategia și obiectivele

Principalele obiective stabilite sunt legate de:

- ✓ Preocupare permanentă pentru creșterea calitatii lucrărilor executate / serviciilor prestate;
- ✓ Analizarea pieței de desfacere cu scopul identificării potențialilor clienți;
- ✓ Negocierea contractelor de închiriere până la nivelul minim de profitabilitate;
- ✓ Optimizarea spațiilor în vederea creșterii gradului de satisfacție a chiriasilor.

2.2.2. Activitățile principale

Activitatea principală a societății din prezent este conform codificării CAEN (Rev. 2) formată din 4120 – Lucrări de construcții a clădirilor rezidențiale și nerezidențiale. Activitatea secundară a societății este complexă și conține mai multe coduri CAEN.

Activitatea Societății este în concordanță cu obiectul de activitate înscris la ORC și în Actul constitutiv al societății.

Principalele capacități de producție în proprietatea societății SELCA SA sunt 2 șantiere de construcții montaj în Pitesti și Mioveni, un compartiment tehnic – producție, un compartiment financiar – contabil, un compartiment aprovizionare – desfacere și un compartiment mecanizare – auto.

Activitatea SELCA SA este împartită astfel: Producție mixturi asfaltice; Construcții civile; Construcții industriale; Construcții drumuri; Construcții rezidențiale; Execuție de Alimentări cu apă; Execuție de Rețele de canalizare; Execuție instalații; Producție betoane; Producție mortare; Producție prefabricate din beton; Închirieri utilaje; Închirieri spații comerciale și de depozitare; Efectuarea de analize și încercări în construcții.

Pe partea de activitate de închiriere, societatea deține următoarele spații comerciale și de depozitare:

- ✓ Hala poligon – construcție din zidărie, pusă în funcțiune în 1972 dar modernizată, cu o suprafață de 4.800 m²;

Prospect privind majorarea de capital social SELCA S.A. Pitesti

- ✓ Atelier armaturi – constructie din zidarie, pusa in functiune in 1979 dar modernizata, cu o suprafata de 1.200 m²;
- ✓ Camin/bloc nefamilisti – compus din 20 de camere modernizate si inchiriate de societate, pusa in functiune in 1982, cu o suprafata de 400 m²
- ✓ Hala cabina sanitare – constructie din BCA, pusa in functiune in 1979 dar modernizata, cu o suprafata de 400 m², folosita ca depozit de materii prime si materiale;
- ✓ Atelier mecanic constructii de tabla, pusa in functiune in 2001 folosita pentru reparatii auto si echipament;
- ✓ Hala L5 – constructie din zidarie caramida, pusa in functiune in 2007, cu o suprafata de 1.387 m²;
- ✓ Hala depozit – constructie din panouri oltpane, pusa in functiune in 2009, cu suprafata de 2.200 m²;
- ✓ Statie asfalt si mixturi asfaltice pusa in functiune in 2013, cu o suprafata de 10.000 m², folosita pentru productia de asfalt si mixturi asfaltice;
- ✓ Cladire din Str. Depozitelor nr. 10, pusa in functiune in 2018.

In prezent, Emitentul are o colaborare stransa cu peste 200 clienti. Emitentul are in derulare un numar de aproximativ 30 contracte cadru specifice obiectului de activitate care reprezinta peste 90% din activitatea societatii.

Principalii clienti ai Emitentului sunt: societati cu capital de stat, societati private si persoane fizice.

Serviciile oferite de catre SELCA SA. constau in:

- ✓ Constructii civile si industriale - reprezinta 22,22% din cifra de afaceri;
- ✓ Marfuri - reprezinta 7,53% din cifra de afaceri;
- ✓ fabricare betoane mortare, mixturi asfaltice – reprezinta 63,71% din cifra de afaceri;
- ✓ chirii - reprezinta 6,54% din cifra de afaceri;

2.2.3. Piete principale

Serviciile oferite de SELCA SA sunt prestate in special pe piata interna.

Principalii concurenti in domeniul in care activeaza Emitentul nu sunt cunoscuti de catre acesta.

2.3. Structura organizatorica

2.3.1. Dacă emitentul face parte dintr-un grup

Emitentul nu face parte dintr-un grup.

Emitentul avea la 31.12.2018 un numar de 119 salariați.

In cadrul societatii nu este organizatie de sindicat. Gradul de sindicalizare a fortei de munca a fost pe parcursul anului 2018 de 0%.

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

Organigrama societatii SELCA S.A la 31.12.2018 este prezentata in continuare.



2.3.2. Dacă emitentul este dependent de alte entități din cadrul grupului

Nu este cazul.

2.4. Investițiile

2.4.1. O descriere a investițiilor semnificative ale emitentului (inclusiv cuantumul), de la sfârșitul perioadei vizate de informațiile financiare istorice incluse în prospect până la data documentului de înregistrare.

Nu este cazul.

2.4.2. O descriere a investițiilor importante ale emitentului aflate în derulare sau pentru care au fost deja asumate angajamente ferme, inclusiv metoda de finanțare a acestora (internă sau externă), dacă prezintă importanță pentru activitatea emitentului

Nu este cazul.

Emitentul nu are în derulare investiții importante sau pentru care au fost deja asumate angajamente ferme.

Societatea dorește realizarea de investiții pentru creșterea capacității de producție și a cifrei de afaceri, diversificarea produselor și serviciilor oferite, precum și consolidarea poziției în piață.

În funcție de rezultatele viitoare ale societății și de evoluția mediului economic în care activează, societatea va lua decizii privind realizarea de alte investiții.

2.5. Examinarea rezultatelor activității și a situației financiare

Nu este cazul.

2.6. Informații privind tendințele

Prospect privind majorarea de capital social SELCA S.A. Pitesti

Mediul economic si puterea scazuta de cumparare a afectat productia, vanzarile si stocurile, costurile si preturile de vanzare de la sfarsitul ultimului exercitiu financiar incheiat.

Nu exista tendinte recente semnificative inregistrate de la finalul ultimului an financiar si pana la data prezentului document.

Cu toate acestea, Societatea intentioneaza sa urmareasca oportunitatile atractive de dezvoltare.

2.7. Previziuni sau estimări privind profitul

Avand in vedere inca instabilitatea mediului economic, Emitentul prefera sa nu prezinte in acest Prospect vreo estimare a profiturilor viitoare, care vor depinde in mare masura de factori din exteriorul societatii.

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

Orice investitie pe piata de capital implica anumite riscuri. Urmatorii factori de risc ar trebui luati in considerare cu atentie pentru evaluarea investitiei in cadrul Societatii. Consiliul de administratie, este de parere ca riscurile prezentate mai jos sunt cele mai semnificative pentru potentialii investitori. Totusi, riscurile prezentate nu includ in mod obligatoriu toate acele riscuri asociate unei investitii in societate. Performanta Societatii poate fi afectata in mod special de modificarile normelor legale, de reglementare si de impozitare, precum si de conditiile financiare generale la nivel national si global.

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

- ✓ depasirea termenelor de plata de catre unii clienti ai Emitentului, care se confrunta cu probleme financiare;
- ✓ posibilitatea intrarii in insolventa pentru clienti importanti ai Emitentului;
- ✓ schimbarile de ordin politic, economic si social din Romania;
- ✓ schimbari ale politicilor, modificarile legilor si regulamentelor sau interpretarii legilor si regulamentelor;
- ✓ masurile introduse pentru controlarea inflatiei, cum ar fi cresterea ratei dobanzii;
- ✓ modificari ale procentelor sau metodelor de impozitare.

Factori de risc legati de situatia financiara a emitentului

Riscul ratei dobanzii – Societatea ar putea fi supusa unui risc al ratei dobanzii pentru imprumuturile si numerarul detinut. Capitalurile proprii si profitul sau pierderea sunt influentate de modificarea ratei dobanzii.

Gradul de indatorare – Societatea poate utiliza imprumuturi care vor fi garantate de regula cu activele. In cazul in care Societatea nu poate genera fluxuri de numerar corespunzatoare

pentru a acoperi datoria suportata de catre Societate, aceasta poate suferi o pierdere partiala sau totala a capitalului. O miscare relativ mica in valoarea activelor sau veniturilor Societatii poate determina o miscare mare disproporcionada, nefavorabila sau favorabila in valoarea actiunilor sau in venitul obtinut din acestea.

Riscul de schimb valutar - Emitentul este expus, in principal riscului de schimb valutar la imprumuturile bancare contractate. Expunerea este redusa la fluctuatiile de curs valutar in raport cu valoarea creditelor contractate.

Riscul de credit – Societatea desfasoara relatii comerciale numai cu terti recunoscuti, care justifica finantarea pe credit. Politica Societatii este ca toti clientii care doresc sa desfasoare relatii comerciale in conditii de creditare sa faca obiectul procedurii de verificare. De asemenea, soldurile de creanta sunt monitorizate permanent, avand ca rezultat o expunere nesemnificativa a Societatii la riscul unor creante neincasabile.

Factori de risc legati de activitatea economica si industria emitentului

Riscul economic – Orice recesiune a pietei imobiliare ar putea afecta in mod advers valoarea proprietatilor. Randamentul intr-o investitie in proprietati depinde in mare masura de suma venitului din chirii generat de proprietati, de costurile si cheltuielile suportate pentru intretinerea si administrarea proprietatii, precum si de modificarile din valoarea de piata. Venitul din chirii si valoarea de piata pentru proprietati sunt in general afectate de conditiile generale ale economiei, cum ar fi cresterea produsului intern brut, tendintele in ocuparea fortei de munca si ale inflatiei, precum si de modificarea ratelor dobanzilor.

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

Nelichiditatea pietei imobiliare – Piata imobiliara poate fi afectata de multi factori, cum ar fi conditiile economice generale, disponibilitate finantarii, ratele dobanzilor sau alti factori, inclusiv cererea si oferta investitorului/cumparatorului, care nu pot fi controlate de Emitent.

Riscuri juridice si de reglementare

Impactul legilor si al reglementarilor guvernamentale – Societatea trebuie sa se supuna legilor si regulamentelor referitoare la planificarea, utilizarea terenului si standardele de dezvoltare. Instituirea si aplicarea unor astfel de legi si regulamente ar putea avea un efect de majorare a cheltuielilor si de scadere a veniturilor sau a ratei rentabilitatii, precum si un efect direct asupra valorii portofoliului de proprietati al Emitentului. Modificarea legilor legate de proprietatea asupra terenurilor ar putea avea un impact negativ asupra valorii

actiunilor unui Emitent. Existenta posibilitatii de a fi introduse noi legi, care sa fie aplicate retroactiv si care sa afecteze planificarea de mediu, utilizarea terenului si regulamentele de dezvoltare. Societatea poate fi afectata in mod direct de intarzierea sau de refuzul de acordare a oricarei aprobari pentru orice investitie.

Riscuri asociate actiunilor

Riscul de piata: consta in posibilitatea ca valoarea portofoliului investitorului sa se diminueze din cauza fluctuatilor zilnice ale preturilor. Exista posibilitatea ca investitorii sa nu poata vinde actiunile achizitionate, ca urmare a imposibilitatii gasirii unei contraparti.

Tranzactionarea la Bursa – Pretul din piata al actiunilor poate fi supus unor fluctuatii importante, ca raspuns la mai multi factori, inclusiv variatiile in rezultatele operationale ale Societatii, in rezultatele financiare fata de estimarile analistilor, modificarile din estimarile veniturilor ale analistilor pietei de actiuni, conditiile economice generale, sentimentul general al pietei sau sectorului, modificarile legislative in sectorul pe care activeaza Emitentul si alte evenimente si factori relevanti, care nu pot fi controlati de Societate. De asemenea, bursele de valori au cunoscut periodic fluctuatii ale preturilor, ceea ce poate afecta in mod direct pretul in piata al actiunilor.

Suspendarea de la tranzactionare a actiunilor: ar putea afecta negativ pretul unei actiuni.

Lichiditatea actiunilor: lichiditatea actiunilor tranzactionate pe SMT este mai redusa decat lichiditatea actiunilor tranzactionate pe piete reglementate.

4. TERMENII ȘI CONDIȚIILE VALORILOR MOBILIARE (Sectiunea 4 – Anexa 26)

Societatea SELCA, sub denumirea sa actuala, provine din vechiul Trust Regional de Constructii. Societatea are un istoric de peste 50 de ani, purtand in timp diverse denumiri ca Intreprinderea de Prefabricate si Elemente de Cosntructii Pitesti (1967 – 1975), Santier nr. 2 Panouri Mari (1976 – 1984 in cadrul T.C. Arges), Antrepriza nr. 1 (martie 1984 – 01.07.1990 in cadrul TAGCM Arges).

In prezent, societatea SELCA S.A. are sediul in Pitesti, Str. Depozitelor nr. 12, Jud. Arges inregistrata la ORC sub nr. J3/3/1991, CUI – 128299; Tel/Fax 0248/636.442; 0248/211.750; office@selca.ro; www.selca.ro.

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

In prezent, incepand cu 08.08.2017, in baza Deciziilor BVB nr. 340-345/07.07.2017 actiunile SELCA SA se tranzactioneaza pe SMT – AeRO, piata XRS1, pe sistemul electronic de tranzactionare administrat de BVB, tot sub simbolul "SELC", ca urmare a transferului de pe piata ATS - SIBEX. Actiunile SELC S.A. au mai fost tranzactionate in trecut pe Piata RASDAQ - la Bursa de Valori Bucuresti, piata XMBS, la categoria III-R, incepand cu 22.02.1997, tot sub simbolul "SELC".

Capitalul social subscris este in valoare totala de 1.264.612,50 lei, varsat integral. Capitalul social subscris este divizat in 12.646.125 actiuni nominative, emise in forma dematerializata, la valoarea nominala de 0,10 lei fiecare. Actiunile societatii sunt nominative, indivizibile, sunt emise in forma dematerializata si au codul ISIN – ROSELCACNOR5. Evidenta actiunilor se tine de catre Depozitarul Central SA Bucuresti, care are adresa Bulevardul Carol I nr. 34-36, etajele 3, 8 si 9, sector 2, Bucuresti. Codul LEI al emitentului este 2549005LPEPYWCXZXO55.

Moneda in care se face emisiunea noilor actiuni este LEI.

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

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

- ✓ Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata;
- ✓ Legea 31/1990 societatilor, cu modificarile si completarile ulterioare;
- ✓ Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata;
- ✓ Regulamentul UE nr. 980/2019;
- ✓ Regulamentul UE nr. 1129/2017;
- ✓ Regulamentul UE nr. 979/2019.

Conform Actului constitutiv al Societatii, orice actiune platita da dreptul la un vot in Adunarea Generala a Actionarilor. In baza dreptului de proprietate asupra actiunilor, proprietarul poate da pe baza de imputernicire, puterea de reprezentare si de vot in AGA.

Dreptul de vot nu poate fi cedat. Orice conventie prin care actionarul se obliga a exercita dreptul de vot in conformitate cu instructiunile date sau propunerile formulate de societate sau de persoane cu atributii de reprezentare este nula.

Adunarea Generala a Actionarilor (AGA)

AGA este organul de conducere al societatii, care decide asupra activitatii acesteia. Adunarile Generale sunt ordinare si extraordinare.

Adunarea Generala Ordinara se intruneste cel putin o data pe an in cel mult 5 luni de la inchiderea exercitiului financiar. Pentru validitatea deliberarilor adunarii generale ordinare este necesar prezenta actionarilor care sa detina cel putin 1/4 din numarul total de drepturi de vot, conform Actului constitutiv. Hotararile adunarii generale ordinare se iau cu majoritatea voturilor exprimate. Daca adunarea generala ordinara nu poate lucra din cauza neindeplinirii conditiilor prevazute anterior, adunarea ce sa va intruni la a doua convocare poate sa delibereze asupra punctelor de pe ordinea de zi a celei dintai adunari, indiferent de cvorumul intrunit, luand hotarari cu majoritatea voturilor exprimate.

Adunarea Generala Extraordinara a actionarilor se intruneste ori de cate ori este nevoie de a se lua o hotarare pentru situatiile prevazute la art. 113 lit. a) – m) din Legea nr.

31/1990 modificata. Pentru validitatea deliberarilor adunarii generale extraordinare este necesara prezenta actionarilor detinand cel putin 1/4 din capitalul social, iar hotararile se adopta in mod valabil cu majoritatea voturile actionarilor prezenti. La convocarile urmatoare, este necesara prezenta actionarilor reprezentând 1/5 in numarul total de drepturi de vot, iar hotararile se adopta in mod valabil cu majoritatea voturile actionarilor prezenti.

Adunarea generala este convocata de Consiliul de Administratie ori de cate ori este necesar. Termenul de intrunire nu poate fi mai mic de 30 de zile de la publicarea convocarii in Monitorul Oficial al Romaniei partea a-IV-a. Convocarea se publica in Monitorul Oficial al Romaniei partea a-IV-a si in unul dintre ziarurile de larga raspandire din localitatea in care se afla sediul societatii sau din cea mai apropiata localitate.

Convocarea va cuprinde locul si data tinerii adunarii, precum si ordinea de zi cu mentionarea tuturor problemelor care vor face obiectul dezbatelor adunarii. In cazul in care pe ordinea de zi figureaza numirea administratorilor, in convocare se va mentiona ca lista cuprinzand informatii cu privire la numele, localitatea de domiciliu si calificarea profesionala ale persoanelor propuse pentru functia de administrator se afla la dispozitia actionarilor, putand fi consultata si completata de acestia. Cand pe ordinea de zi figureaza propuneri pentru modificarea actului constitutiv, convocarea va trebui sa cuprinda textul integral al propunerilor.

Au dreptul de a cere introducerea unor puncte pe ordinea de zi unul sau mai multi actionari reprezentand individual sau impreuna cel putin 5% din capitalul social. Cererile se inainteaza Consiliului de Administratie in cel mult 15 zile de la publicarea convocarii in vederea aducerii acestora la cunostinta celorlalti actionari. In cazul in care pe ordinea de zi figureaza numirea administratorilor si actionarii doresc sa formuleze propuneri de candidaturi, in cerere vor fi incluse informatii cu privire la numele, localitatea de domiciliu si calificarea profesionala a persoanelor propuse pentru functiile respective.

Fiecare actionar poate adresa CA intrebari in scris referitoare la activitatea societatii inaintea datei de desfasurare a adunarii generale, urmand a i se raspunde in cadrul adunarii.

Actionarii pot participa si vota in adunarea generala prin reprezentare, in baza unei imputerniciri acordate pentru respectiva adunare generala. Actionarii care nu au capacitatea de exercitiu, precum si persoanele juridice pot fi reprezentati/reprezentate prin reprezentantii lor legali, care la randul lor, pot da altor persoane imputernicire pentru respectiva adunare generala. Procurile vor fi depuse in original cel tarziu cu 48 de ore inainte de data adunarii generale, inclusiv, sub sanctiunea pierderii exercitiului dreptului de vot in acea adunare. Procurile vor fi retinute de societate, facandu-se mentiunea despre aceasta in procesul verbal.

Dreptul de vot nu poate fi cedat. Orice conventie prin care actionarul se obliga a exercita dreptul de vot in conformitate cu instructiunile date sau propunerile formulate de societate sau de persoane cu atributii de reprezentare este nula.

Administrarea si reprezentarea Societatii

SELCA S.A. este administrata de un CA compus din trei administratori cu un mandat de 4 ani.

Administratorii sunt desemnati de catre adunarea generala ordinara a actionarilor, candidatii pentru posturile de administrator sunt nominalizati de catre membrii actuali ai CA sau de actionari. Pe durata indeplinirii mandatului, administratorii nu pot incheia cu societatea un contract de munca. In cazul in care administratorii au fost desemnati dintre salariatii societatii, contractul individual de munca este suspendat pe perioada mandatului. Administratorii pot fi revocati oricand de catre adunarea generala a actionarilor. Consiliul de Administratie alege dintre membrii sai un presedinte al consiliului. Presedintele este numit pentru o perioada care nu poate depasi durata mandatului sau de administrator. Presedintele coordoneaza activitatea consiliului si raporteaza cu privire la aceasta adunarii generale a actionarilor. Consiliul de administratie se intruneste ori de cate ori este necesar si cel putin o data pe trimestru.

Consiliul de administratie si presedintele CA au competentele prevazute in Actul Constitutiv al societatii.

Consiliul de administratie reprezinta societatea in raport cu tertii si in justitie. In cazul in care CA deleaga directorului atributii de conducere a societatii, puterea de a reprezenta societatea apartine directorului.

Pentru validarea deciziilor CA este necesara prezenta a cel putin jumatate din numarul membrilor. Deciziile in cadrul consiliului de administratie se iau cu votul majoritatii membrilor prezenti. Membrii CA pot fi reprezentati la intrunirile organului respectiv doar de catre alti membri ai sai. Un membru prezent poate reprezenta un singur membru absent.

Consiliul de administratie poate delega conducerea societatii unuia sau mai multor directori, numind pe unul dintre ei director general.

Directorul General exercita conducerea curenta a societatii, avand atributiile prevazute in Actul constitutiv al SELCA SA.

Informatii privind majorarea de capital social

Prin Hotararea publicata in Monitorul Oficial al Romaniei partea a-IV-a, nr. 3914/18.09.2019, Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor Societatii a hotarat in data de 23.08.2019 majorarea capitalului social cu suma pana la 3.960.007,50 lei, prin emiterea de maxim 39.600.075 actiuni cu valoarea nominala de 0,10 lei/actiune la pretul de emisiune de 0,10 lei/actiune.

Actiunile emise pentru majorarea capitalului social vor fi oferite spre subscriere actionarilor existenti, proportional cu numarul de actiuni detinute la Depozitarul Central la data de inregistrare stabilita de AGEA (11.09.2019).

Perioada in care se pot subscrie actiuni in cadrul exercitarii dreptului de preferinta este stabilita in prospectul de oferta, data ulterioara datei de inregistrare si datei de publicare a Hotararii AGEA in Monitorul Oficial al Romaniei si este de 31 de zile calendaristice

Prospect privind majorarea de capital social SELCA S.A. Pitesti

incepand cu ziua lucratoare imediat urmatoare publicarii prospectului, respectiv de la data de ...24.02.2020... pana la data de ...25.03.2020... inclusiv.

Actionarii indreptatiti pot subscrie 3,1314 actiuni noi pentru 1 actiune detinuta, prin rotunjirea la intregul inferior.

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

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

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

Subscrierile realizate in cadrul acestei majorari de capital sunt irevocabile, in masura permisa de lege.

Subscrierile in cadrul ofertei se realizeaza astfel:

- ✓ actionarii care detin actiuni SELCA SA in **Sectiunea I** a Depozitarului Central pot subscrie in oferta numai prin intermediarul SSIF PRIME TRANSACTION SA (la sediul din Str. Caloian Judetul nr. 22, sector 3, Bucuresti, Romania, telefon 021/322.46.14, 0749.044.045, fax 021/321.59.81) unde vor completa si semna in original Formularul de subscriere sau il vor transmite prin posta sau curier, cu confirmare de primire, in interiorul perioadei de 31 de zile aferente subscrierii. Actionarii care subscriu la sediul PRIME TRANSACTION SA, o vor putea face intre orele 9⁰⁰ – 18⁰⁰, in fiecare zi lucratoare, cu exceptia ultimei zile a ofertei, care se va inchide la ora 12⁰⁰. Pentru subscrierile prin posta sau curier vor fi luate in considerare doar Formularele de subscriere care ajung la sediul Intermediarului pana in ultima zi a perioadei de subscriere, ora 12⁰⁰, inclusiv (nu se ia in considerare data postei). La Formular se va atasa dovada platii aferente actiunilor subscribe, respectiv a sumei reprezentand produsul dintre numarului de actiuni subscribe si pretul de subscriere, precum si documentele prevazute mai jos, in functie de modalitatea de subscriere.

Plata actiunilor subscribe se face in contul Emitentului nr. IBAN – RO13BRDE030SV02573010300 deschis la BRD Pitesti.

- ✓ actionarii care detin actiuni SELCA SA in **Sectiunea II (conturi globale)** a Depozitarului Central pot subscrie in oferta, atat prin SSIF PRIME TRANSACTION SA (la sediul din Str. Caloian Judetul nr. 22, sector 3, Bucuresti, Romania, telefon 021/322.46.14, 0749.044.045, fax 021/321.59.81), cat si prin orice alt intermediar autorizat de catre ASF, daca detin actiunile SELCA SA intr-un cont de investitii deschis la respectivul intermediar.

Aceast mod de subscriere este prevazut in reglementarile Depozitarului Central.

Actionarii care subscriu prin orice alt Intermediar autorizat de catre ASF, o vor putea face intre orele 9⁰⁰ – 18⁰⁰, in fiecare zi lucratoare, cu exceptia ultimei zile a ofertei, care se va inchide la ora 12⁰⁰.

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

- ✓ **actionarii care detin actiuni SELCA SA in Sectiunea III (sectiunea conturilor proprii ale Participantilor) pot subscrie in oferta in conformitate cu reglementarile Depozitarului Central.**

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

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

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

Actionarii SELCA S.A. pot, pe toata durata subscrierii, cere informatii si pot verifica la sediul Emitentului si Intermediarului Prime Transaction SA numarul de actiuni la care au dreptul de subscriere. Obligatia calcularii corecte a numarului maxim de actiuni ce pot fi subscribe de fiecare actionar, cade exclusiv in sarcina si responsabilitatea Emitentului si a Depozitarului Central.

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

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

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

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

Dispozitiile privind oferta publică de preluare obligatorie prevăzute de Legea nr. 24/2017 nu sunt aplicabile emitentului, acesta fiind admis la tranzacționare pe SMT-AeRO.

5. DETALII PRIVIND OFERTA/ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE **(Sectiunea 5 – Anexa 26)**

5.1. Termenii și condițiile ofertei publice de valori mobiliare

Majorarea de capital se face în baza Hotărârii nr. 1 a AGEA a SELCA S.A. din data de 23.08.2019, publicată în Monitorul Oficial al României partea a-IV-a, nr. 3914/18.09.2019, și ulterior ratificată prin Hotărârea AGEA nr. 4/16.12.2019 publicată în Monitorul Oficial al României partea a-IV-a, nr. 451/05.02.2020. Acțiunile emise pentru majorarea capitalului social vor fi oferite spre subscriere acționarilor existenți la data de înregistrare de 11.09.2019, proporțional cu numărul acțiunilor pe care le posedă.

Valoarea totală a emisiunii este de 3.960.007,50 lei, prin emiterea maximă de 39.600.075 acțiuni cu valoarea nominală de 0,10 lei/acțiune la prețul de emisiune de 0,10 lei/acțiune.

Durata de valabilitate a emisiunii de noi acțiuni este de 31 de zile calendaristice care încep să curgă începând cu ziua lucrătoare imediat următoare publicării Prospectului, respectiv de la data de 24.02.2020 până la data de 25.03.2020 inclusiv.

Depozitarul Central SA a emis drepturi de preferință la data de 12.09.2019 pentru toți acționarii emitentului care figurează la data de înregistrare de 11.09.2019.

O subscriere făcută în cadrul prezentei Oferte este irevocabilă, în măsura permisă de lege. Subscrierea poate fi retrasă numai în cazul unui amendament la prospectul de ofertă în conformitate cu art. 22 alin. (2) din Legea nr. 24/2017, în termen de două zile lucrătoare după publicarea respectivului amendament.

Retragerea subscrierii de către acționari se face prin completarea, semnarea și transmiterea către Intermediarul prin care s-a subscris în oferta a Formularului de Revocare a subscrierii. Sumele vor fi restituite de către Depozitarul Central sau Emitent, după caz, persoanelor care își revocă subscrierea în termen de maxim 5 zile lucrătoare de la data retragerii subscrierii, prin transfer în același cont bancar din care s-a făcut subscrierea.

Evidența și plata sumelor rezultate din revocarea subscrierilor, revin atât Emitentului, cât și Depozitarului Central, în cazul apariției unui amendament la prospect.

ASF poate să interzică o ofertă publică prin:

(i) revocarea aprobării prospectului dacă constată că derularea ofertei publice se face cu încălcarea prevederilor Legii nr. 24/2017, ale reglementărilor emise de A.S.F. în aplicarea acesteia, precum și în următoarele situații:

1. dacă apreciază că circumstanțe ulterioare deciziei de aprobare determină modificări fundamentale ale elementelor și datelor care au motivat-o;
2. când ofertantul informează A.S.F. că retractează oferta.

(ii) anularea aprobării prospectului, dacă aceasta a fost obținută pe baza unor informații false ori care au indus în eroare.

5.2. Planul de distribuire și de alocare a valorilor mobiliare

Procedura de subscriere

Subscrierile se pot face atat direct la sediul PRIME TRANSACTION SA sau prin posta/curier, cat si la sediul oricarui Intermediar autorizat conform procedurii de mai jos:

Se va desfasura pe o perioada de 31 de zile calendaristice si va incepe pe

24.02.2020 pana la 25.03.2020

Actionarii SELCA SA pot subscrie astfel :

- ✓ **actionarii care detin actiuni in Sectiunea I a Depozitarului Central** pot subscrie in oferta numai prin intermediarul PRIME TRANSACTION SA (str. Caloian Judetul nr. 22, sector 3, Bucuresti, Romania) unde vor completa si semna in original Formularul de subscriere sau il vor transmite prin posta sau curier, cu confirmare de primire, in interiorul perioadei de 31 de zile aferente subscrierii. Actionarii care subscriu la sediul PRIME TRANSACTION SA, o vor putea face intre orele 9⁰⁰ – 18⁰⁰, in fiecare zi lucratoare, cu exceptia ultimei zile a ofertei, care se va inchide la ora 12⁰⁰. Pentru subscrierile prin posta sau curier vor fi luate in considerare doar Formularele de subscriere care ajung la sediul Intermediarului pana in ultima zi a perioadei de subscriere, ora 12⁰⁰, inclusiv (nu se ia in considerare data postei). La Formular se va atasa dovada platii aferente actiunilor subscribe, respectiv a sumei reprezentand produsul dintre numarul de actiuni subscribe si pretul de subscriere, precum si documentele prevazute mai jos, in functie de modalitatea de subscriere. Plata actiunilor subscribe se face in contul Emitentului nr. IBAN - RO13BRDE030SV02573010300 deschis la BRD Pitesti.

- ✓ **actionarii care detin actiuni in Sectiunea II (conturi globale) a Depozitarului Central**
 1. Pot subscrie in oferta, prin Intermediarul SSIF PRIME TRANSACTION SA (la sediul din Str. Caloian Judetul nr. 22, sector 3, Bucuresti, Romania, telefon 021/322.46.14, 0749.044.045, fax 021/321.59.81) prin deschiderea unui cont de investitii la SSIF PRIME TRANSACTION SA.
 2. De asemenea, actionarii pot subscrie prin orice alt Intermediar autorizat de catre ASF, Intermediar la care actionarul SELCA SA detine un cont de investitii in care sunt evidentiata actiunile SELC. Intermediarul prin care se subscrie in oferta de majorare a SLCA SA, dupa preluarea ordinului de subscriere de la client, va introduce in platforma Arena a Depozitarului Central respectiva subscriere dorita de client.
Plata actiunilor subscribe, detinute in Sectiunea II, se face in conformitate cu reglementarile Depozitarului Central, decontarea sumelor platite se realizeaza direct intre intermediarul prin care se subscrie si Depozitarul Central.
Actionarii care subscriu prin orice alt Intermediar autorizat de catre ASF, o vor putea face intre orele 9⁰⁰ – 18⁰⁰, in fiecare zi lucratoare, cu exceptia ultimei zile a ofertei, care se va inchide la ora 12⁰⁰.

Prospect privind majorarea de capital social SELCA S.A. Pitesti

- ✓ actionarii care detin actiuni in Sectiunea III (sectiunea conturilor proprii ale Participantilor) a Depozitarului Central pot subscrie in oferta in conformitate cu reglementarile Depozitarului Central.

Plata actiunilor subscrise, detinute in Sectiunea III, se face in conformitate cu reglementarile Depozitarului Central.

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

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

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

Actionarii SELCA S.A. pot subscrie actiunile emise pentru majorarea capitalului social proportional cu drepturile de preferinta alocate, in conformitate cu cotele detinute la Depozitarul Central la data de inregistrare de 11.09.2019.

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

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

In cazul in care la data subscrierii suma trimisa de actionar in contul colector al Emitentului este mai mica decat suma necesara subscrierii numarului de actiuni specificate

in formularul de subscriere, acestuia i se va aloca un numar de actiuni corespunzator sumei platite. De asemenea, in situatia in care suma achitata de catre actionar in contul colector al Emitentului este mai mare decat contravaloarea actiunilor precizate pe formularul de subscriere sau subscribe efectiv, Emitentul va returna actionarului suma achitata in plus, dupa finalizarea perioadei de subscriere in termen de maxim 5 zile lucratoare de la data finalizarii ofertei, prin virament bancar in contul personal comunicat de actionar. Totodata, pentru sumele achitate in plus si in situatia in care subscriitorul plateste o suma mai mica decat cea necesara si primeste un numar de actiuni corespunzatoare sumei achitate, insa va mai ramane un rest din suma platita, Emitentul va returna actionarului suma ramasa in plus, dupa finalizarea perioadei de subscriere in termen de maxim 5 zile lucratoare de la data finalizarii ofertei, prin virament bancar in contul personal comunicat de actionar.

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

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

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

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

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

La cererea actionarului i se elibereaza o copie dupa formularul de subscriere.

Subscrierea in contul creantelor se realizeaza in baza documentelor asumate de catre Emitent prin semnatura, prin care se atesta ca respectivele creante sunt certe, lichide si exigibile iar majorarea de capital social se realizeaza si cu actiunile emise in contul creantelor.

Formularul de subscriere depus la PRIME TRANSACTION SA va fi insotit de urmatoarele documente:

- **Persoanele fizice rezidente sau nerezidente care subscriu in nume propriu:**
 - Buletinul sau Cartea de identitate (copie);
 - Pasaport (copie) – pentru actionarii cetateni straini;
 - Dovada efectuarii platii prin virament bancar (copie dupa ordinul de plata/chitanta sau confirmarea platii electronice).

- **Persoanele fizice rezidente sau nerezidente care subscriu in numele altei persoane fizice:**
 - Buletinul sau Cartea de identitate (copie) al reprezentantului si buletin sau carte de identitate (copie) al persoanei reprezentate;
 - Pasaport (copie) al reprezentantului si copie pentru persoana reprezentata – pentru actionarii cetateni straini;
 - Dovada efectuarii platii prin virament bancar (copie dupa ordinul de plata/chitanta sau confirmarea platii electronice);
 - Procura in forma autentica (copie). In cazul in care procura este intr-o alta limba decat limba romana, se solicita traducerea autorizata a acesteia.
- **Persoane juridice rezidente care subscriu in nume propriu:**
 - copie dupa Certificatul de inregistrare de la Registrul Comertului;
 - Certificatul constatator eliberat de ONRC (original sau copie conform cu originalul, eliberat cu cel mult 30 zile lucratoare inainte de data subscrierii);
 - Imputernicire in original pentru persoana care semneaza Formularul de subscriere (daca acesta nu este reprezentantul legal al societatii) sau actul doveditor al calitatii de imputernicit legal al societatii;
 - Dovada efectuarii platii prin virament bancar (copie dupa ordinul de plata/chitanta sau confirmarea platii electronice);
 - Buletin sau carte de identitate sau pasaport – (copie) al persoanei care subscrie in numele persoanei juridice.
- **Persoane juridice nerezidente care subscriu in nume propriu:**
 - Copii dupa documentele de identificare ale persoanei juridice (statut, act constitutiv sau document echivalent din tara de origine etc.), cu nominalizarea reprezentantilor legali ai persoanei juridice (tradus si legalizat);
 - Copie dupa certificatul fiscal si/sau certificatul ce atesta inmatricularea persoanei juridice sau documente echivalente din tara de origine (tradus si legalizat);
 - Certificat Constatator eliberat de Registrul Comertului sau institutie echivalenta din statul de origine, in original sau copie conform cu originalul (cu cel mult 30 de zile lucratoare anterioare datei de subscriere);
 - Imputernicire in original pentru persoana care semneaza formularul de subscriere. Imputernicirea este data de catre reprezentantul legal al actionarului, persoana juridica nerezidenta.
 - Copie a documentelor de identitate ale persoanei fizice care efectueaza subscrierea ca reprezentant al persoanei juridice nerezidente;
 - Copie dupa dovada efectuarii platii prin virament bancar (copie dupa ordinul de plata/chitanta sau confirmarea platii electronice).
- **Persoane juridice nerezidente care subscriu prin intermediul unui agent custode local:**

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

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

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

Modificarea termenilor ofertei

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

Orice cerere de modificare a prospectului aprobat este depusa la ASF cu cel putin 3 zile lucratoare anterioara ultimei zile de derulare a ofertei. In cazul aprobarii amendamentelor referitoare la pret sau la alte elemente ale prospectului, cu exceptia

Prospect privind majorarea de capital social SELCA S.A. Pitesti

termenului de inchidere a ofertei, ASF este in drept sa prelungeasca perioada de derulare a ofertei, astfel incat sa existe cel putin doua zile lucratoare de la publicarea amendamentului pana la inchiderea ofertei.

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

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

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

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

Drepturile de preferinta aferente majorarii de capital nu vor fi tranzactionate. Actiunile ramase nesubscrise dupa incheierea subscrierilor vor fi anulate.

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

Dupa terminarea perioadei de subscriere, Consiliul de Administratie se va intruni pentru a verifica subscrierile inregistrate, varsamintele efectuate si se va decide in baza competentelor acordate prin Hotararea AGEA din data de 23.08.2019 si ulterior ratificata prin Hotararea AGEA nr. 4/16.12.2019, cu privire la subscrierile inregistrate si la majorarea capitalului social.

Emitentul va demara toate demersurile necesare in vederea inregistrarii majorarii capitalului social la Oficiul Registrului Comertului si eliberarea Certificatului de Inscrisere de Mentiuni, cu noul capital social.

In baza Certificatului de Inscrisere de Mentiuni de la ORC, precum si al Certificatului Constatator de la ORC in care este evidentiata noul capital social, ASF va elibera Certificatul de Inregistrare a Instrumentelor Financiare.

Dupa obtinerea de la ASF a Certificatul de Inregistrare a Instrumentelor Financiare, Emitentul va inregistra noile valori la Depozitarul Central SA si BVB.

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

Conform Hotararii AGEA nr. 1 a Emitentului din data de 23.08.2019, publicata in Monitorul Oficial al Romaniei partea a-IV-a, nr. 3914/18.09.2019 si ulterior ratificata prin Hotararea AGEA nr. 4/16.12.2019 publicata in Monitorul Oficial al Romaniei partea a-IV-a, nr. 451/05.02.2020, valoarea nominala a actiunilor noi emise este de 0,10 lei/actiune, iar pretul de subscriere este de 0,10 lei/actiune si este precizat in Decizia A.S.F. de aprobare si in prezentul Prospect referitor la majorarea de capital.

Prospectul referitor la majorarea de capital va fi publicat pe site-ul Intermediarului PRIME TRANSACTION SA la www.primet.ro si pe site-ul BVB, la adresa www.bvb.ro. Prospectul, impreuna cu Formularul de subscriere si Formularul de revocare vor fi puse la dispozitie in format fizic la sediul Emitentului (Pitesti, Str. Depozitelor nr. 12, Jud. Arges) si la sediul central al Intermediarului PRIME TRANSACTION SA (Bucuresti, Str. Caloian Judetul nr. 22, sector 3).

Emitentul nu solicita niciun fel de taxe suplimentare subscriitorilor.

Nu exista nicio restrangere sau anulare a dreptului de preferinta la subscrierea in cadrul majorarii de capital pentru actionarii Emitentului. Plata actiunilor subscrise trebuie facuta la momentul subscrierii.

Majorarea de capital se deruleaza atat prin SSIF PRIME TRANSACTION SA, avand sediul in Str. Caloian Judetul nr. 22, sector 3, Bucuresti, Romania, telefon 021/322.46.14, 0749.044.045, fax 021/321.59.81, inregistrata la ONRC Bucuresti sub nr. J40/3426/1997, CUI – 9427502, cat si prin orice alt intermediar autorizat de ASF.

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

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

5.3. Procedura de notificare a subscriitorilor cu privire la cuantumul care le-a fost alocat și informații din care să reiasă dacă tranzacționarea poate să înceapă înainte de această notificare.

Actionarii SELCA SA pe toata durata subscrierii, se pot informa la sediul Emitentului si Intermediarului cu privire la numarul de actiuni pe care le pot subscris.

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

Actiunile emise pentru majorarea capitalului social vor fi oferite spre subscriere actionarilor existenti, proportional cu numarul de actiuni detinute la Depozitarul Central la data de inregistrare stabilita de AGEA (11.09.2019).

Perioada in care se pot subscris actiuni in cadrul exercitarii dreptului de preferinta este stabilita in prospectul de oferta, data ulterioara datei de inregistrare si datei de publicare a Hotararii AGEA in Monitorul Oficial al Romaniei si este de 31 de zile calendaristice incepand cu ziua lucratoare imediat urmatoare publicarii prospectului, respectiv de la data de ...24.02.2020... pana la data de ...25.03.2020... inclusiv.

5.4. Stabilirea prețurilor

Actionarii indreptatiti pot subscris 3,1314 actiuni noi pentru 1 actiune detinuta.

Pretul de subscriere este de 0,10 lei/actiune, reprezentand valoarea nominala a unei actiuni.

Plata actiunilor subscrise se face in numerar la inregistrarea cererilor de subscriere, contravaloarea actiunilor subscrise trebuie platite in proportie de 100%.

Prospect privind majorarea de capital social SELCA S.A. Pitesti

Emitentul si Intermediarul ofertei nu percep cheltuieli (taxe, comisioane etc.) investitorilor ce vor subscrie in oferta.

5.5. Plasarea și subscrierea

Subscrierile se pot face atat direct la sediul PRIME TRANSACTION SA sau prin posta/curier, cat si la sediul oricarui Intermediar autorizat conform procedurii de mai jos:

Se va desfasura pe o perioada de 31 de zile calendaristice si va incepe pe 24.02.2020 pana la 25.03.2020

Actionarii SELCA SA pot subscrie astfel :

- ✓ **actionarii care detin actiuni in Sectiunea I a Depozitarului Central** pot subscrie in oferta numai prin intermediarul PRIME TRANSACTION SA (str. Caloian Judetul nr. 22, sector 3, Bucuresti, Romania) unde vor completa si semna in original Formularul de subscriere sau il vor transmite prin posta sau curier, cu confirmare de primire, in interiorul perioadei de 31 de zile aferente subscrierii. Actionarii care subscriu la sediul PRIME TRANSACTION SA, o vor putea face intre orele 9⁰⁰ – 18⁰⁰, in fiecare zi lucratoare, cu exceptia ultimei zile a ofertei, care se va inchide la ora 12⁰⁰. Pentru subscrierile prin posta sau curier vor fi luate in considerare doar Formularele de subscriere care ajung la sediul Intermediarului pana in ultima zi a perioadei de subscriere, ora 12⁰⁰, inclusiv (nu se ia in considerare data postei). La Formular se va atasa dovada platii aferente actiunilor subscribe, respectiv a sumei reprezentand produsul dintre numarul de actiuni subscribe si pretul de subscriere, precum si documentele prevazute mai jos, in functie de modalitatea de subscriere. **Plata actiunilor subscribe se face in contul Emitentului nr. IBAN - RO13BRDE030SV02573010300 deschis la BRD Pitesti.**
- ✓ **actionarii care detin actiuni in Sectiunea II (conturi globale) a Depozitarului Central**
 1. Pot subscrie in oferta, prin Intermediarul SSIF PRIME TRANSACTION SA (la sediul din Str. Caloian Judetul nr. 22, sector 3, Bucuresti, Romania, telefon 021/322.46.14, 0749.044.045, fax 021/321.59.81) prin deschiderea unui cont de investitii la SSIF PRIME TRANSACTION SA.
 2. De asemenea, actionarii pot subscrie prin orice alt Intermediar autorizat de catre ASF, Intermediar la care actionarul SELCA SA detine un cont de investitii in care sunt evidentiate actiunile SELC. Intermediarul prin care se subscrie in oferta de majorare a SLCA SA, dupa preluarea ordinului de subscriere de la client, va introduce in platforma Arena a Depozitarului Central respectiva subscriere dorita de client.

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

Actionarii care subscriu prin orice alt Intermediar autorizat de catre ASF, o vor putea face intre orele 9⁰⁰ – 18⁰⁰, in fiecare zi lucratoare, cu exceptia ultimei zile a ofertei, care se va inchide la ora 12⁰⁰.

- ✓ **actionarii care detin actiuni in Sectiunea III (sectiunea conturilor proprii ale Participantilor) a Depozitarului Central** pot subscrie in oferta in conformitate cu reglementarile Depozitarului Central.

Plata actiunilor subscrise, detinute in Sectiunea III, se face in conformitate cu reglementarile Depozitarului Central.

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

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

5.6. Admiterea la tranzacționare și modalitățile de tranzacționare

In prezent, incepand cu 08.08.2017, in baza Deciziilor BVB nr. 340-345/07.07.2017 actiunile SELCA SA se tranzactioneaza pe SMT – AeRO, piata XRS1, pe sistemul electronic de tranzactionare administrat de BVB, tot sub simbolul "SELC", ca urmare a transferului de pe piata ATS - SIBEX. Actiunile SELC S.A. au mai fost tranzactionate in trecut pe Piata RASDAQ - la Bursa de Valori Bucuresti, piata XMBS, la categoria III-R, incepand cu 22.02.1997, tot sub simbolul "SELC".

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

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

5.7. Deținători de valori mobiliare care doresc să le vândă

Nu exista contracte de restrictionare.

Prospect privind majorarea de capital social SELCA S.A. Pitesti

5.8. Diluarea

Structura actionariatului SELCA S.A. la data de 11.09.2019 este urmatoarea:

Actionar	Numar actiuni	Procent
SELCA ASSETS INVEST S.R.L.	9.988.944	78,9882 %
ALTI ACTIONARI (persoane fizice si persoane juridice)	2.657.181	21,0118 %
TOTAL	12.646.125	100%

Nu exista contracte de restrictionare a subscrierii la majorarea de capital social, astfel ca, daca toti actionarii isi vor exercita dreptul de preemtiune, structura actionariatului si procentele de detinere in capitalul social vor ramane neschimbate, modificandu-se numarul de actiuni detinute de fiecare corespunzator raportului dintre actiunile existente si cele oferite (un numar de 3,1314 actiuni nou emise pentru 1 actiune detinuta):

Actionar	Numar actiuni	Procent
SELCA ASSETS INVEST S.R.L.	41.268.323	78,9882 %
ALTI ACTIONARI (persoane fizice si persoane juridice)	10.977.877	21,0118 %
TOTAL	52.246.200	100%

Totusi este putin probabil ca toti actionarii sa subscrie la majorarea de capital social, astfel ca celor care nu vor subscrie sau nu vor subscrie toate actiunile la care au dreptul, le vor fi diluate detinerile corespunzator gradului final de subscriere. De asemenea, in cazul in care nu se subscriu toate actiunile oferite, actionarii care subscriu integral isi vor mari procentele de detinere.

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

6. GUVERNANTA CORPORATIVA (Sectiunea 4 – Anexa 24)

6.1. Organele de administrare, conducere și supraveghere și conducerea superioară

Societatea este administrata in sistem unitar si este condusa de un Consiliu de administratie compus din 3 membri cu un mandat de 4 ani.

In cursul anului 2018 membrii Consiliului de administratie au fost:

1. **ZAMFIR ADRIANA LUMINITA** – cetatean roman, nascuta la data de 15.10.1959 in Pitesti, de profesie economist, cu o experienta profesionala de peste 40 ani, indeplineste functia de Presedinte CA din anul 2016.
2. **HIDEG ANDREI CRISTIAN** - cetatean roman, nascut la data de 09.05.1984 in Bucuresti, de profesie economist, cu o experienta profesionala de 13 ani, indeplineste functia de Prim-Vicepresedinte CA din anul 2016.

3. **GHIODEL DAN ALEXANDRU** - cetatean roman, nascut la data de 25.02.1985 in Pitesti, de profesie economist, cu o experienta profesionala de 11 ani, indeplineste functia de Vicepresedinte CA din anul 2016.
4. **GHIODEL ALEXANDRA FLORINA** - cetatean roman, nascuta la data de 22.03.1986 in Pitesti, de profesie economist, cu o experienta profesionala de 11 ani, indeplineste functia de Membru CA din anul 2016.
5. **HIDEG DIANA MARILENA** - cetatean roman, nascuta la data de 26.10.1982 in Pitesti, de profesie economist, cu o experienta profesionala de 13 ani, indeplineste functia de Membru CA din anul 2016.

In data de 18.03.2019 in baza Hotararii AGOA structura CA al SELCA SA a fost redusa la 3 membri astfel:

1. **ZAMFIR ADRIANA LUMINITA** - Presedinte CA
2. **HIDEG ANDREI CRISTIAN** - Vicepresedinte CA
3. **GHIODEL DAN ALEXANDRU** - Membru CA

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

Conducerea executiva a societatii este asigurata in prezent de catre Directorul General - **HIDEG ANDREI CRISTIAN**.

Adresa de la locul de munca pentru persoanele mentionate anterior este in Pitesti, Str. Depozitelor nr. 12, Jud. Arges.

Mandatul membrilor Consiliului de Administratie al Societatii expira in anul 2020.

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

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

Potrivit informatiilor furnizate de Emitent:

- a) nici un membru al organelor de administrare, conducere nu a fost condamnat in relatie cu eventuale fraude comise in ultimii cinci ani;
- b) nici un membru al organelor de administrare, conducere nu a actionat in calitati similare in cadrul vreunei societati care sa fi intrat in procedura de faliment sau lichidare in ultimii cinci ani;
- c) in ultimii cinci ani nici un membru al organelor de administrare, conducere nu a fost condamnat de vreo instanta cu interdictia de a mai actiona ca membru al organelor de

Prospect privind majorarea de capital social SELCA S.A. Pitesti

administrare, conducere ale vreunui emitent sau de a actiona in conducerea afacerilor oricarui emitent;

- d) intre interesele private si alte obligatii ale membrilor organelor de administrare, conducere si obligatiile acestora fata de Emitent nu exista niciun potential conflict de interese;
- e) intre membrii organelor de administrare, conducere ale Emitentului si actionarii, clientii sau furnizorii Emitentului sau orice alte persoane, nu exista niciun acord in baza caruia au fost alesi ca membrii ai organelor de administrare sau conducere;
- f) nici unul dintre membrii organelor de administrare, conducere ai Emitentului nu a acceptat niciun fel de restrictii, pentru o anumita perioada de timp, cu privire la o eventuala instrainare a participarilor lor la capitalul social al Emitentului pe care le detin.

6.2. Remuneratii si beneficii

Pentru exercitiul financiar 2018, membrii Consiliului de Administratie nu au primit indemnizatii de conducere.

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

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

6.3. Participatiile si optiunile pe actiuni

Membrii din conducere care detin actiuni la SELCA S.A.:

- ✓ **ZAMFIR ADRIANA LUMINITA** – detine indirect un numar de 9.988.944 actiuni, reprezentand un procent de 78,9882%, fiind asociata si fondatoarea SELCA ASSETS INVEST S.R.L.
- ✓ **HIDEG ANDREI CRISTIAN** – detine un numar de 245,931 actiuni, reprezentand un procent de 1,9447%
- ✓ **GHIODEL DAN ALEXANDRU** – detine un numar de 207,790 actiuni, reprezentand un procent de 1,6431%

Nu exista acorduri cu privire la participarea salariatilor la capitalul Emitentului.

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

7.1. Informatii financiare istorice

Situatiile financiare ale Emitentului

Prospect privind majorarea de capital social SELCA S.A. Pitesti

Situatiile financiare ale Emitentului pentru pentru 2017 si 2018 sunt auditate. Situatiile financiare ale Emitentului pentru pentru semestrul I/2018 si I/2019 nu au fost auditate.

Elemente bilantiere	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2018	30.06.2019
IMOBILIZARI NECORPORALE	6.934	4.788	4.475	2.343
IMOBILIZARI CORPORALE	30.700.148	29.995.781	32.805.430	33.596.607
IMOBILIZARI FINANCIARE	0	0	0	0
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	30.707.082	30.000.569	32.809.905	33.598.950
STOCURI	1.798.872	2.724.259	2.291.689	2.263.297
CREANTE	4.430.724	6.341.143	4.637.580	8.618.354
INVESTITII PE TERMEN SCURT	0	0	0	0
CASA SI CONTURI LA BANCII	6.303.573	4.777.716	6.164.224	1.469.638
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	12.533.169	13.843.118	13.093.493	12.351.289
CHELTUIELI IN AVANS	32.706	84.570	120.668	167.458
DATORII MAI MICI DE UN AN	2.366.474	3.368.285	3.537.905	6.478.732
ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE	10.199.401	10.559.403	9.676.256	6.040.015
TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	40.906.483	40.559.972	42.486.161	39.638.965
DATORII MAI MARI DE UN AN	880.997	561.572	1.541.563	1.319.376
PROVIZIOANE	1.974.678	2.098.443	1.322.917	1.025.125
VENITURI IN AVANS	3.047.211	2.851.836	2.656.461	2.461.086
CAPITAL SOCIAL	1.264.613	1.264.613	1.264.613	1.264.613
PRIME DE CAPITAL	0	0	0	0
REZERVE DIN REEVALUARE	16.407.211	16.407.211	16.407.211	16.407.211
REZERVE	16.048.545	17.223.911	17.223.911	19.185.534
PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA (A)	107.862	107.862	107.862	102.536
PROFITUL/PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR	1.175.366	44.524	1.961.623	-2.126.516
REPARTIZAREA PROFITULUI	0	0	0	0
CAPITALURI PROPRII - TOTAL	35.003.597	35.048.121	36.965.220	34.833.378

Sursa: situatiile financiare ale Selca SA

Informatii privind performantele financiare ale Emitentului

Principalele elemente ale conturilor de profit si pierdere anuale pentru 2017 si 2018, precum si pentru semestrul I/2018 si I/2019 sunt prezentate mai jos:

Elemente bilantiere	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2018	30.06.2019
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	21.393.382	10.349.060	34.533.372	14.284.509

Prospect privind majorarea de capital social SELCA S.A. Pitesti

CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL, DIN CARE:	20.066.934	10.283.247	32.524.994	16.405.952
Cheltuieli cu materiile prime si materiale consumabile	9.318.765	4.404.379	15.782.980	7.557.974
Alte cheltuieli materiale	109.911	66.616	152.120	44.674
Alte cheltuieli externe (cu energia si apa)	553.788	293.682	772.655	168.865
Cheltuieli privind marfurile	70.944	565.437	2.024.476	61.618
Cheltuieli cu personalul	4.146.545	2.276.233	5.176.741	3.150.399
Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale	2.166.718	1.134.889	2.446.566	1.418.671
Alte cheltuieli de exploatare, din care	3.443.697	1.418.247	6.822.267	4.301.543
Cheltuieli privind prestatiile externe	3.070.383	1.304.655	6.472.568	4.159.566
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	155.013	107.848	228.607	139.215
Alte cheltuieli	136.277	5.744	121.092	2.762
Rezultatul din exploatare	1.326.448	65.813	2.008.378	-2.121.443
VENITURI FINANCIARE - TOTAL	30.144	19.939	47.710	25.146
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL	47.122	14.238	39.513	30.219
Rezultatul financiar	-16.978	5.701	0.197	-5.073
VENITURI TOTALE	21.423.526	10.368.999	34.581.082	14.309.655
CHELTUIELI TOTALE	20.114.056	10.297.485	32.564.507	16.436.171
Rezultatul brut	1.309.470	71.514	2.016.575	-2.126.516
Impozitul pe profit	134.104	26.990	54.952	0
Rezultatul net	1.175.366	44.524	1.961.623	2.126.516

Sursa: situatiile financiare ale Selca SA

Imobilizari

	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2018	30.06.2019
A. Active imobilizate	41.541.839	41.968.244	45.206.041	47.149.730
I. Imobilizari necorporale	43.461	43.461	45.142	45.142
II. Imobilizari corporale	41.498.378	41.924.783	45.160.899	47.104.588
III. Imobilizari financiare	0		0	

Sursa: situatiile financiare ale Selca SA

Analiza rezultatului din exploatare

	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2018	30.06.2019
Cifra de faceri neta	17.817.217	7.174.246	27.751.316	11.160.991
Alte venituri din exploatare	826.505	227.618	956.809	225.386
Cheltuieli din exploatare	20.066.934	10.283.247	32.524.994	16.405.952
Rezultatul din exploatare	1.326.448	65.813	2.008.378	-2.121.443

Sursa: situatiile financiare ale Selca SA

Situatia creantelor si a datoriilor

Structura creantelor inregistrate de societate la 31.12.2018 este urmatoarea:

Creanta	31.12.2018	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	Peste 1 an
Creante comerciale	4.317.747	4.317.747	-
Avansuri platite	20.000	20.000	-
Alte creante	544.647	544.647	-
TOTAL	4.975.712	4.975.712	-

Sursa: situatiile financiare ale Selca SA

Structura datoriilor inregistrate de societate la 31.12.2018 este urmatoarea:

Datorii	31.12.2018	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	Peste 1 an
Datorii comerciale	2.726.852	2.726.852	-
Alte datorii pe termen scurt	811.053	811.053	-
Credite pe termen lung	1.437.500	-	1.437.500
Alte datorii pe termen lung	104.063	-	104.063
TOTAL	5.079.468	3.537.905	1.541.563

Sursa: situatiile financiare ale Selca SA

7.2. Informații financiare interimare și alte informații financiare

Informatii prezentate in cadrul pct. 7.1.

7.3. Auditarea informațiilor financiare anuale

In prezent, auditor financiar al societatii este EVAL EXPERT SRL. cu sediul in Pitesti, str. Dumbravei nr. 10, Jud. Arges, reprezentata de Mihailescu Ciprian Teodor, membra a CECCAR cu nr. autorizatiei 5960/2008 si CCF cu nr. autorizatiei 308/2008.

Precizam faptul ca situatiile financiare la 31.12.2016, 31.12.2017 si 31.12.2018 au fost auditate.

7.4. Indicatorii-cheie de performanță (KPI)

Emitent nu a publicat si nu doreste sa publice in prospect indicatori-cheie de performanță financiari și/sau operaționali.

7.5. Modificări semnificative ale poziției financiare a emitentului

Emitentul declara ca nu exista modificari semnificative a pozitiei financiare sau comerciale a Societatii, care s-au produs de la sfarsitul exercitiului financiar incheiat la 31.12.2018.

7.6. Politica de distribuire a dividendelor

Emitentul nu a distribuit dividende in perioada analizata. Actionarii sunt cei care vor hotara modalitatea de distribuire a profiturilor viitoare.

7.7. Informații financiare pro forma

Emitentul considera ca nu exista modificari semnificative in valorile brute ale indicatorilor financiari si nu au fost evidentiata tranzactii care ar putea afecta activele, pasivele si rezultatul Emitentului. In acesta situatie nu este cazul a se furniza informatii financiare pro forma.

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

8.1. Principalii acționari

In prezent, incepand cu 08.08.2017, in baza Deciziilor BVB nr. 340-345/07.07.2017 actiunile SELCA SA se tranzactioneaza pe SMT – AeRO, piata XRS1, pe sistemul electronic de tranzactionare administrat de BVB, tot sub simbolul "SELC", ca urmare a transferului de pe piata ATS - SIBEX. Actiunile SELC S.A. au mai fost tranzactionate in trecut pe Piata RASDAQ - la Bursa de Valori Bucuresti, piata XMBS, la categoria III-R, incepand cu 22.02.1997, tot sub simbolul "SELC".

Capitalul social este in prezent de 1.264.612,50 lei, impartit in 12.646.125 actiuni cu valoare nominala de 0,10 lei/actiune, subscris si varsat in intregime. Actiunile societatii sunt nominative, indivizibile si in foma dematerializata. Evidenta actiunilor se face de catre DEPOZITARUL CENTRAL SA Bucuresti. Orice actiune platita da dreptul la un vot in Adunarea generala a Actionarilor.

Structura actionariatului SELCA S.A. la data de 11.09.2019 este urmatoarea:

Actionar	Numar actiuni	Procent
SELCA ASSETS INVEST S.R.L.	9.988.944	78,9882 %
ALTI ACTIONARI (persoane fizice si persoane juridice)	2.657.181	21,0118 %
TOTAL	12.646.125	100%

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

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

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

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

Emitentul este detinut direct in proportie de 78,9882% de catre actionarul majoritar SELCA ASSETS INVEST S.R.L., acest control fiind exercitat in conformitate cu prevederile stipulate in Legea nr. 31/1990, Actul constitutiv si reglementarile pietei de capital aplicabile. Dna. ADRIANA LUMINITA ZAMFIR, controleaza indirect SELCA SA, aceasta avand calitatea de asociat majoritar al SELCA ASSETS INVEST S.R.L.

8.2. Proceduri judiciare și de arbitraj

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

8.3. Conflicte de interese la nivelul organelor de administrare, conducere și supraveghere și al conducerii superioare

La momentul intocmirii prezentului Prospect nu exista informatii privind orice potential conflict de interese intre obligatiile fata de Emitent ale oricarui dintre membrii organelor de administrare si conducere si interesele sale private si/sau alte obligatii. De asemenea, nu exista informatii privind intelegeri, acorduri cu actionarii principali, clienti, furnizori sau alte persoane, in temeiul carora ar fi fost ales in functie oricare dintre membrii organelor de administrare si conducere ai Emitentului.

Emitentul declara ca nu a existat niciuna dintre situatiile urmatoare:

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

8.4. Tranzacții cu părți afiliate

✓ Pe parcursul anului 2017, Emitentul a efectuat tranzacții cu parti afiliate, astfel:

(a) Părți afiliate:

-HEAD CONSTRUCT DEVELOPMENT MCD SRL

Natura tranzacțiilor desfasurate pentru anul 2017: comert cu ridicata nespecializat, client SELCA SA in cuantum de 1.074.008 lei fara TVA; furnizor SELCA SA in cuantum de 318 lei fara TVA.

- SELCA ASSETS INVEST SRL

Natura tranzacțiilor desfasurate pentru anul 2017: inchiriere imobile, client SELCA SA in cuantum de 416.844 lei cu TVA; furnizor SELCA SA in cuantum de 13.440 lei cu TVA.

Tranzacțiile cu părțile afiliate s-au desfășurat în condițiile pieței. Nu există împrumuturi în curs, inclusiv garanții de orice tip cu părțile afiliate.

(b) Cifra de afaceri pentru anul 2017 a societii SELCA SA a fost de 17.817.216, asadar procentajul reprezentat de tranzacțiile încheiate cu HEAD CONSTRUCT DEVELOPMENT MCD SRL in calitate de client, din cifra de afaceri a SELCA SA reprezinta 0,001%, iar procentajul pentru Selca Assets Invest SRL in calitate de client reprezinta 0,0007%.

✓ Pe parcursul anului 2018, Emitentul a efectuat tranzacții cu parti afiliate, astfel:

(a) Părți afiliate:

-HEAD CONSTRUCT DEVELOPMENT MCD SRL

Natura tranzacțiilor desfasurate pentru anul 2018: comert cu ridicata nespecializat, client SELCA SA in cuantum de 1.260.322 lei fara TVA; furnizor SELCA SA in cuantum de 1.200.802 lei fara TVA.

-HABITAT INSTAL CONCEPT SRL

Natura tranzacțiilor desfasurate pentru anul 2018: comert cu ridicata nespecializat si lucrari de constructii, client SELCA SA in cuantum de 372.246 lei fara TVA; furnizor SELCA SA in cuantum de 945.901 lei fara TVA.

Tranzacțiile cu părțile afiliate s-au desfășurat în condițiile pieței. Nu există împrumuturi în curs, inclusiv garanții de orice tip cu părțile afiliate.

- SELCA ASSETS INVEST SRL

Natura tranzacțiilor desfasurate pentru anul 2018: inchiriere imobile, client SELCA SA in cuantum de 579.308 lei cu TVA; furnizor SELCA SA in cuantum de 22 lei cu TVA.

(b) Procentajul reprezentat de tranzacțiile încheiate cu HEAD CONSTRUCT DEVELOPMENT MCD SRL din cifra de afaceri a SELCA SA reprezinta 4,32%. Procentajul reprezentat de tranzacțiile încheiate cu HABITAT INSTAL CONCEPT SRL din cifra de afaceri a SELCA SA reprezinta 3,40%. Procentajul pentru Selca Assets Invest SRL in calitate de client reprezinta 0,0000007%.

✓ Pe parcursul anului 2019, pana la data de 30.09.2019, emitentul a efectuat tranzacții cu parti afiliate, astfel:

(a) Părți afiliate:

-HEAD CONSTRUCT DEVELOPMENT MCD SRL

Natura tranzacțiilor desfasurate pe perioada 01.01.2019-30.09.2019: comert cu ridicata nespecializat, client SELCA SA in cuantum de 2.098.080 lei fara TVA; furnizor SELCA SA in cuantum de 268 lei fara TVA.

-HABITAT INSTAL CONCEPT SRL

Natura tranzacțiilor desfasurate pe perioada 01.01.2019-30.09.2019: comert cu ridicata nespecializat si lucrari de constructii, client SELCA SA in cuantum de 852,466 lei fara TVA; furnizor SELCA SA in cuantum de 4.497 lei fara TVA.

- SELCA ASSETS INVEST SRL

Natura tranzacțiilor desfasurate pentru perioada 01.01.2019-30.09.2019: inchiriere imobile si vanzare imobil, client SELCA SA in cuantum de 3.479.018 lei cu TVA; furnizor SELCA SA in cuantum de 3266 lei cu TVA.

Tranzacțiile cu părțile afiliate s-au desfășurat în condițiile pieței. Nu există împrumuturi în curs, inclusiv garanții de orice tip cu părțile afiliate.

(b) Procentajul reprezentat de tranzacțiile încheiate cu HEAD CONSTRUCT DEVELOPMENT MCD SRL in calitate de client, din cifra de afaceri a SELCA SA reprezinta sub 0,002%, respectiv cu HABITAT INSTAL CONCEPT SRL in calitate de client, din cifra de afaceri a SELCA SA reprezinta sub 0,003%. Procentajul pentru Selca Assets Invest SRL in calitate de client reprezinta 0,004%.

✓ Pe parcursul perioadei cuprinse intre data de 01.10.2019 – 31.01.2020, emitentul a efectuat tranzactii cu parti afiliate, astfel:

(a) Părți afiliate:

-HEAD CONSTRUCT DEVELOPMENT MCD SRL

Natura tranzacțiilor desfasurate pe perioada 01.10.2019-31.12.2019: comert cu ridicata nespecializat, client SELCA SA in cuantum de 525.464 lei cu TVA; furnizor SELCA SA in cuantum de 121 lei cu TVA.

-HABITAT INSTAL CONCEPT SRL

Natura tranzacțiilor desfasurate pe perioada 01.10.2019-31.12.2019: comert cu ridicata nespecializat si lucrari de constructii, client SELCA SA in cuantum de 242.539 lei cu TVA; furnizor SELCA SA in cuantum de 17.464 lei cu TVA.

- SELCA ASSETS INVEST SRL

Natura tranzacțiilor desfasurate pentru pe perioada 01.10.2019 - 31.12.2019: inchiriere imobile, client SELCA SA in cuantum de 19.795 lei cu TVA; furnizor SELCA SA in cuantum de 805 lei cu TVA.

Tranzacțiile cu părțile afiliate s-au desfășurat în condițiile pieței. Nu există împrumuturi în curs, inclusiv garanții de orice tip cu părțile afiliate.

(b) Procentajul reprezentat de tranzacțiile încheiate cu HEAD CONSTRUCT DEVELOPMENT MCD SRL in calitate de client, din cifra de afaceri a SELCA SA reprezinta sub 0,000003%, respectiv cu HABITAT INSTAL CONCEPT SRL in calitate de client, din cifra

Prospect privind majorarea de capital social SELCA S.A. Pitesti

de afaceri a SELCA SA reprezinta sub 0,0004%. Procentajul pentru Selca Assets Invest SRL in calitate de client reprezinta 0,000003%.

Sursa: situatiile financiare ale Selca SA

8.5. Capitalul social

Capitalul social subscris la data intocmirii prezentului Prospect este in valoare totala de 1.264.612,50 lei, varsat integral. Capitalul social subscris este divizat in 12.646.125 actiuni nominative, emise in forma dematerializata, la valoarea nominala de 0,10 lei fiecare.

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

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

Se precizeaza daca peste 10% din capitalul social a fost varsat prin intermediul altor active decat numerarul in perioada vizata de situatiile financiare anuale: Nu este cazul.

8.6. Actul constitutiv și statutul

Nu exista prevederi din actul constitutiv, statut, cartă sau un regulament care ar putea avea ca efect amânarea, suspendarea sau împiedicarea schimbării controlului asupra emitentului.

8.7. Contracte importante

Nu exista contracte importante incheiate de Emitent.

9. DOCUMENTE DISPONIBILE (Sectiunea 7 – Anexa 24)

Dupa aprobarea prezentului Prospect pot fi consultate urmatoarele documente, pe suport de hartie, la sediul Emitentului sau Intermediarului: prezentul Prospect, Formularul de subscriere si Formularul revocare, Actul constitutiv al Emitentului, informatiile financiare istorice anuale ale Emitentului pentru perioada acoperita de Prospect, hotararea AGEA de majorare de capital social si documentele aferente. Prospectul, Formularul de subscriere si Formularul revocare – vor fi publicate pe site-ul Intermediarului, la adresa www.primet.ro si pe site-ul BVB, la adresa www.bvb.ro. Prospectul, impreuna cu Formularul de subscriere si Formularul de revocare vor fi puse la dispozitie in format fizic la sediul Emitentului (Pitesti, Str. Depozitelor nr. 12, Jud. Arges) si la sediul central al Intermediarului (Bucuresti, Str. Caloian Judetul nr. 22, sector 3).



Prospect privind majorarea de capital social SELCA S.A. Pitesti

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

**EMITENTUL,
SELCA S.A.**

Presedinte C.A.

Zamfir Adriana Luminita



**INTERMEDIAR,
SSIF PRIME TRANSACTION SA**

Presedinte/Director General

Ionel ULEIA



