

PROSPECT PENTRU MAJORAREA CAPITALULUI SOCIAL

Hotarata in AGEA nr. 1 din 10/05/2014

S.C. FORSEV S.A. DROBETA - TURNU SEVERIN



www.forsev.ro

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

 PRIME
TRANSACTION

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 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. 853 din data de 24.07.2014

Prospect privind majorarea de capital social S.C. FORSEV S.A. Drobeta - Turnu Severin

PROSPECT PRIVIND MAJORAREA CAPITALULUI SOCIAL
SOCIETATEA S.C. FORSEV S.A. DROBETA - TURNU SEVERIN

S.C. FORSEV S.A. DROBETA - TURNU SEVERIN



www.forsev.ro

Intentionat: S.S.I.P. PRIME TRANSACTION S.A.



PRIME
TRANSACTION

[Aceasta pagina a fost lasata libera in mod intentionat]

Textul din acest cadru este inversat și reprezintă conținutul din pagina următoare, care a fost lasată liberă în mod intenționat.

Prospectul este emis în data de 20.08.2015

CUPRINS:

NOTA CATRE INVESTITORI

DEFINITII

REZUMATUL PROSPECTULUI

Caracteristicile principale ale actiunilor si ale majorarii de capital social

Prezentarea Emitentului

CAPITOLE

1. PERSOANE RESPOSABILE

2. AUDITORI

3. FACTORI DE RISC

4. INFORMATII DESPRE EMITENT

4.1. Denumirea sociala si denumirea comerciala a emitentului

4.2. Investitii

5. PRIVIRE GENERALA ASUPRA ACTIVITATILOR EMITENTULUI

5.1. Activitati principale

5.2. Piete principale

6. ORGANIGRAMA

7. INFORMATII PRIVIND TENDINTELE

8. PREVIZIUNI SAU ESTIMARI PRIVIND PROFITUL

9.ORGANE DE ADMINISTRARE, CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE SI CONDUCEREA SUPERIOARA

10. REMUNERATII SI BENEFICII

11. FUNCTIONAREA ORGANELOR DE ADMINISTRARE SI CONDUCERE

12. SALARIATII

13. ACTIONARIII PRINCIPALI

14. TRANZACTII CU PARTI AFILIATE

15. INFORMATII FINANCIARE PRIVIND PATRIMONIUL, SITUATIA FINANCIARA SI REZULTATELE EMITENTULUI

16. INFORMATII SUPLIMENTARE

17. CONTRACTE IMPORTANTE

18. INFORMATII FURNIZATE DE TERTI, DECLARATII ALE EXPERTILOR SI DECLARATII DE INTERESE

19. DOCUMENTE ACCESIBILE PUBLICULUI



Informatii referitoare la actiunile emise pentru majorarea capitalului social al S.C. FORSEV S.A. Drobeta - Turnu Severin:

1. PERSOANE RESPONSABILE
2. FACTORI DE RISC
3. INFORMATII DE BAZA
4. INFORMATII PRIVIND VALORILE MOBILIARE CARE URMEAZA A FI OFERITE/ADMISE LA TRANZACTIONARE
5. CONDITIILE OFERTEI
 Procedura de subscriere
6. ADMITEREA LA TRANZACTIONARE SI MODALITATILE DE TRANZACTIONARE
7. CONTRACTE DE RESTRICTIONARE
8. CHELTUIELILE AFERENTE EMISIUNII
9. DILUAREA
10. INFORMATII SUPLIMENTARE

NOTA CATRE INVESTITORI

Acest Prospect ("Prospectul") contine informatii in legatura cu majorarea de capital prin aport de numerar adoptata prin Hotararea nr. 1 a AGEA a S.C. FORSEV S.A. Drobeta - Turnu Severin ("Emitentul") din data de 10.05.2014.

In respectiva Adunare Generala Extraordinara a Actionarilor S.C. FORSEV S.A. - Drobeta Turnu Severin s-a hotarat majorarea capitalului social al societatii cu suma de pana la 1.786.360 lei prin emiterea a maxim 714.544 actiuni noi cu valoarea nominala de 2.5 lei/actiune la pretul de emisiune de 2.5 lei/actiune.

Emitentul declara ca prezenta oferta se adreseaza actionarilor emitentului inscrisi la SC Depozitarul Central SA la data de inregistrare de 26.05.2014, iar nivelul de informatii prezentate in prospect este proportional cu acest tip de emisiune.

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.

Prospect privind majorarea de capital social S.C. FORSEV S.A. Drobeta - Turnu Severin

Acest Prospect a fost aprobat de catre ASF prin Decizia nr. 853/24.07.2014

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, urmatorii termeni, vor avea urmatoarele semnificatii, aplicabile atat formelor de singular cat si celor de plural:

Actul consitutiv – actul consitutiv al S.C. FORSEV S.A. Drobeta - Turnu Severin, 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)

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 S.C. FORSEV S.A. Drobeta - Turnu Severin

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

Emitentul sau Societatea - S.C. FORSEV S.A., cu sediul in Drobeta - Turnu Severin, Str. Portile de Fier nr. 2, Jud. Mehedinti, inregistrata la ONRC sub nr. J25/511/1991, CUI – RO 1605710; Tel/Fax 0252/316.890, 0252/326.002; office@forsev.ro; www.forsev.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 pietei de capital – Legea nr. 297/2004 privind piata de capital, cu modificarile si completarile ulterioare

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

Majorare de capital – majorare de capital a Emitentului astfel cum a fost decisa prin Hotararea nr. 1 din 10.05.2014 a Adunarii Generale Extraordinare a Emitentului

Prospect privind majorarea de capital social S.C. FORSEV S.A. Drobeta - Turnu Severin

Prospect – Prezentul Prospect – va fi publicat pe site-ul Intermediarului, la adresa www.primet.ro, pe site-ul Emitentului, la adresa www.forsev.ro, precum 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. 1/2006 – Regulamentul CNVM nr. 1/2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare

Regulamentul nr. 809/2004 – Regulamentul (CE) privind implementarea Directivei 2003/71/CE in ceea ce priveste informatiile cuprinse in prospecte, precum si formatul, includerea si publicarea acestor prospecte si diseminarea materialelor publicitare

Regulamentul nr. 486/2012 – Regulamentul (CE) nr. 486/2012 de modificare a Regulamentului (CE) nr. 809/2004 in ceea ce priveste formatul si continutul prospectului, al prospectului de baza, al rezultatului si al conditiilor finale si in ceea ce priveste cerintele de publicitate

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.

REZUMATUL PROSPECTULUI

Prezentam mai jos un rezumat, care reprezinta exclusiv o introducere la Prospectul pentru majorarea de capital social al S.C. FORSEV S.A. Drobeta - Turnu Severin, fara pretentia de a fi exhaustiv si care a fost elaborat doar in baza informatiilor din cadrul acestui Prospect si trebuie coroborat cu acesta. Investitorii nu ar trebui sa se limiteze doar la citirea acestui rezumat.

Este recomandat ca investitorii sa citeasca integral Prospectul, in special riscurile de investitie prezentate in sectiunea "Factori de risc", precum si celelalte informatii din sectiunile Prospectului. Orice decizie de a investi in actiunile prezentate in acest document, trebuie sa se bazeze pe informatiile Prospectului, considerate ca intreg.

CARACTERISTICILE PRINCIPALE ALE ACTIUNILOR EMITENTULUI SI ALE MAJORARII DE CAPITAL SOCIAL

- **Emitentul:** S.C. FORSEV S.A. Drobeta - Turnu Severin
- **Tipul de valori mobiliare:** actiuni ordinare
- **Forma si clasa valorilor mobiliare:** actiuni nominative, indivizibile si in forma dematerializata;
- **Moneda in care sunt denuminate actiunile:** LEI/RON;
- **Legislatia aplicabila actiunilor ce fac obiectul majorarii de capital descrisa in acest Prospect:** Legea nr. 297/2004 privind piata de capital, cu modificarile si completarile ulterioare, Legea nr. 31/1990 republicata, privind societatile comerciale, cu modificarile ulterioare, Regulamentul CNVM nr. 1/2006, cu modificarile si completarile ulterioare,

Prospect privind majorarea de capital social S.C. FORSEV S.A. Drobeta - Turnu Severin

Regulamentul CE nr. 809/2004, cu modificarile si completarile ulterioare, Regulamentul CE nr. 486/2012;

- **Capitalul social al Emitentului:** 8.477.735,00 lei, impartit in 3.391.094 actiuni cu valoare nominala de 2.5 RON/actiune;
- **Numar maxim de actiuni emise la majorarea de capital:** 714.544 actiuni;
- **Valoarea nominala a unei actiuni:** 2.5 RON;
- **Pretul de subscriere:** 2.5 RON/actiune
- **Valoarea maxima a majorarii de capital social:** 1.786.360 lei
- **Raport de subscriere:** orice actionar S.C. FORSEV S.A. Drobeta - Turnu Severin poate subscrie o actiune noua pentru 4,7458 actiuni detinute, cu rotunjirea in minus; actiunile vor putea fi subscribe proportional cu numarul de actiuni detinute la Depozitarul Central la data de inregistrare stabilita de AGEA (26.05.2014). Actiunile nesubscrise de catre actionari in perioada de exercitare a dreptului de preferinta vor fi anulate.
- **Perioada de subscriere:** 45 de zile calendaristice care incep sa curga de la data stabilita in anuntul si prospectul proportionat de oferta, incepand cu a doua zi dupa publicarea Anuntului publicitar, respectiv de la data de 29.07.2014..... pana la data de 11.09.2014..... inclusiv.
- **Plata actiunilor subscribe:** 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 aloca un numar de actiuni corespunzator sumei platite.
- **Motivele majorarii de capital si utilizarea fondurilor obtinute:** imbunatatirea fluxului de numerar si asigurarea capitalului de lucru al Societatii.
- **Tranzactionarea actiunilor:** Actiunile S.C. FORSEV S.A. Drobeta - Turnu Severin se tranzactioneaza pe Piata RASDAQ - la Bursa de Valori Bucuresti; piata XMBS, la categoria III-R, incepand cu 18.12.1996, sub simbolul "FORS";
- **Intermediarul:** SSIF PRIME TRANSACTION SA, 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.

PREZENTAREA EMITENTULUI

Compania FORSEV a luat nastere in 1850 fiind o intreprindere de forje din cadrul Santierului Naval Drobeta - Turnu Severin. Denumirea actuala de S.C. FORSEV S.A. a fost adoptata in 1990 si este inregistrata la ONRC Mehedinti cu numarul J25/511/1991, avand CUI - RO1605710. Sediul societatii este in Drobeta - Turnu Severin, Str. Portile de Fier nr. 2, Jud. Mehedinti.

Activitatea principala a societatii din prezent este conform codificarii CAEN (Rev. 2) este 2550 - Fabricarea produselor metalice obtinute prin deformare plastica; metalurgia

Prospect privind majorarea de capital social S.C. FORSEV S.A. Drobeta - Turnu Severin

pulberilor. Activitatea secundara a societatii este complexa si contine mai multe coduri CAEN.

INFORMATII FINANCIARE

Conturile de profit si pierdere anuale auditate pe 2011, 2012 si 2013, precum si cele neauditate, aferente semestrului I din 2013:

	2011	2012	30.06.2013	2013
Cifra de afaceri neta	22.509.376	22.820.221	10.056.224	17.676.621
VENITURI DIN EXPLOATARE -TOTAL	23.332.902	24.592.797	11.821.568	19.226.053
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	24.203.739	24.928.028	12.008.569	20.349.360
Rezultatul financiar	-923.166	-1.027.382	-487.777	-934.332
VENITURI TOTALE	24.368.577	25.853.719	12.559.701	20.342.658
CHELTUIELI TOTALE	26.162.580	27.216.332	13.234.479	22.400.297
Rezultatul brut	-1.794.003	-1.362.613	-674.778	-2.057.639
Impozitul pe profit	0	0	0	0
Rezultatul net	-1.794.003	-1.362.613	-674.778	-2.057.639

1. PERSOANE RESPONSABILE

Informatiile prezentate in acest document, cu referire la Emitent au fost furnizate de catre S.C. FORSEV S.A. Drobeta - Turnu Severin, cu sediul in Drobeta - Turnu Severin, Str. Portile de Fier nr. 2, Jud. Mehedinti, inregistrata la ONRC Mehedinti cu numarul J25/511/1991, avand CUI - RO 1605710.

Persoana responsabila pentru Prospect din partea Emitentului este D-na. RUXANDRA STEGARU - 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 - 9427502.

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 S.C. FORSEV S.A. Drobeta - Turnu Severin, 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 S.C. FORSEV S.A. Drobeta - Turnu Severin

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:

- 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 Regulamentului 809/2004 al CE.

2. AUDITORI

Auditorul Emitentului este SC Orenstein, Ostro & As. SRL, cu sediul in Bucuresti, Str. Trifoi nr. 20, membra a Camerei Auditorilor Financiari din Romania cu nr. autorizatiei 312 /2001.

In perioada acoperita de informatiile financiare istorice, auditorul financiar nu a demisionat si nu a fost demis. SC Orenstein, Ostro & As. SRL a fost numit auditor al Societatii in data de 10.01.2012 pentru un mandat de 3 ani.

Precizam faptul ca situatiile financiare la 31.12.2011, 31.12.2012 si 31.12.2013 au fost auditate.

3. FACTORI DE RISC

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. Administratorii sunt 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 si nu se intentioneaza prezentarea acestora intr-o ordine asumata a prioritatii. 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

Prospect privind majorarea de capital social S.C. FORSEV S.A. Drobeta - Turnu Severin

general. In mod special, rentabilitatea Societatii in ceea ce priveste investitiile sale poate fi afectata negativ de:

- tendintele viitoare de scadere a cererii de pise forjate atat de pe piata interna cat si externa;
- 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;
- schimbarea regulamentelor privind cursul de schimb valutar;
- masurile introduse pentru controlarea inflatiei, cum ar fi cresterea ratei dobanzii;
- modificari ale procentelor sau metodelor de impozitare.

Investitiile Societatii, precum si perspectivele sale viitoare, ar putea fi afectate negativ de un declin economic in Romania. De asemenea, operatiunile financiare ale Societatii pot fi afectate negativ de performanta si modificarea conditiilor financiare ale oricaror parti implicate in afaceri cu Emitentul.

Criza financiara – Turbulentele semnificative aparute la nivelul pietei globale de credit au avut un efect semnificativ asupra entitatilor care activeaza in diverse industrii, creand o criza generalizata de lichiditate si solvabilitate la nivelul pietelor financiare bancare. Alte efecte semnificative ale crizei sunt cresterea costurilor de finantare, reducerea pietei creditarii si a consumului, o volatilitate semnificativa a pietelor de capital si a ratelor de schimb.

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 veniturii 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. De asemenea, cresterea pretului la utilitati (gaz metan, energie etc.) afecteaza profitabilitatea societatii.

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

Prospect privind majorarea de capital social S.C. FORSEV S.A. Drobeta - Turnu Severin

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.

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.

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.

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.

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.

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

Prospect privind majorarea de capital social S.C. FORSEV S.A. Drobeta - Turnu Severin

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.

4. INFORMATII DESPRE EMITENT

4.1. Denumirea sociala si denumirea comerciala a emitentului

Compania FORSEV a luat nastere in 1850 fiind o intreprindere de forje din cadrul Santierului Naval Drobeta - Turnu Severin. Denumirea actuala de S.C. FORSEV S.A. a fost adoptata in 1990 si este inregistrata la ONRC Mehedinti cu numarul J25/511/1991, avand CUI - RO1605710. Sediul societatii este in Drobeta - Turnu Severin, Str. Portile de Fier nr. 2, Jud. Mehedinti, adresa de e-mail: office@forsev.ro, web-site-ul: www.forsev.ro.

4.2. Investitii

Toate investitiile efectuate de Emitent au urmarit in primul rand, reducerea cheltuielilor cu energia si combustibilul, precum si imbunatatirea conditiilor de lucru in sectiile de productie. Puse in functiune la sfarsitul lui 2011, aceste investitii si-au aratat efectul incepand cu al doilea trimestru al lui 2012, dupa efectuarea reglajelor tehnice, prin diminuarea costurilor cu energia.

In anul 2013, Emitentul a platit avansul de 20% pentru achizitionarea unui cuptor de incalzire pe gaz, care a redus consumul de combustibil cu pana la 50%. Valoarea acestei investitii este de 213.000 euro si se estimeaza ca va fi recuperata intr-un an de zile, de la punerea in functiune si dupa finalizarea tuturor detaliilor tehnice.

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

5. PRIVIRE GENERALA ASUPRA ACTIVITATILOR EMITENTULUI

5.1. Activitati principale

Activitatea principala a societatii din prezent este conform codificarii CAEN (Rev. 2) este 2550 - Fabricarea produselor metalice obtinute prin deformare plastica; metalurgia pulberilor.

Activitatea Societatii este in concordanta cu obiectul de activitate inregistrat la ONRC Mehedinti si in Actul constitutiv al societatii.

In prezent, Emitentul are o colaborare stransa cu peste 50 de clienti. Emitentul are in derulare un numar de aproximativ 70 de contracte cadru specifice obiectului de activitate care reprezinta peste 85% din volumul total de vanzari.

Principalii clienti ai Emitentului in 2013 au fost:

Prospect privind majorarea de capital social S.C. FORSEV S.A. Drobeta - Turnu Severin

Nr.	Nume client	Pondere (%)
1	Siemens AG, Germania	18,44%
2	Vulcan SA, Bucuresti	2,15%
3	Vastas Valf Armatur Sanayi Tic, Turcia	0,0003%
4	John Crane, Franta	11,85%
5	Seco Germania	0%
6	Penn Machine Company	1,62%
7	Astra Vagoane Arad SA	11,70%
8	Overton Gear	1,75%
9	Danieli C Office Mecc, Spa	13,48%
10	Gluton Brasov	3,55%
11	Alti clienti	35,13%

Produsele fabricate de catre S.C. FORSEV S.A. sunt folosite in urmatoarele industrii:

- √ Industria de masini – arbori cotiti, cruci cardanice, axe fata pentru camioane etc.;
- √ Industria de masini unelte – arbori, roti pentru poduri rulante, blocuri de matrita, piese de intretinere pentru utilajele de forjare, roti dintate etc.;
- √ Industria petroliera – axe si corpuri de robineti pentru conducte etc.;
- √ Industria energetica si miniera – axe de turbina si arbori pentru motoare electrice etc.;
- √ Industria de transport pe caile ferate si metrou – butuc roata, carlige tractiune, bucsa labirint, osii, inele suspensie, crapodine superioare si inferioare, etc.;
- √ Industria navala – bucsa, axe, biele, etc.;
- √ Industria de motoare grele si altele – tije, flanse brut forjate si finite, flanse speciale, biele etc.

Emitentul detine un sistem de asigurare a calitatii, implementat si certificat in conformitate cu standardul ISO 9001 de catre organismul de certificare Germanischer Lloyd acreditat international.

S.C. FORSEV S.A. a obtinut certificatele de productie cu Deutsche Bahn. De asemenea, Emitentul detine certificate de productie pentru executarea de piese forjate cu Lloyd Register, Bureau Veritas, Germanischer Lloyd, DNV si alte organisme de certificare.

Furnizorii de materie prima au fost in special din Uniunea Europeana.

5.2. Piete principale

S.C. FORSEV S.A. a livrat in 2013, pe piata interna, piese pentru motoare la diverse societati din Brasov, Campina, Bucuresti, Arad, Simeria si Craiova.

Pe piata externa principalii clienti pentru care Emitentul a lucrat in anul 2013 sunt din tari precum: SUA, Franta, Italia, Germania, Spania si Turcia.

Principalii concurenti ai societatii sunt:

- Neptun Campina pe domeniul pieselor mici;
- Vilmar Ramnicu Valcea;
- Forje din India si China.

Conform informatiilor publice aparute si in presa exista inca o instabilitate a dezvoltarii unei afaceri stabile in Romania, trend care posibil va continua si in perioada 2014 - 2015. Atragerea finantarii ramane unul din cel mai important obstacol pentru dezvoltarea unei afaceri.

5.3. In cazul in care informatiile furnizate in conformitate cu punctele 5.1. si 5.2. au fost influentate de factori extraordinari surveniti de la incheierea perioadei acoperite de ultimele situatii financiare auditate si publicate, se precizeaza acest fapt.

Situatiile financiare ale Emitentului au fost influentate pe de o parte de declinul mediului economic intern si extern, crestere costurilor cu utilitatile, pericolul de neplata si nerecuperarea unor sume restante, iar pe de alta parte de scaderea cererii de contractare in domeniul in care activeaza societatea.

Din analiza datelor financiare prezentate, se pot constata urmatoarele:

- Lichiditatea curenta a societatii comerciale s-a inrautatat comparabil cu anul 2012, inregistrand o depreciere a gradului de acoperire a datoriilor curente cu disponibilitati si creante. Principala cauza a fost intrarea in insolventa a unor clienti ai Emitentului, situatie care a dus si la o diminuare a comenzilor;
- Veniturile din vanzarea produselor in anul 2013, au inregistrat o scadere fata de anul 2012 cu mai bine de 20%;
- Veniturile din exploatare in anul 2013 fata de 2012 au fost cu peste 20% mai mici;
- Cheltuielile din exploatare in anul 2013 fata de 2012 au fost mai mari cu aproximativ 18%, ceea ce a avut ca efect inregistrarea de pierdere din exploatare in 2013.

5.4. Informatii sintetice privind masura in care emitentul este dependent de patente si licente, contracte industriale, comerciale sau financiare sau de procedee noi de fabricatie.

Emitentul nu este dependent de patente si licente sau de procedee noi de fabricatie.

5.5. Elementele pe care se bazeaza orice declaratie a Emitentului privind pozitia sa competitiva

Nu este cazul.

6. ORGANIGRAMA

Emitentul nu face parte dintr-un grup.

Emitentul are in prezent un numar mediu de 89 salariati.

7. INFORMATII PRIVIND TENDINTELE

Prospect privind majorarea de capital social S.C. FORSEV S.A. Drobeta - Turnu Severin

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.

De asemenea, tot mediul economic continua sa fie afectat de criza economica, cu urmasi negativi asupra potentialului de dezvoltare al societatii. Criza economica ce se manifesta la nivel global determina o tendinta de micorare a pietei comerciale in ansamblu sau, precum si cresterea preturilor cu utilitatile, reprezinta factorii principali de incertitudine care afecteaza piata in care activeaza Societatea. Cu toate acestea, Societatea intentioneaza sa urmareasca oportunitatile atractive de dezvoltare.

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

8. PREVIZIUNI SAU ESTIMARI 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.

9. ORGANELE DE ADMINISTRARE, CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE SI CONDUCEREA SUPERIOARA

9.1. Numele, adresa de la locul de munca si functia in cadrul societatii emitente ale urmatoarelor persoane si principalele activitati desfasurate de acestea in afara societatii emitente, daca activitatile in cauza sunt semnificative pentru societatea emitenta:

Societatea este administrata in sistem unitar si este condusa de un Consiliu de administratie compus din trei membri cu un mandat de 4 ani. Membrii actuali ai Consiliului de administratie sunt:

1. **STEGARU RUXANDRA MARIA** – cetatean roman, nascut la 03.06.1960 in Mun. Bucuresti, de profesie Inginer, cu o experienta profesionala de 30 ani, indeplineste functia de Presedinte CA din 21.07.2009. Mandatul de 4 ani i-a fost prelungit in 30.12.2012.
2. **VAMVU EMIL VICTOR** – cetatean roman, nascut la 20.09.1957 in Com. Sisesti, Jud. Mehedinti, de profesie inginer, cu o experienta profesionala de 31 ani, indeplineste functia de membru CA din 2004. Mandatul de 4 ani i-a fost prelungit in 30.12.2012.
3. **GEORGESCU PETRE - MADALIN** – cetatean roman, nascut la 14.03.1981 in Com. Stefanesti, Jud. Arges, de profesie economist, cu o experienta profesionala de 9 ani, indeplineste functia de membru CA din 10.05.2014. Mandatul este pana in data de 30.12.2016.

Prospect privind majorarea de capital social S.C. FORSEV S.A. Drobeta - Turnu Severin

Administratorii sunt desemnati de Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor. Pe durata exercitarii mandatului, administratorii nu pot incheia cu societatea un contract de munca.

Directorul General al societatii este Dl. Vamvu Emil Victor.

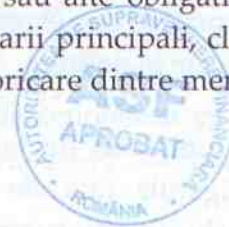
Conducerea executiva a societatii este asigurata in prezent de:

- Director General – Vamvu Emil Victor
- Director Economic – Murgan Augustin
- Director de productie si pregatirea fabricatiei – Filipescu Tudorel
- Director calitate – Simona Vasilica Mihart

Adresa de la locul de munca pentru persoanele mentionate anterior este in Drobeta – Turnu Severin, Str. Portile de Fier nr. 2, Jud. Mehedinti.

9.2. Conflicte de interese in cadrul organelor de administrare, conducere si supraveghere si al conducerii superioare

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



10. REMUNERATII SI BENEFICII

Pentru exercitiul financiar 2013, membrii Consiliului de Administratie au primit urmatoarele indemnizatii brute de conducere:

STEGARU RUXANDRA MARIA – Presedinte CA – 18.000 lei/net

VAMVU EMIL VICTOR – Membru CA – 10.500 lei/net

GEORGESCU PETRE - MADALIN – Membru CA – nu este cazul.

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.

Potrivit informatiilor furnizate de Emitent:

- a) nici un membru al organelor de administrare, conducere sau supraveghere nu a fost condamnat in relatie cu eventuale fraude comise in ultimii cinci ani;

Prospect privind majorarea de capital social S.C. FORSEV S.A. Drobeta - Turnu Severin

- b) nici un membru al organelor de administrare, conducere sau supraveghere nu a fost 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 sau supraveghere nu a fost condamnat de vreo instanta cu interdictia de a mai actiona ca membru al organelor de administrare, conducere sau supraveghere 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 sau supraveghere si obligatiile acestora fata de Emitent nu exista niciun potential conflict de interese;
- e) intre membrii organelor de administrare, conducere sau supraveghere ale Emitentului si actionarii, clientii sau furnizorii Emitentului sau orice alte persoane, nu exista niciun acord in baza caruia au fost alesi ca membri ai organelor de administrare, conducere sau supraveghere;
- f) Nici unul dintre membrii organelor de administrare, conducere sau supraveghere 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.

Emitentul declara ca nu au existat si nu exista conflicte potentiale de interese intre obligatiile fata de Emitent ale oricaruia dintre membrii organelor de administrare, conducere sau supraveghere si interesele sale private si/sau alte obligatii.

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 sechestrul 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 pozitiiile mentionate;
- incriminari, sanctiuni publice oficiale pronuntate contra unei astfel de persoane de catre autoritatile statutare sau de reglementare.

11. FUNCTIONAREA ORGANELOR DE ADMINISTRARE SI CONDUCERE

Mandatele membrilor Consiliului de Administratie ai Societatii expira pe parcursul anului 2016.

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

Auditorul Emitentului este SC Orenstein, Ostro & As. SRL, cu sediul in Bucuresti, Str. Trifoi nr. 20, membra a Camerei Auditorilor Financiari din Romania cu autorizatia nr. 312 /2001. Societatea de audit este reprezentata de Dl. Dan Orenstein. Societatea de audit are obligatia de auditare financiara a societatii.

Prospect privind majorarea de capital social S.C. FORSEV S.A. Drobeta - Turnu Severin

Emitentul declara ca respecta regimul de administrare a societăților comerciale în vigoare în România, prevăzut de Legea nr. 31/1990 cu modificările și completările ulterioare, Legea 297/2004 privind piața de capital, cu completările și modificările ulterioare, precum și reglementările ASF.

12. SALARIATI

Societatea funcționează având un număr mediu de 89 salariați. În cadrul societății este organizat Sindicatul "Forsev 2011" cu membrii, afiliat la CNSLR Frăția. Gradul de sindicalizare a forței de muncă a fost pe parcursul anului 2013 de 77%.

Emitentul declara că nu are cunoștința de existența unor elemente conflictuale relevante care să împietzeze asupra raporturilor dintre conducere și angajați.

Membrii din conducere care dețin acțiuni la S.C. FORSEV S.A. Drobeta - Turnu Severin sunt: Vamvu Emil Victor - Director General deține un număr de 41 de acțiuni, reprezentând un procent de 0,0000121% din acțiunile totale.

Nu există acorduri cu privire la participarea salariaților la capitalul Emitentului.

13. ACTIONARI PRINCIPALI

Acțiunile S.C. FORSEV S.A. Drobeta - Turnu Severin se tranzacționează pe Piața RASDAQ - la Bursa de Valori București, piața XMBS, la categoria III-R, începând cu 18.12.1996, sub simbolul "FORS".

Capitalul social este de 8.477.735,00 RON, împărțit în 3.391.094 acțiuni cu valoare nominală de 2.5 RON/acțiune, subscris și vărsat în întregime. Acțiunile societății sunt nominative, indivizibile și în formă dematerializată. Evidența acțiunilor se face de către SC DEPOZITARUL CENTRAL SA București. Orice acțiune platită da dreptul la un vot în Adunarea generală a Acționarilor.

Structura acționariatului S.C. FORSEV S.A. Drobeta - Turnu Severin la data de 29.04.2014 este următoarea:

Actionar	Numar actiuni	Procent
FORSEV HOLDINGS INTERNATIONAL LIMITED	2.430.160	71,6630%
FONDUL PROPRIETATEA S.A.	954.376	28,1436%
Persoane Fizice	6.558	0,1934%
TOTAL	3.391.094	100%

S.C. FORSEV S.A. Drobeta - Turnu Severin a emis o singură clasă de acțiuni ordinare, nominative și dematerializate. Nu există restricții cu privire la libera transferabilitate a acțiunilor Emitentului. Acțiunile sunt emise în RON. Nu există oferte

Prospect privind majorarea de capital social S.C. FORSEV S.A. Drobeta - Turnu Severin

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.

14. TRANZACTII CU PARTI AFILIATE

Nu este cazul.

15. INFORMATII FINANCIARE PRIVIND PATRIMONIUL, SITUATIA FINANCIARA SI REZULTATELE EMITENTULUI

Situatiile financiare ale Emitentului

Situatiile financiare ale Emitentului pentru pentru 2011, 2012 si 2013 sunt auditate.

Situatiile financiare pe 2013 sunt intocmite de catre S.C. FORSEV S.A. Drobeta - Turnu Severin si auditate de catre auditorul Emitentului, SC Orenstein, Ostro & As. SRL, cu sediul in Bucuresti, Str. Trifoi nr. 20, membra a Camerei Auditorilor Financiari din Romania cu autorizatia nr. 312/2001. Societatea de audit este reprezentata de Dl. Dan Orenstein, conform reglementarilor contabile din Romania.

Elemente bilantiere	31.12.2011	31.12.2012	30.06.2013	31.12.2013
IMPBILIZARI NECORPORALE	641	10.028	8.012	5.771
IMOBILIZARI CORPORALE	23.746.058	26.948.354	25.666.382	25.878.434
IMOBILIZARI FINANCIARE	158.160	159.822	157.174	154.996
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	23.904.859	27.118.204	25.831.568	26.039.201
STOCURI	12.808.958	12.662.159	12.331.095	10.565.752
CREANTE	4.886.283	5.979.562	6.571.841	5.240.158
INVESTITII PE TERMEN SCURT	0	100	0	105
CASA SI CONTURI LA BANCI	59.054	322.307	116.430	147.093
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	17.754.295	18.964.128	19.019.366	15.953.108
CHELTUIELI IN AVANS	646	0	0	0
DATORII MAI MICI DE UN AN	17.845.636	18.798.693	18.878.949	17.733.223
ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE	-90.695	165.435	140.417	-1.780.115
TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	23.814.164	27.283.639	25.971.985	24.259.086
DATORII MAI MARI DE UN AN	1.386.364	644.186	333.175	280.201
PROVIZIOANE	6.920	558.412	558.412	558.412
VENITURI IN AVANS	0	364.612	-	336.852
CAPITAL SOCIAL	8.477.735	8.477.735	8.477.735	8.477.735
PRIME DE CAPITAL	2.905.789	2.905.789	2.905.789	2.905.789

Prospect privind majorarea de capital social S.C. FORSEV S.A. Drobeta - Turnu Severin

REZERVE DIN REEVALUARE	15.826.090	20.481.502	20.163.482	19.936.295
REZERVE	747.953	747.953	747.954	747.953
PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA (A)	-3.742.684	-5.533.937	-6.896.550	-6.926.512
PROFITUL/PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR	-1.794.003	-1.362.613	-674.778	-2.057.639
REPARTIZAREA PROFITULUI	0	0	0	0
CAPITALURI PROPRII - TOTAL	22.420.880	25.716.429	24.723.632	23.083.621

Informatii privind performantele financiare ale Emitentului

Principalele elemente ale conturilor de profit si pierdere anuale pentru 2011, 2012, 2013 si la 30.06.2013 sunt prezentate mai jos:

Elemente bilantiere	31.12.2011	31.12.2012	30.06.2013	31.12.2013
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL	23.332.902	24.592.797	11.821.568	19.226.053
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL, DIN CARE:	24.203.739	24.928.028	12.008.569	20.349.360
Cheltuieli cu materiile prime si materiale consumabile	13.104.730	13.735.003	-	9.875.419
Alte cheltuieli materiale	261.720	207.328	-	175.577
Alte cheltuieli externe (cu energia si apa)	1.781.311	1.437.302	-	1.392.470
Cheltuieli privind marfurile	0	85.988	-	109.176
Cheltuieli cu personalul	4.874.393	4.622.695	-	3.856.567
Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale	1.281.654	1.251.382	-	1.434.066
Alte cheltuieli de exploatare, din care	2.341.519	3.588.330	-	3.506.085
Cheltuieli privind prestatiile externe	1.971.717	2.587.444	-	1.985.182
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	306.173	229.684	-	272.341
Alte cheltuieli	63.629	771.202	-	1.248.562
Rezultatul din exploatare	-870.837	-335.231	-187.001	-1.123.307
VENITURI FINANCIARE – TOTAL	1.035.675	1.260.922	738.133	1.116.605
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL	1.958.841	2.288.304	1.225.910	2.050.937
Rezultatul financiar	-923.166	-1.027.382	-487.777	-934.332
VENITURI TOTALE	24.368.577	25.853.719	12.559.701	20.342.658
CHELTUIELI TOTALE	26.162.580	27.216.232	13.234.479	22.400.297
Rezultatul brut	-1.794.003	-1.362.613	-674.778	-2.057.639
Impozitul pe profit	0	0	0	0

Prospect privind majorarea de capital social S.C. FORSEV S.A. Drobeta - Turnu Severin

Rezultatul net	-1.794.003	-1.362.613	-674.778	-2.057.639
----------------	------------	------------	----------	------------

Imobilizari

	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013
A. Active imobilizate	45.374.178	27.328.867	27.610.091
I. Imobilizari necorporale	69.403	82.639	82.846
II. Imobilizari corporale	45.146.615	27.086.406	27.372.249
III. Imobilizari financiare	158.160	159.822	154.996

Analiza rezultatului din exploatare

	2011	2012	2013
Cifra de faceri neta	22.509.376	22.820.221	17.676.621
Alte venituri din exploatare	381.720	1.649.673	2.322.787
Cheltuieli din exploatare	24.203.739	24.928.028	20.349.360
Rezultatul din exploatare	-870.837	-335.231	-1.123.307

Politica de dividend

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

Situatia creantelor si a datoriilor

Structura creantelor inregistrate de societate la 31.12.2013 este urmatoarea:

Creanta	31.12.2013	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	Peste 1 an
Creante comerciale	5.086.696	3.962.940	1.123.756
Alte creante	153.462	153.462	-
TOTAL	5.240.158	4.116.402	1.123.756

Structura datoriilor inregistrate de societate la 31.12.2013 este urmatoarea:

Datorii	31.12.2013	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	Peste 1 an
Sume datorate institutiilor de credit	13.562.276	13.562.276	-
Avansuri incasate in contul comenzilor	252.207	252.207	-
Obligatii personal si obligatii sociale	-	-	-
Dividende de plata	-	-	-
Alte datorii	713.572	713.572	-
Datorii comerciale	3.205.168	3.205.168	-
Leasing financiar	-	-	-

Prospect privind majorarea de capital social S.C. FORSEV S.A. Drobeta - Turnu Severin

Alte taxe si impozite	-	-	-
Asociati conturi curente	-	-	-
TOTAL	17.733.223	17.733.223	-

Credite pe termen lung sau imprumuturi cu garantii de stat:

Emitentul are in derulare un Contract de credit pe termen lung cu nr. 230/2011 pentru care mai are de rambursat suma de 280.201 lei, contract scadent in luna aprilie 2016.

Informatii 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.

Proceduri judiciare si de arbitraj

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

Modificari semnificative ale situatiei financiare sau comerciale

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 31.12.2013.

16. INFORMATII SUPLIMENTARE

Capitalul social subscris este in valoare totala de 8.477.735,00 RON, varsat integral. Capitalul social subscris este divizat in 3.391.094 actiuni nominative, emise in forma dematerializata, la valoarea nominala de 2.5 RON fiecare.

In ultimii trei ani, capitalul social subscris si varsat al Emitentului nu a suferit vreo modificare.

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.

17. CONTRACTE IMPORTANTE

Nu exista contracte importante incheiate de Emitent.

18. INFORMATII FURNIZATE DE TERTI, DECLARATII ALE EXPERTILOR SI DECLARATII DE INTERESE

Nu este cazul.

19. DOCUMENTE ACCESIBILE PUBLICULUI

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 , pe site-ul Emitentului, la adresa www.forsev.ro , precum si pe site-ul BVB, la adresa www.bvb.ro .

Acest prospect este elaborat conform prevederilor Regulamentului CNVM nr. 10/2012 de modificare a Regulamentului CNVM nr. 1/2006, a Legii 297/2004 referitoare la piata de capital si conform Regulamentului Comisiei Europene 809/2004.

Informatii referitoare la actiunile emise pentru majorarea capitalului social al S.C. FORSEV S.A. Drobeta - Turnu Severin

1. PERSOANE RESPONSABILE

Informatiile sunt prezentate in cadrul Capitolului 1 – Persoane responsabile

2. FACTORI DE RISC

Informatii prezentate in cadrul Capitolului 3 – Factori de risc

3. INFORMATII DE BAZA

3.1. Declaratie privind capitalul circulant

Emitentul considera ca mediul economic actual, inrautatit de prelungirea crizei economice la nivel global si national, impune cautarea unor noi surse pentru suplimentarea capitalului de lucru, in scopul derularii in conditii normale a activitatii, astfel ca majorarea de capital hotarata in AGEA din 10.05.2014 reprezinta o solutie pentru aceasta problema.

3.2. Capitaluri proprii si gradul de indatorare

Emitentul declara ca la data 31.12.2013, valoarea capitalurilor sale proprii se ridica la suma de 23.083.621 RON. Gradul de indatorare avea la 31.12.2013 valoarea de 1,21% Societatea inregistra la 31.12.2013 datorii pe termen lung in suma de 280.201 RON.

3.3. Interesele persoanelor fizice si juridice participante la emisiune/oferta

Emitentul nu are cunostinta sa existe interese, inclusiv conflictuale, care ar putea influenta semnificativ emisiunea de capital prezentata in acest Prospect.

3.4. Motivele majorarii de capital si utilizarea fondurilor obtinute

Majorarea de capital social al Emitentului se impune din urmatoarele considerente:

- asigurarea capitalului de lucru pentru indeplinirea obiectivelor inscrise in actul constitutiv;
- imbunatatirea fluxului de numerar;
- sustinerea programului de investitii al societatii.

In cazul subscrierii integrale a actiunilor oferite la majorarea de capital, valoarea neta estimata a fi obtinuta este de 1.786.360 lei, suma care va fi utilizata in concordanta cu obiectivele de mai sus. Emitentul estimeaza ca suma respectiva este suficienta pentru realizarea acestor obiective.

4. INFORMATII PRIVIND VALORILE MOBILIARE CARE URMEAZA A FI OFERITE

Compania FORSEV a luat nastere in 1850 fiind o intreprindere de forje din cadrul Santierului Naval Drobeta - Turnu Severin. Denumirea actuala de S.C. FORSEV S.A. a fost adoptata in 1990 si este inregistrata la ONRC Mehedinti cu numarul J25/511/1991, avand CUI - RO1605710. Societatea functioneaza in baza Legii nr. 31/1990 a societatilor comerciale, cu modificarile si completarile ulterioare. Durata de activitate a Societatii este nelimitata.

Actiunile S.C. FORSEV S.A. Drobeta - Turnu Severin se tranzactioneaza pe Piata RASDAQ - la Bursa de Valori Bucuresti, piata XMBS, la categoria III-R, incepand cu 18.12.1996, sub simbolul "FORS";

Capitalul social este de 8.477.735,00 lei, impartit in 3.391.094 actiuni cu valoare nominala de 2.5 RON/actiune, subscris si varsat in intregime. Actiunile societatii sunt nominative, indivizibile, sunt emise in forma dematerializata si au codul ISIN - ROFORSACNOR4. Evidenta actiunilor se tine de catre SC Depozitarul Central SA Bucuresti, care are adresa Bulevardul Carol I nr. 34-36, etajele 3, 8 si 9, sector 2, Bucuresti.

Moneda in care se face emisiunea noilor actiuni este RON.

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. 297/2004 privind piata de capital, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Legea 31/1990 privind societatile comerciale, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Regulamentul CNVM nr. 1/2006 privind emitentii si operatiunile de valori mobiliare, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Regulamentul CNVM nr. 10/2012 de modificare a unor Regulamente CNVM;
- Regulamentul CE nr. 809/2004;
- Regulamentul CE nr. 486/2012.

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. Adunările 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 Legii 31/1990. 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 la prima convocare prezenta actionarilor detinand cel putin 1/4 din numarul total de drepturi de vot, iar la convocarile urmatoare, prezenta actionarilor reprezentând cel putin o cincime din numarul total de drepturi de vot.

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 ziarele 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 dezbaterilor 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. Ordinea de zi completata cu punctele propuse de actionari, ulterior convocarii, trebuie publicate cu indeplinirea cerintelor prevazute de lege si/sau de actul constitutiv pentru convocarea

Prospect privind majorarea de capital social S.C. FORSEV S.A. Drobeta - Turnu Severin

adunarii generale, cu cel puțin 10 zile înainte adunarii generale, la data menționată în convocatorul inițial.

Fiecare acționar poate adresa CA întrebări în scris referitoare la activitatea societății înainte datei de desfășurare a adunării generale, urmând a i se răspunde în cadrul adunării.

Actionarii pot participa și vota în adunarea generală prin reprezentare, în baza unei împuterniciri acordate pentru respectiva adunare generală. Actionarii care nu au capacitatea de exercițiu, precum și persoanele juridice pot fi reprezentați/reprezentate prin reprezentanții lor legali, care la rândul lor, pot da altor persoane împuternicire pentru respectiva adunare generală. Procurile vor fi depuse în original cel târziu cu 48 de ore înainte de data adunării generale, inclusiv, sub sancțiunea pierderii exercitiului dreptului de vot în acea adunare. Procurile vor fi reținute de societate, făcându-se mențiunea despre aceasta în procesul verbal.

Membrii Consiliului de Administrație, directorii ori funcționarii societății nu îi pot reprezenta pe acționari, sub sancțiunea nulității hotărârii, dacă, fără votul acestora, nu s-ar fi obținut majoritatea cerută. Actionarii care au calitatea de membri ai Consiliului de administrație, directorii, nu pot vota, în baza acțiunilor pe care le posedă, nici personal, nici prin mandatar, descarcarea gestiunilor sau o problemă în care persoana sau administrația lor ar fi în discuție. Persoanele respective pot vota însă situația financiară anuală, dacă nu se poate forma majoritatea prevăzută de lege sau de actul constitutiv.

Dreptul de vot nu poate fi cedat. Orice convenție prin care acționarul se obligă a exercita dreptul de vot în conformitate cu instrucțiunile date sau propunerile formulate de societate sau de persoane cu atribuții de reprezentare este nulă.

Administrarea și reprezentarea Societății

S.C. FORSEV S.A. Drobeta - Turnu Severin este administrată de un CA compus din trei administratori cu un mandat de 4 ani.

Administratorii sunt desemnați de către adunarea generală ordinară a acționarilor, candidații pentru posturile de administrator sunt nominalizați de către membrii actuali ai CA sau de acționari. Pe durata îndeplinirii mandatului, administratorii nu pot încheia cu societatea un contract de muncă. În cazul în care administratorii au fost desemnați dintre salariații societății, contractul individual de muncă este suspendat pe perioada mandatului. Administratorii pot fi revocați oricând de către adunarea generală a acționarilor. Consiliul de Administrație alege dintre membrii săi un președinte al consiliului. Președintele este numit pentru o perioadă care nu poate depăși durata mandatului sau de administrator. Președintele coordonează activitatea consiliului și raportează cu privire la aceasta adunării generale a acționarilor. Consiliul de administrație se întrunește cel puțin o dată la 3 luni.

Consiliul de administrație și președintele CA au competențele prevăzute în Actul Constitutiv al societății.

Prospect privind majorarea de capital social S.C. FORSEV S.A. Drobeta - Turnu Severin

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.

Atributiile Consiliului de Administratie fiind urmatoarele:

- defineste organizarea Societatii si asigura functionarea sa;
- defineste strategia societatii si pune in practica politica si mijloacele tehnice comerciale si financiare pentru a sustine aceasta strategie;
- determina si pune in practica mijloacele de finantare pentru a asigura dezvoltarea Societatii;
- asigura conform legii o politica a personalului care sa sustina interesele Societatii;
- hotaraste cu privire la contractarea de imprumuturi bancare pe termen lung inclusiv a celor externe, stabileste competentele, nivelul de contractare a imprumuturilor bancare curente, a creditelor comerciale si a garantiilor, aproba orice credit financiar acordat de catre Societate;
- stabileste periodic nivelul de competente al Presedintelui si Directorului General;
- supune anual AGA, in termen de cel mult 5 luni de la incheierea exercitiului economico-financiar, raportul cu privire la activitatea Societatii, Bilantul si contul de beneficii si pierderi pe anul precedent, precum si proiectul de buget al Societatii pe anul in curs;
- pregatirea raportului anual, organizarea AGA si implementarea hotararilor acesteia;
- introducerea cererii pentru deschiderea procedurii insolventei societatii, potrivit Legii nr. 85/2006 privind procedura insolventei;
- rezolva orice alte probleme stabilite de AGA;
- inregistreaza la Registrul Comertului orice schimbare a persoanelor numite auditori financiari.

Informatii privind majorarea de capital social

Prin Hotararea publicata in Monitorul Oficial al Romaniei partea a-IV-a, nr. 3414/18.06.2014, Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor Societatii a hotarat in data de 10.05.2014 majorarea capitalului social cu suma pana la 1.786.360 lei, prin emiterea de maxim 714.544 actiuni cu valoarea nominala de 2.5 RON/actiune la pretul de emisiune de 2.5 RON/actiune.

Prospect privind majorarea de capital social S.C. FORSEV S.A. Drobeta - Turnu Severin

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 (26.05.2014).

Perioada in care se pot subscrie actiuni in cadrul exercitarii dreptului de preferinta este stabilita in Anunt si Prospect, data ulterioara datei de publicare a Hotararii AGEA in Monitorul Oficial al Romaniei si este de 45 de zile calendaristice incepand cu a doua zi dupa publicarea Anuntului publicitar.

Actionarii indreptatiti pot subscrie 1 actiune noua la fiecare 4,7458 actiuni detinute, la pretul de 2.5 lei/actiune. Rezultatul se va rotunji in minus.

Subscrierile realizate in cadrul acestei majorari de capital sunt revocabile. Subscrierile se realizeaza la sediul Intermediarului din Str. Caloian Judetul nr. 22, sector 3, Bucuresti. Plata actiunilor subscribe se face in contul Emitentului nr. IBAN – RO69BACX0000000222568000, deschis la Banca UNICREDIT TIRIAC – Agentia Drobeta - Turnu Severin.

Formularul de subscriere se regaseste la sediul si pe site-ul Intermediarului la adresa www.primet.ro, pe site-ul Emitentului la adresa www.forsev.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 acesta majorare de capital precum si cele deja existente fac parte din aceeasi clasa de actiuni ordinare, nominative, denominate in lei, emise in forma dematerializata conform legislatiei si ofera aceleasi drepturi tuturor detinatorilor.

Actionarii S.C. FORSEV S.A. Drobeta - Turnu Severin pot, pe toata durata subscrierii, cere informatii si pot verifica la sediul Emitentului si Intermediarului 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.

Emitentul va transmite Intermediarului o lista cu numarul de actiuni ce pot fi subscribe de catre actionari.

Referitor la retinerea la sursa, veniturile din dividende sunt supuse unei cote de impozitare de 16%, iar sarcina de a determina si retine impozitul revine entitatii care plateste dividendele in momentul in care acestea sunt platite actionarilor.

5. CONDITIILE MAJORARII DE CAPITAL SOCIAL

Majorarea de capital se face in baza Hotararii nr. 1 a AGEA a S.C. FORSEV S.A. Drobeta - Turnu Severin din data de 10.05.2014, publicata in Monitorul Oficial al Romaniei partea a-IV-a, nr. 3414/18.06.2014. Actiunile emise pentru majorarea capitalului social vor fi oferite spre subscriere actionarilor existenti la data de inregistrare de 26.05.2014, proportional cu numarul actiunilor pe care le poseda.

Prospect privind majorarea de capital social S.C. FORSEV S.A. Drobeta - Turnu Severin

Valoarea totala a emisiunii este de pana la 1.786.360 lei, prin emiterea maxima de 714.544 actiuni cu valoarea nominala de 2.5 RON/actiune la pretul de emisiune de 2.5 RON/actiune..

Durata de valabilitate a emisiunii de noi actiuni este de 45 de zile incepand cu a doua zi dupa publicarea Anuntului publicitar, respectiv de la data de 29.07.2014 pana la data de 11.09.2014, inclusiv, in care se poate exercita dreptul de subscriere de catre actionarii existenti la data de inregistrare stabilita de AGEA (26.05.2014).

Procedura de subscriere

Subscrierile se fac numai la sediul Intermediarului, conform procedurii de mai jos:

Actionarii se vor prezenta la sediul Intermediarului (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, cu confirmare de primire, in interiorul perioadei de 45 de zile aferente subscrierii. Actionarii care subscriu la sediul Intermediarului, o vor putea face intre orele 9⁰⁰ – 18⁰⁰, in fiecare zi lucratoare, cu exceptia ultimei zile a ofertei, care se va inchide la ora 17⁰⁰. Vor fi luate in considerare doar Formularele de subscriere inregistrate la sediul Intermediarului pana in ultima zi a perioadei de subscriere, ora 17⁰⁰, inclusiv. 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.

Validarea subscrierilor de catre Intermediar se va face doar cu confirmarea scrisa din partea Emitentului a faptului ca actionarul are acest drept, figureaza in lista actionarilor la data de inregistrare (26.05.2014), precum si a confirmarii incasarii contravalorii actiunilor subscribe. Evidenta, confirmarea si gestionarea sumelor incasate de catre Emitent in contul actiunilor subscribe, revine acestuia. De asemenea, evidenta si plata sumelor rezultate din revocarea subscrierilor, revin tot Emitentului.

Formularul de subscriere si Formularul de revocare a subscrierilor vor fi disponibile la sediul Intermediarului si vor fi publicate pe site-ul acestuia la adresa www.primet.ro, pe site-ul Emitentului, la adresa www.forsev.ro, precum si pe site-ul BVB, la adresa www.bvb.ro, pe toata durata subscrierii.

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 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 dupa finalizarea perioadei de subscriere, in termen de 5 zile lucratoare de la data finalizarii ofertei, prin virament bancar, in contul personal comunicat de actionar.

Prospect privind majorarea de capital social S.C. FORSEV S.A. Drobeta - Turnu Severin

Plata actiunilor subscribe se face in contul Emitentului nr. IBAN – RO69BACX0000000222568000, deschis la Banca UNICREDIT TIRIAC – Agentia Drobeta - Turnu Severin.

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

In conformitate cu legislatia in vigoare, o subscriere facuta in cadrul prezentei Oferte poate fi revocata de catre actionarul care realizeaza subscrierea. Actionarii vor avea dreptul de a-si retrage subscrierile efectuate, pe toata perioada de derulare a ofertei. Retragerea subscrierii de catre actionari se face prin completarea, semnarea si transmiterea catre Intermediar a Formularului de Revocare a subscrierii. Sumele vor fi restituite de catre Emitent persoanelor care isi revoca subscrierea in termen de 5 zile lucratoare de la data incheierii perioadei de subscriere, prin transfer in acelasi cont bancar din care s-a facut subscrierea.

Actionarii S.C. FORSEV S.A. Drobeta - Turnu Severin pot subscrie actiunile emise pentru majorarea capitalului social proportional cu cotele detinute la Depozitarul Central la data de inregistrare de 26.05.2014.

Actionarii S.C. FORSEV S.A. Drobeta - Turnu Severin 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.

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

Formularul de subscriere 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 cu viza bancii 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 cu viza bancii 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 cu viza bancii 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 în 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.

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

Prin semnarea Formularului de subscriere, actionarii S.C. FORSEV S.A. Drobeta - Turnu Severin 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.

Prospect privind majorarea de capital social S.C. FORSEV S.A. Drobeta - Turnu Severin

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. Acesta 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 10.05.2014, 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 Inscris de Mentiuni, cu noul capital social.

In baza acestui Certificat de Inscris de Mentiuni, ASF va elibera Certificatul de Inregistrare a Valorilor Mobiliare.

Dupa obtinerea de la ASF a Certificatul de Inregistrare a Valorilor Mobiliare, 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 10.05.2014, publicata in Monitorul Oficial al Romaniei partea a-IV-a, nr. 3414/18.06.2014, pretul de emisiune in cadrul majorarii de capital este de 2.5 RON/actiune, cu valoarea nominala de 2.5 RON/actiune.

Pretul de subscriere de 2.5 RON/actiune este precizat si in Decizia A.S.F. de autorizare, prezentul Prospect si Anuntul referitor la majorarea de capital.

Anuntul referitor la majorarea de capital va fi publicat in doua ziare de circulatie nationala, iar Prospectul va fi publicat pe site-ul Intermediarului www.primet.ro, pe site-ul Emitentului, la adresa www.forsev.ro, precum si pe site-ul BVB, la adresa www.bvb.ro.

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.

Intermediarul care asista Emitentul pentru derularea majorarii capitalului social este 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.

Prospect privind majorarea de capital social S.C. FORSEV S.A. Drobeta - Turnu Severin

Evidenta actiunilor Emitentului se tine de catre SC 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.

6. ADMITEREA LA TRANZACTIONARE SI MODALITATI DE TRANZACTIONARE

Actiunile S.C. FORSEV S.A. Drobeta - Turnu Severin se tranzactioneaza pe Piata RASDAQ - la Bursa de Valori Bucuresti, piata XMBS, la categoria III-R, incepand cu 18.12.1996, sub simbolul "FORS". Actiunile subscribe 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 S.C. FORSEV S.A. Drobeta - Turnu Severin.

7. CONTRACTE DE RESTRICTIONARE

Nu exista contracte de restrictionare.

8. CHELTUIELI AFERENTE EMISIUNII

Daca vor fi subscribe si platite toate actiunile obiect al majorarii de capital la pretul de emisiune de 2.5 RON/actiune, atunci Emitentul va obtine fonduri brute de 1.786.360 RON.

Costurile estimate care vor diminua fondurile brute ale Emitentului se refera in principal la:

- conform Regulamentului CNVM nr. 2/2012 pentru modificarea Regulamentului CNVM nr. 7/2006 privind veniturile CNVM, comisionul A.S.F. este o cota initiala de 0.3% din valoarea totala a emisiunii si un nivel de regularizare a acestei cote pana la 0.5% din valoarea actiunilor subscribe, daca este cazul. Diferenta dintre cota perceputa initial si cota de regularizare se plateste la incheierea ofertei. Tariful perceput pentru inregistrarea la ASF a valorilor mobiliare este de 1.000 lei;
- comisionul Intermediarului este in suma fixa de 12.000 lei.
- alte costuri ocazionate de oferta si necuantificate inca (publicitate anunt, Monitorul Oficial, Registrul Comertului, Depozitarul Central) dar estimate a nu depasi 5.000 lei, vor fi achitate din fondurile Emitentului.

9. DILUARE

Prospect privind majorarea de capital social S.C. FORSEV S.A. Drobeta - Turnu Severin

9.1. Cuantumul si procentajul diluării determinate direct de emisiune/oferta

Structura actionariatului S.C. FORSEV S.A. Drobeta - Turnu Severin la data de 29.04.2014 este urmatoarea:

Actionar	Numar actiuni	Procent
FORSEV HOLDINGS INTERNATIONAL LIMITED	2.430.160	71,6630%
FONDUL PROPRIETATEA S.A.	954.376	28,1436%
Persoane Fizice	6.558	0,1934%
TOTAL	3.391.094	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 1 actiune noua la pretul de 2.5 RON la fiecare 4,7458 actiuni detinute, cu rotunjirea in minus):

Actionar	Numar actiuni	Procent
FORSEV HOLDINGS INTERNATIONAL LIMITED	2.942.223	71,6630%
FONDUL PROPRIETATEA S.A.	1.155.474	28,1436%
Persoane Fizice	7.941	0,1934%
TOTAL	4.105.638	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.

9.2. Cuantumul si procentajul diluării imediate care ar avea loc in cazul nesubscrierii la noua oferta

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.

Conform prevederilor art. 205 din Legea nr. 297/2004, cu modificarile si completarile ulterioare, in situatia in care, ca urmare a exercitarii dreptului de preferinta, un subscriitor va obtine, in urma operatiunii de majorare a capitalului social, mai mult de 33% din drepturile de vot asupra Emitentului, acest subscriitor va trebui sa se conformeze

Prospect privind majorarea de capital social S.C. FORSEV S.A. Drobeta - Turnu Severin

prevederilor art. 205 din Legea 297/2004, cu modificarile si completarile ulterioare, respectiv sa lanseze o oferta publica de preluare obligatorie, la pretul si in conditiile prevazute la art. 203 si 204 din aceeași lege sau sa instraineze un numar de actiuni corespunzator pierderii pozitiei dobandite fara intentie. Executarea uneia dintre obligatiile prevazute mai sus se va face in termen de 3 luni de la dobandirea respectivei pozitii.

10. INFORMATII SUPLIMENTARE

Nu este cazul.

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

EMITENTUL,
S.C. FORSEV S.A.
Presedinte
Ruxandra Stegaru



INTERMEDIAR,
SSIF PRIME TRANSACTION SA
Presedinte/Director General
Ionel Uleia

