

## PROSPECT PENTRU MAJORAREA CAPITALULUI SOCIAL

Hotarata in AGEA nr. 4 din 23/11/2015

Emitent: DUCATEX S.A.



[www.ducatex.ro](http://www.ducatex.ro)

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

**PRIME  
TRANSACTION**

[www.primet.ro](http://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. 1029 din data de 05.05.2016

Prospect privind majorarea de capital social DUCATEX S.A.

---



[Aceasta pagina a fost lasata libera in mod intentionat]

**CUPRINS:**

NOTA CATRE INVESTITORI

DEFINITII

REZUMATUL PROSPECTULUI

Caracteristicile principale ale actiunilor si ale majorarii de capital social

Prezentarea Emitentului

**CAPITOLE**

1. PERSOANE RESPONSABILE

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. ACTIONARII 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 DUCATEX S.A.:**

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. 4 a adunarii generale extraordinare a actionarilor ("AGEA") a DUCATEX S.A. ("Emitentul") din data de 23.11.2015.

In respectiva Adunare Generala Extraordinara a Actionarilor DUCATEX S.A. s-a hotarat majorarea capitalului social al societatii cu suma de pana la 599.820 lei se va face intr-o singura etapa, prin emiterea a maxim 239.928 actiuni noi cu valoarea nominala de 2,5000 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 15.12.2015.

Emitentul declara ca prezenta oferta se adreseaza actionarilor emitentului inscrisi la Depozitarul Central SA la data de inregistrare de 15.12.2015, 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.

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

## Prospect privind majorarea de capital social DUCATEX S.A.

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. ...1029.../05.05.2016...

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 constitutiv** – actul constitutiv al DUCATEX 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)

**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 DUCATEX S.A.

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

**Emitentul sau Societatea** - DUCATEX S.A., cu sediul in Com. Jilava, Str. Ana Ipatescu nr. 44, Jud. Ilfov, inregistrata la ORC sub nr. J23/139/2002, CUI – 479036; Tel/Fax 021/457.00.16, 021/457.00.18; [office@ducatex.ro](mailto:office@ducatex.ro); [www.ducatex.ro](http://www.ducatex.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** – Legea nr. 31/1990 societatile, cu modificarile si completarile ulterioare

**Majorare de capital** – majorare de capital a Emitentului astfel cum a fost decisa prin Hotararea nr. 4 din 23.11.2015 a Adunarii Generale Extraordinare a Emitentului

**Prospect** – Prezentul Prospect – va fi publicat pe site-ul Intermediarului, la adresa [www.primet.ro](http://www.primet.ro) si pe site-ul BVB, la adresa [www.bvb.ro](http://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](mailto:office@primet.ro); site web: [www.primet.ro](http://www.primet.ro).

## REZUMATUL PROSPECTULUI

Prezentam mai jos un rezumat, care reprezinta exclusiv o introducere la Prospectul pentru majorarea de capital social al DUCATEX S.A., 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:** DUCATEX S.A.
- **Tipul de valori mobiliare:** actiuni ordinare
- **Forma si clasa valorilor mobiliare:** actiuni nominative, indivizibile si in forma dematerializata;

## Prospect privind majorarea de capital social DUCATEX S.A.

---

- **Moneda in care sunt denominate actiunile:** LEI;
- **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 societatilor, cu modificarile si completarile ulterioare, Regulamentul CNVM nr. 1/2006, cu modificarile si completarile ulterioare, Regulamentul CE nr. 809/2004, cu modificarile si completarile ulterioare, Regulamentul CE nr. 486/2012;
- **Capitalul social al Emitentului:** 2.999.100,00 lei, impartit in 1.199.640 actiuni cu valoare nominala de 2,5000 lei/actiune;
- **Numar maxim de actiuni emise la majorarea de capital:** 239.928 actiuni;
- **Valoarea nominala a unei actiuni:** 2,5000 lei;
- **Pretul de subscriere:** 2,5000 lei/actiune;
- **Valoarea maxima a majorarii de capital social:** 599.820 lei
- **Raport de subscriere:** orice actionar DUCATEX S.A. poate subscrie un numar de 1 (unu) actiuni noi pentru 5 (cinci) actiuni detinute la data de inregistrare, prin rotunjirea la o actiune pentru fractiunile de actiuni mai mari de 0,5 inclusiv si prin neglijarea fractiunilor de actiuni de pana la 0,49 inclusiv; actiunile vor putea fi subscribe proportional cu numarul de actiuni detinute la Depozitarul Central la data de inregistrare stabilita de AGEA (15.12.2015). Actiunile ramase nesubscrise de actionari la sfarsitul ofertei vor fi anulate.
- **Perioada de subscriere este:** 31 de zile calendaristice care incep sa curga incepand cu ziua lucratoare imediat urmatoare publicarii Prospectului, respectiv de la data de 10.05.2016 pana la data de 09.06.2016 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. Subscrierile sunt irevocabile, in masura permisa de lege.
- **Motivele majorarii de capital si utilizarea fondurilor obtinute:** pentru asigurarea capitalului de lucru al societatii.
- **Tranzactionarea actiunilor:** In prezent, incepand cu 27.03.2015, in baza Deciziei ASF nr. 423/11.03.2015 si a Deciziei BVB nr. 206/25.03.2015 actiunile DUCATEX SA se tranzactioneaza pe ATS – AeRO, piata XRS1, pe sistemul electronic de tranzactionare administrat de BVB, tot sub simbolul "GUFX". Actiunile DUCATEX S.A. au fost tranzactionate pe Piata RASDAQ - la Bursa de Valori Bucuresti, piata XMBS, la categoria III-R, incepand cu 13.01.1997, sub simbolul "GUFX".
- **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](mailto:office@primet.ro); site web: [www.primet.ro](http://www.primet.ro).



## PREZENTAREA EMITENTULUI

Societatea DUCATEX SA (fost GUMOFLEX SA Bucuresti) s-a infiintat conform Legii nr. 31/1990 in baza HG nr. 1296/1990 si a fost inregistrata ca societate cu capital majoritar de stat. In anul 1999, Fondul Proprietatii de Stat a scos la vanzare pachetul de actiuni reprezentand 92,333% din valoarea capitalului social, domnul Dumitru Gabriel cumparand pachetul scos la vanzare. Modificarea denumirii societatii in DUCATEX SA a fost efectuata in anul 2000. DUCATEX SA este inregistrata la ORC Ilfov cu numarul J23/139/2002, CUI – 479036. Sediul societatii este in Str. Ana Ipatescu nr. 44, Jilava, Jud. Ilfov, tel/fax: 021/457.00.16; 021/457.00.18, adresa de e-mail: office@ducatex.ro, site web: www.ducatex.ro

Activitatea principala a societatii din prezent este conform codificarii CAEN (Rev. 2) formata din 1520 – Fabricarea incaltamintei. Activitatea secundara a societatii este complexa si contine mai multe coduri CAEN.



## INFORMATII FINANCIARE

Conturile de profit si pierdere anuale pe 2012, 2013 si 2014 si semestrul I/2015 nu sunt auditate, acestea fiind avizate inasa de Comisia de Cenzori. Contul de profit si pierdere pe anul 2015 este auditat :

	2012	2013	2014	30.06.2015	2015
Cifra de afaceri neta	16.119.378	16.061.201	18.400.904	9.713.594	18.273.831
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	15.150.967	15.032.174	19.278.569	10.304.177	19.314.904
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	14.370.636	14.286.658	16.765.704	9.637.285	18.394.544
Rezultatul financiar	-709.114	-659.235	-2.403.772	-609.949	-807.100
VENITURI TOTALE	15.186.754	15.041.862	19.351.884	10.346.731	19.413.357
CHELTUIELI TOTALE	15.115.537	14.955.581	19.242.791	10.289.788	19.300.097
Rezultatul brut	71.217	86.281	109.093	56.943	113.260
Impozitul pe profit	19.524	13.364	25.944	8.985	17.794
Rezultatul net	51.693	72.917	83.149	47.958	95.466

## 1. PERSOANE RESPONSABILE

## Prospect privind majorarea de capital social DUCATEX S.A.

---

Informatiile prezentate in acest document, cu referire la Emitent au fost furnizate de catre DUCATEX S.A., cu sediul in Str. Ana Ipatescu nr. 44, Jilava, Jud. Ilfov, inregistrata la ORC sub nr. J23/139/2002, CUI - 479036; Tel/Fax 021/457.00.16, 021/457.00.18; [office@ducatex.ro](mailto:office@ducatex.ro); [www.ducatex.ro](http://www.ducatex.ro).

Persoana responsabila pentru Prospect din partea Emitentului este Dna. DUMITRU CORNELIA - Director General.

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; e-mail: [office@primet.ro](mailto:office@primet.ro); site web: [www.primet.ro](http://www.primet.ro).

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

Revizuire continutul prezentului document, persoana responsabila care reprezinta Emitentul, mentionata mai sus ca fiind reprezentantul DUCATEX 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.

Revizuire 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

In prezent societatea are o Comisie de cenzori, formata din 3 membrii: o persoana juridica si 2 persoane fizice.

Comisia de cenzori este alcatuita din:

- ✓ Maia Cont Expert SRL, reprezentata de Ec. Cercel Cecilia
- ✓ Tudor Amedeea

✓ Dinicu Nicolae

In perioada acoperita de informatiile financiare istorice, comisia de cenzori nu a demisionat si nu a fost demisa. Mandatul membrilor Comisiei de cenzori a fost prelungit ultima oara, in data de 18.04.2014 pentru un mandat de 3 ani, pana la data de 18.04.2017.

Precizam faptul ca situatiile financiare la 31.12.2012, 31.12.2013 si 31.12.2014 au fost aprobate de Comisia de cenzori.

Incepand cu 07.03.2016 actionarii societatii aproba numirea ca auditor financiar pe societatea Global Money Consulting SRL, cu sediul in Bucuresti, sector 6, Str. Ion Manolescu nr. 6, bl. 128, sc. 1, et. 1, ap. 8, membra a Camerei Auditorilor Financiar din Romania cu nr. autorizatiei 309/2003, reprezentata de dna Radu Raluca.

Precizam faptul ca situatiile financiare la 31.12.2015 au fost auditate de catre auditorul Global Money Consulting SRL.

### 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 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.

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 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.

**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 partiala sau totala a capitalului. O miscare relativ mica in valoarea activelor sau veniturilor Societatii poate determina o miscare mare disproportionata, 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

Societatea DUCATEX SA (fost GUMOFLEX SA Bucuresti) s-a infiintat conform Legii nr. 31/1990 in baza HG nr. 1296/1990 si a fost inregistrata ca societate cu capital majoritar de stat. In anul 1999, Fondul Proprietatii de Stat a scos la vanzare pachetul de actiuni reprezentand 92,333% din valoarea capitalului social, domnul Dumitru Gabriel cumparand pachetul scos la vanzare. Modificarea denumirii societatii in DUCATEX SA a fost efectuata in anul 2000.

Societatea DUCATEX S.A. are sediul in Str. Ana Ipatescu nr. 44, Jilava, Jud. Ilfov, inregistrata la ORC sub nr. J23/139/2002, CUI – 479036; Tel/Fax 021/457.00.16, 021/457.00.18; [office@ducatex.ro](mailto:office@ducatex.ro); [www.ducatex.ro](http://www.ducatex.ro).

##### 4.2. Investitii

## Prospect privind majorarea de capital social DUCATEX S.A.

Realizarea de investitii pentru cresterea capacitatii de productie si a cifrei de afaceri, diversificarea sortimentatiei produselor, imbunatatirea calitatii, consolidarea pozitiei pe piata, reducerea costurilor energetice.

Investitii de mentinere si introducerea de produse noi cu valoare adaugata ridicata prin cresterea gradului de prelucrare a produselor existente.

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

### 5. PRIVIRE GENERALA ASUPRA ACTIVITATILOR EMITENTULUI

#### 5.1. Activitati principale

Activitatea principala a societatii din prezent este conform codificarii CAEN (Rev. 2) formata din 1520 – Fabricarea incaltamintei. Activitatea secundara a societatii este complexa si contine mai multe coduri CAEN.

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

Activitatile desfasurate de catre societatea DUCATEX SA constau in :

- ✓ Productie si comercializare: accesorii pentru incaltaminte, fabricarea incaltamintei din cauciuc, fabricarea altor produse de cauciuc, fabricarea de talpi din materiale plastice, fabricarea cleiurilor si gelatinelor, fabricarea vopselurilor si a lacurilor, fabricarea de articole de voiaj si marochinarie, articole de harnasament, tabacirea si finisarea pieilor, operatii de mecanica generala, fabricarea de suruburi, lanturi, arcuri, fabricarea altor articole din metal, recuperarea deseurilor si resturilor metalice, procurarea aburului si a apei calde.
- ✓ Servicii: transport si distributie energie electrica, transport si distributie abur si apa calda, transporturi rutiere si de marfuri, inchirieri – subinchirieri bunuri imobiliare, informatica – prelucrarea datelor, cercetarea si dezvoltarea in stiinte fizice si naturale, activitati de tesaturi si analize tehnice;
- ✓ Comercializare: comert cu amanuntul la incaltaminte, accesorii pentru incaltaminte si pregatire fabricatiei de incaltaminte, produse din piele si accesorii de voiaj, precum si a altor produse.
- ✓ Import – Export : incaltaminte, accesorii pentru incaltaminte si pregatire fabricatiei de incaltaminte, produse din piele si accesorii de voiaj, precum si a altor produse.

In prezent, Emitentul are o colaborare stransa cu peste 170 de clienti. Emitentul are in derulare un numar de aproximativ 65 de comenzi confirmate specifice obiectului de activitate care reprezinta peste 96% din volumul total de vanzari.

Clientii principali sunt:

## Prospect privind majorarea de capital social DUCATEX S.A.

- √ Pe piata interna: Consutexim SA Suceava, Info Prod Bucuresti, Tehnico Protector Bucuresti, Eurofina SRL Dragasani , Lenox SRL Bucuresti , Central Company SRL Alexandria,
- √ Pe piata externa: Italia – Battistini , Industrial Starter, Neri, Sigap, Tovo; Germania – Bilz; Franta – Euro PM, Interflex SARL; Slovenia – TPS Zelko; Spania – Industrial Starter; Marea Britanie – Advance and Gaskets , Ramccell LTD .

Produsele oferite de catre DUCATEX S.A. se adreseaza in principal pietei bunurilor de larg consum si serviciilor:

- √ Semifabricate din cauciuc si materiale plastice;
- √ Incaltaminte din cauciuc si inlocuitori;
- √ Talpi din cauciuc;
- √ Produse tehnice din cauciuc si inlocuitori;
- √ Adezivi;
- √ Piese de schimb, matrite, agenti termici;
- √ Masini si utilaje;
- √ Prestari de servicii in domeniul de activitate.



### 5.2. Piete principale

Produsele realizate de Ducatex SA sunt comercializate atat pe piata interna cat si pe piata externa.

Principalii concurenti in domeniul in care activeaza Emitentul sunt: pentru incaltaminta din cauciuc este societatea TIGAR din SERBIA, iar competitori in tara nu exista.

**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.**

Din analiza datelor financiare prezentate ale societatii DUCATEX SA, se pot constata urmatoarele:

- √ Cifra de afaceri neta a societatii in 2015 fata de 2014 a scazut usor de la 18.400.904 lei la 18.273.831, ca urmare a scaderii numarului de comenzi pentru serviciile prestate de societate;
- √ Veniturile din exploatare au crescut in 2015 fata de 2014, de la 19.278.569 lei la 19.314.904 lei;
- √ Cheltuielile din exploatare au crescut in 2015 fata de 2014, de la 16.765.704 lei la 18.394.544 lei.
- √ Veniturile financiare au crescut in 2015 fata de 2014, de la 73.315 lei la 98.453 lei.
- √ Cheltuielile financiare au scazut in 2015 fata de 2014, de la 2.477.087 lei la 905.553 lei.

## Prospect privind majorarea de capital social DUCATEX S.A.

---

**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 163 salariatii.

## **7. INFORMATII PRIVIND TENDINTELE**

Tot mediul economic continua sa fie afectat de criza economica, cu urmasi negative asupra potentialului de dezvoltare al societatii. Criza economica ce se manifesta inca 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.

In cursul anului 2015 si in prezent membrii Consiliului de administratie au fost:



1. **MILITARU CATALIN - GEORGIAN** - cetatean roman, nascut la 27.12.1976 in Bucuresti, de profesie economist, cu o experienta profesionala de 13 ani, indeplineste functia de Presedinte CA din 16.04.2007. Mandatul de 4 ani i-a fost prelungit in 10.04.2014.
2. **POPA GABRIELA** - cetatean roman, nascut la 14.06.1958 in Iasi, de profesie inginer chimist, cu o experienta profesionala de 30 ani, indeplineste functia de Membru CA din 16.04.2007. Mandatul de 4 ani i-a fost prelungit in 10.04.2014.
3. **ION NICOLETA GENOVEVA** - cetatean roman, nascuta la 08.12.1982 in Oras Buftea, de profesie functionar economic, cu o experienta profesionala de 12 ani, indeplineste functia de Membru CA din 02.04.2008. Mandatul de 4 ani i-a fost prelungit in 10.04.2014.

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 Dna DUMITRU CORNELIA.

Conducerea executiva a societatii este asigurata in prezent de:

- Director General – DUMITRU CORNELIA
- Director Economic – GLAVAN ELENA ALEXANDRINA
- Director Productie - MORARU VASILE

Adresa de la locul de munca pentru persoanele mentionate anterior este in Str. Ana Ipatescu nr. 44, Jilava, Jud. Ilfov.

## 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 2015, membrii Consiliului de Administratie au primit urmatoarele indemnizatii nete de conducere:

**MILITARU CATALIN - GEORGIAN** – Presedinte CA – 100 lei/net

**POPA GABRIELA** – Membru CA – 100 lei/net

**ION NICOLETA GENOVEVA** – Membru CA – 100 lei/net

## Prospect privind majorarea de capital social DUCATEX S.A.

---

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, insa contribuie la sistemul national de pensii conform legislatiei in vigoare.

Potrivit informatiilor furnizate de Emitent:

- a) nici un membru al organelor de administrare, conducere nu a fost condamnat in relatie cu eventuale fraude comise in ultimii cinci ani;
- b) nici un membru al organelor de administrare, conducere nu a actionat in calitati similare in cadrul vreunei societati care sa fi intrat in procedura de faliment sau lichidare in ultimii cinci ani;
- c) in ultimii cinci ani nici un membru al organelor de administrare, conducere nu a fost condamnat de vreo instanta cu interdictia de a mai actiona ca membru al organelor de administrare, conducere ale vreunui emitent sau de a actiona in conducerea afacerilor oricarui emitent;
- d) intre interesele private si alte obligatii ale membrilor organelor de administrare, conducere si obligatiile acestora fata de Emitent nu exista niciun potential conflict de interese;
- e) intre membrii organelor de administrare, conducere ale Emitentului si actionarii, clientii sau furnizorii Emitentului sau orice alte persoane, nu exista niciun acord in baza caruia au fost alesi ca membri 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.

Emitentul declara ca nu au existat si nu exista conflicte potientiale 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 puțin;
- proceduri de faliment, punere sub sechestru sau lichidare cu care a fost asociat, in cursul ultimilor cinci ani cel puțin, oricare dintre membrii organelor de administrare, conducere sau supraveghere si care au actionat in calitatea data de una din pozitiile mentionate;

## Prospect privind majorarea de capital social DUCATEX S.A.

---

- 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 2017.

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

In prezent societatea are :

- O comisie de cenzori, formata din 3 membrii: o persoana juridica si 2 persoane fizice. Comisia de cenzori este alcatuita din:
  - ✓ Maia Cont Expert SRL, reprezentata de Ec. Cercel Cecilia
  - ✓ Tudor Amedeea
  - ✓ Dinicu Nicolae
- Un auditor financiar - societatea Global Money Consulting SRL, cu sediul in Bucuresti, sector 6, Str. Ion Manolescu nr. 6, bl. 128, sc. 1, et. 1, ap. 8, membra a Camerei Auditorilor Financiari din Romania cu nr. autorizatiei 309/2003, reprezentata de dna Radu Raluca.

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, precum si reglementarile ASF.

### 12. SALARIATI

Societatea functioneaza avand un numar de 163 salariati.

In cadrul societatii NU este organizat niciun sindicat. Gradul de sindicalizare a fortei de munca a fost pe parcursul anului 2015 de 0%.

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

Membrii din conducere care detin actiuni la DUCATEX S.A.: Glavan Elena Alexandrina – detine un numar de 315 actiuni, reprezentand un procent de 0,02626%

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

### 13. ACTIONARI PRINCIPALI

Actiunile DUCATEX S.A. au fost tranzactionate pe Piata RASDAQ - la Bursa de Valori Bucuresti, piata XMBS, la categoria III-R, incepand cu 13.01.1997, sub simbolul "GUFX". In prezent, incepand cu 27.03.2015, in baza Deciziei ASF nr. 423/11.03.2015 si a Deciziei BVB nr. 206/25.03.2015 actiunile DUCATEX SA se tranzactioneaza pe ATS – AeRO,

## Prospect privind majorarea de capital social DUCATEX S.A.

piata XRS1, pe sistemul electronic de tranzactionare administrat de BVB, tot sub simbolul "GUFX";

Capitalul social este in prezent de 2.999.100,00 lei, impartit in 1.199.640 actiuni cu valoare nominala de 2,5 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 DUCATEX S.A. la data de referinta de 12.11.2015 este urmatoarea:

Actionar	Numar actiuni	Procent
DUMITRU GABRIEL	1.130.893	94,2694%
ALTI ACTIONARI	68.747	5,7306%
<b>TOTAL</b>	<b>1.199.640</b>	<b>100%</b>

DUCATEX 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.

### 14. TRANZACTII CU PARTI AFILIATE

Pe parcursul anului 2015, Emitentul nu a efectuat tranzactii cu parti afiliate.

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

#### Situatiile financiare ale Emitentului

Situatiile financiare ale Emitentului pentru pentru 2012, 2013, 2014 si semestrul I/2015 nu sunt auditate. Toate situatiile financiare sunt avizate de catre Comisia de cenzori a societatii.

Insa situatiile financiare ale Emitentului pentru pentru 2015 au fost auditate. Raportul auditorului independent contine urmatoarele precizari:

#### *"Baza pentru opinia cu rezerve*

*Noi am fost numiti auditori la data de 07.03.2016, ulterior efectuarii inventarierii fizice a elementelor patrimoniale de catre SC Ducatex SA pentru 31.12.2015. Noi nu am fost in masura de a obtine probe de audit suficiente si adecvate pentru a testa existenta fizica a acestora la 31.12.2015 prin efectuarea de proceduri alternative de audit. Precizam ca situatiile financiare ale societatii sunt*

## Prospect privind majorarea de capital social DUCATEX S.A.

auditare pentru prima data, deci rezerva exprimata se extinde si asupra cifrelor corespondente ale anului 2014.”

### “Opinie cu rezerve

In opinia noastra, cu exceptia efectelor posibile asupra cifrelor curente – anul 2015 – si implicit asupra cifrelor corespondente – anul 2014 -, ale aspectelor mentionate in “Baza pentru opinia cu rezerve”, situatiile financiare ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2015, precum si a rezultatului operatiunilor sale si a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiilor financiare anuale consolidate.”

Elemente bilantiere	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	30.06.2015	31.12.2015
IMOBILIZARI NECORPORALE	0	0	0	0	0
IMOBILIZARI CORPORALE	4.904.458	4.574.622	4.736.572	4.571.280	4.382.547
IMOBILIZARI FINANCIARE	0	0	0	0	0
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	4.904.458	4.574.622	4.736.572	4.571.280	4.382.547
STOCURI	6.727.505	5.620.220	6.740.524	7.237.489	8.084.813
CREANTE	1.664.615	2.081.146	2.413.586	3.122.638	1.729.858
INVESTITII PE TERMEN SCURT	0	0	0	0	0
CASA SI CONTURI LA BANCI	60.573	181.878	247.126	422.779	243.373
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	8.452.693	7.883.244	9.401.236	10.782.906	10.058.044
CHELTUIELI IN AVANS	7.894	6.504	757.838	274.868	458.024
DATORII MAI MICI DE UN AN	8.831.463	7.869.325	10.224.293	10.915.482	10.158.989
ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE	-370.876	20.423	-65.219	142.292	357.079
TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	4.533.582	4.595.045	4.671.353	4.713.572	4.739.626
DATORII MAI MARI DE UN AN	45.489	34.036	27.193	21.454	0
PROVIZIOANE	0	0	0	0	0
VENITURI IN AVANS	0	0	0	0	0
CAPITAL SOCIAL	2.999.100	2.999.100	2.999.100	2.999.100	2.999.100
PRIME DE CAPITAL	0	0	0	0	0
REZERVE DIN REEVALUARE	1.097.851	1.097.851	1.097.851	1.097.851	1.097.851
REZERVE	342.068	394.978	468.618	549.878	552.872

**Prospect privind majorarea de capital social DUCATEX S.A.**

PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA (A)	0	0	0	0	0
PROFITUL/PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR	51.693	72.917	83.149	47.958	95.466
REPARTIZAREA PROFITULUI	2.619	3.837	4.558	2.669	5.663
CAPITALURI PROPRII - TOTAL	4.488.093	4.561.009	4.644.160	4.692.118	4.739.626

**Informatii privind performantele financiare ale Emitentului**

Principalele elemente ale conturilor de profit si pierdere anuale pentru 2012, 2013, 2014, 2015, precum si pentru Sem. I/2015 sunt prezentate mai jos:

Elemente bilantiere	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	30.06.2015	31.12.2015
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	15.150.967	15.032.174	19.278.569	10.304.177	19.314.904
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL, DIN CARE:	14.370.636	14.286.658	16.765.704	9.637.285	18.394.544
Cheltuieli cu materiile prime si materiale consumabile	8.062.240	7.935.045	9.692.798	5.304.588	9.653.449
Alte cheltuieli materiale	132.100	126.956	238.839	314.714	521.078
Alte cheltuieli externe (cu energia si apa)	1.446.702	1.434.866	1.448.169	860.230	1.518.590
Cheltuieli privind marfurile	0	0	0	0	0
Cheltuieli cu personalul	2.241.162	2.210.224	3.001.381	1.882.413	4.008.679
Ajustari de valoare privind imobiliarile corporale si necorporale	355.392	355.392	364.986	206.478	418.368
Alte cheltuieli de exploatare, din care	2.133.040	2.224.175	2.019.531	1.068.862	2.274.380
Cheltuieli privind prestatii externe	1.889.776	2.100.847	1.769.004	1.001.231	2.145.380
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	87.997	102.825	85.868	32.166	65.460
Alte cheltuieli	155.267	20.503	164.659	35.465	63.540
Rezultatul din exploatare	780.331	745.516	2.512.865	666.892	920.360
VENITURI	35.787	9.688	73.315	42.554	98.453

**Prospect privind majorarea de capital social DUCATEX S.A.**

<b>FINANCIARE – TOTAL</b>					
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL	744.901	668.923	2.477.087	652.503	905.553
Rezultatul financiar	-709.114	-659.235	-2.403.772	-609.949	-807.100
VENITURI TOTALE	15.186.754	15.041.862	19.351.884	10.346.731	19.413.357
CHELTUIELI TOTALE	15.115.537	14.955.581	19.242.791	10.289.788	19.300.097
Rezultatul brut	71.217	86.281	109.093	56.943	113.260
Impozitul pe profit	19.524	13.364	25.944	8.985	17.794
Rezultatul net	51.693	72.917	83.149	47.958	95.466

**Imobilizari**

	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	30.06.2015	31.12.2015
A. Active imobilizate	4.904.458	4.574.622	4.736.572	4.571.280	4.382.547
I. Imobilizari necorporale	0	0	0	0	0
II. Imobilizari corporale	4.904.458	4.574.622	4.736.572	4.571.280	4.382.547
III. Imobilizari financiare	0	0	0	0	0

**Analiza rezultatului din exploatare**

	2012	2013	2014	30.06.2015	2015
Cifra de faceri neta	16.119.378	16.061.201	18.400.904	9.713.594	18.273.831
Alte venituri din exploatare	89.790	64.330	49.240	18.618	44.208
Cheltuieli din exploatare	14.370.636	14.286.658	16.765.704	9.637.285	18.394.544
Rezultatul din exploatare	780.331	745.516	2.512.865	666.892	920.360

**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 31.12.2015 este urmatoarea:

Creanta	31.12.2015	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	Peste 1 an
Creante comerciale	1.510.154	1.510.154	0
Alte creante	722.677	717.834	4.843
<b>TOTAL</b>	<b>2.232.831</b>	<b>2.227.988</b>	<b>4.843</b>

## Prospect privind majorarea de capital social DUCATEX S.A.

Structura datoriilor inregistrate de societate la 31.12.2015 este urmatoarea:

Datorii	31.12.2015	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	Peste 1 an
Obligatii personal si obligatii sociale	242.059	242.059	0
Dividende de plata	0	0	0
Alte datorii	7.076.673	7.076.673	0
Datorii comerciale	2.575.462	2.575.462	0
Leasing financiar	15.741	15.741	0
Alte taxe si impozite	249.054	249.054	0
Asociati conturi curente	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>10.158.989</b>	<b>10.158.989</b>	<b>0</b>

### Credite pe termen lung sau imprumuturi cu garantii de stat

Emitentul NU are in derulare contracte de credit pe termen lung sau imprumuturi cu garantii de stat.

### 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 31.12.2015.

## 16. INFORMATII SUPLIMENTARE

Capitalul social subscris este in valoare totala de 2.999.100,00 lei, varsat integral. Capitalul social subscris este divizat in 1.199.640 actiuni nominative, emise in forma dematerializata, la valoarea nominala de 2,5000 lei fiecare.



## Prospect privind majorarea de capital social DUCATEX S.A.

---

In ultimii ani, capitalul social subscris si varsat al Emitentului nu a suferit modificari.

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](http://www.primet.ro) si pe site-ul BVB la adresa [www.bvb.ro](http://www.bvb.ro). Prospectul, impreuna cu Formularul de subscriere si Formularul de revocare vor fi puse la dispozitie in format fizic la sediul Emitentului (Str. Ana Ipatescu nr. 44, Jilava, Jud. Ilfov) si la sediul central al Intermediarului (Bucuresti, Str. Caloian Judetul nr. 22, sector 3).

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 DUCATEX S.A.**



### **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**

Nu este cazul.

#### **3.2. Capitaluri proprii si gradul de indatorare**

Emitentul declara ca la data 31.12.2015, valoarea capitalurilor sale proprii se ridica la suma de 4.739.626 lei. Gradul de indatorare avea la 31.12.2015 valoarea de 0,2897%. Societatea inregistra la 31.12.2015 datorii pe termen lung in suma de 0 lei.

#### **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 pentru asigurarea capitalului de lucru.

In cazul subscrierii integrale a actiunilor oferite la majorarea de capital, valoarea neta estimata a fi obtinuta este de 599.820 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**

## Prospect privind majorarea de capital social DUCATEX S.A.

Societatea DUCATEX SA (fost GUMOFLEX SA Bucuresti) s-a infiintat conform Legii nr. 31/1990 in baza HG nr. 1296/1990 si a fost inregistrata ca societate cu capital majoritar de stat. In anul 1999, Fondul Proprietatii de Stat a scos la vanzare pachetul de actiuni reprezentand 92,333% din valoarea capitalului social, domnul Dumitru Gabriel cumparand pachetul scos la vanzare. Modificarea denumirii societatii in DUCATEX SA a fost efectuata in anul 2000.

DUCATEX SA este inregistrata la ORC Ilfov cu numarul J23/139/2002, CUI – 479036. Sediul societatii este in Str. Ana Ipatescu nr. 44, Jilava, Jud. Ilfov.

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

Actiunile DUCATEX S.A. au fost tranzactionate pe Piata RASDAQ - la Bursa de Valori Bucuresti, piata XMBS, la categoria III-R, incepand cu 13.01.1997, sub simbolul "GUFX". In prezent, incepand cu 27.03.2015, in baza Deciziei ASF nr. 423/11.03.2015 si a Deciziei BVB nr. 206/25.03.2015 actiunile DUCATEX SA se tranzactioneaza pe ATS – AeRO, piata XRS1, pe sistemul electronic de tranzactionare administrat de BVB, tot sub simbolul "GUFX".

Capitalul social subscris este in valoare totala de 2.999.100,00 lei, varsat integral. Capitalul social subscris este divizat in 1.199.640 actiuni nominative, emise in forma dematerializata, la valoarea nominala de 2,5000 lei fiecare.

Actiunile societatii sunt nominative, indivizibile, sunt emise in forma dematerializata si au codul ISIN – ROGUFXACNOR4. 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.

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. 297/2004 privind piata de capital, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Legea 31/1990 societatilor, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Regulamentul CNVM nr. 1/2006 privind emitentii si operatiunile de valori mobiliare, cu modificarile si completarile ulterioare;
- 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.

## Prospect privind majorarea de capital social DUCATEX S.A.

---

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 numarul total de drepturi de vot. La convocarile urmatoare, este necesara prezenta actionarilor reprezentând 1/5 din numarul total de drepturi de vot, iar hotararile se adopta in mod valabil cu majoritatea voturilor detinute de actionarii prezenti sau reprezentati.

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.

Membrii Consiliului de Administratie, directorii ori functionarii societatii nu ii pot reprezenta pe actionari, sub sanctiunea nulitatii hotararii, daca, fara votul acestora, nu s-ar fi obtinut majoritatea ceruta. Actionarii care au calitatea de membri ai Consiliului de administratie, directorii, nu pot vota, in baza actiunilor pe care le posedea, nici personal, nici prin mandatar, descarcarea gestiunilor sau o problema in care persoana sau administratia lor ar fi in discutie. Persoanele respective pot vota in situatia financiara anuala, daca nu se poate forma majoritatea prevazuta de lege sau de actul constitutiv.

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**

DUCATEX 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.

## Prospect privind majorarea de capital social DUCATEX S.A.

---

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.

Consiliul de administratie exercita conducerea curenta a societatii, avand atributiile prevazute in Actul constitutiv al DUCATEX SA.

### Informatii privind majorarea de capital social

Prin Hotararea publicata in Monitorul Oficial al Romaniei partea a-IV-a, nr. 6906/16.12.2015, Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor Societatii a hotarat in data de 23.11.2015 majorarea capitalului social cu suma pana la 599.820 lei, prin emiterea de maxim 239.928 actiuni cu valoarea nominala de 2,5000 lei/actiune la pretul de emisiune de 2,5000 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 (15.12.2015).

Perioada in care se pot subscrie actiuni in cadrul exercitarii dreptului de preferinta este stabilita in prospect/prospectul proportional 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.

Actionarii indreptatiti pot subscrie 1 actiune noua pentru 5 actiuni detinute, prin rotunjirea la 1 actiune pentru fractiunile de actiuni mai mari de 0,50 inclusiv si prin neglijarea fractiunilor de actiuni de pana la 0,49 inclusiv.

Subscrierile realizate in cadrul acestei majorari de capital sunt irevocabile, in masura permisa de lege. Subscrierile se realizeaza la sediul Intermediarului din Str. Caloian Judetul nr. 22, sector 3, Bucuresti, cu respectarea prevederilor prospectului. Plata actiunilor subscribe se face in contul Emitentului nr. **IBAN – RO04 OTPV 0000 0000 0486 8258** deschis la **Banca OTP BANK ROMANIA SA**.

Formularul de subscriere se regaseste la sediul si pe site-ul Intermediarului la adresa [www.primet.ro](http://www.primet.ro) si pe site-ul BVB la adresa [www.bvb.ro](http://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, denumite in lei, emise in forma dematerializata conform legislatiei si ofera aceleasi drepturi tuturor detinatorilor.

## Prospect privind majorarea de capital social DUCATEX S.A.

Actionarii DUCATEX S.A. 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.

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

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. 4 a AGEA a DUCATEX S.A. din data de 23.11.2015, publicata in Monitorul Oficial al Romaniei partea a-IV-a, nr. 6906/16.12.2015. Actiunile emise pentru majorarea capitalului social vor fi oferite spre subscriere actionarilor existenti la data de inregistrare de 15.12.2015, proportional cu numarul actiunilor pe care le poseda.

Valoarea totala a emisiunii este de pana la 599.820 lei, prin emiterea maxima de 239.928 actiuni cu valoarea nominala de 2,5000 lei/actiune la pretul de emisiune de 2,5000 lei/actiune.

Durata de valabilitate a emisiunii de noi actiuni este de 31 de zile calendaristice care incep sa curga de la data stabilita in Decizia ASF, respectiv de la data de 10.05.2016..... pana la data de 09.06.2016..... inclusiv.

### 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 sau curier, cu confirmare de primire, in interiorul perioadei de 31 de zile aferente subscrierii. Actionarii care subscriu la sediul Intermediarului, o vor putea face intre orele 9<sup>00</sup> – 18<sup>00</sup>, in fiecare zi lucratoare, cu exceptia ultimei zile a ofertei, care se va inchide la ora 12<sup>00</sup>. Vor fi luate in considerare doar Formularele de subscriere inregistrate la sediul Intermediarului pana in ultima zi a perioadei de subscriere, ora 12<sup>00</sup>, inclusiv. La Formular se va atasa dovada platii aferente actiunilor subscribe, respectiv a sumei reprezentand produsul dintre numarul de actiuni

## **Prospect privind majorarea de capital social DUCATEX S.A.**

---

subscrise și pretul de subscriere, precum și documentele prevăzute mai jos, în funcție de modalitatea de subscriere.

Validarea subscrierilor de către Intermediar se va face după verificarea documentelor prezentate de acționar, după verificarea ca figurează în lista acționarilor la data de înregistrare (15.12.2015), precum și a confirmării încasării contravalorii acțiunilor subscrise în contul Emitentului. Evidența, confirmarea și gestionarea sumelor încasate de către Emitent în contul acțiunilor subscrise, revine acestuia. De asemenea, evidența și plata sumelor rezultate din revocarea subscrierilor, revin tot Emitentului.

La înregistrarea cererilor de subscriere, contravaloarea acțiunilor subscrise trebuie platite în proporție de 100%. În cazul în care suma trimisă de acționar în contul colector al Emitentului este mai mică decât suma necesară subscrierii numărului de acțiuni specificate în formularul de subscriere, acestuia i se va aloca un număr de acțiuni corespunzător sumei platite. De asemenea, în situația în care suma achitată de către acționar în contul colector al Emitentului este mai mare decât contravaloarea acțiunilor la care are dreptul de subscriere, Emitentul va returna acționarului suma achitată în plus, după finalizarea perioadei de subscriere în termen de 5 zile lucrătoare de la data finalizării ofertei, prin virament bancar în contul personal comunicat de acționar.

Acționarii DUCATEX S.A. pot subscrie acțiunile emise pentru majorarea capitalului social proporțional cu cotele deținute la Depozitarul Central la data de înregistrare de 15.12.2015.

Formularul de subscriere și Formularul de revocare a subscrierilor vor fi disponibile la sediul Intermediarului la adresa [www.primet.ro](http://www.primet.ro) și pe site-ul BVB, la adresa [www.bvb.ro](http://www.bvb.ro), pe toată durata subscrierii.

Plata acțiunilor subscrise se face în contul Emitentului nr. IBAN – RO04 OTPV 0000 0000 0486 8258 deschis la Banca OTP BANK ROMANIA SA.

Investitorii trebuie să ia în considerare comisioanele de transfer bancar aplicabile și durata transferului bancar.

O subscriere făcută în cadrul prezentei Oferte este irevocabilă, în măsura permisă de lege.

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

Acționarii DUCATEX S.A. pe toată durata subscrierii, se pot informa la sediul Emitentului și Intermediarului cu privire la numărul de acțiuni pe care le pot subscrie. Obligatia calculării corecte a numărului maxim de acțiuni ce pot fi subscrise de fiecare acționar, cade exclusiv în sarcina și responsabilitatea Emitentului.

La cererea acționarului i se eliberează o copie după formularul de subscriere.

**Formularul de subscriere va fi însoțit de următoarele documente:**



➤ **Persoanele fizice rezidente sau nerezidente care subscriu in nume propriu:**

- Buletinul sau Cartea de identitate (copie);
- Pasaport (copie) – pentru actionarii cetateni straini;
- Dovada efectuării 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 efectuării 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 efectuării 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);

## Prospect privind majorarea de capital social DUCATEX S.A.

---

- 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 prin virament bancar (copie dupa ordinul de plata/chitanta cu viza bancii 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 cu viza bancii 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.**

Prin semnarea Formularului de subscriere, actionarii DUCATEX S.A. 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](http://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 23.11.2015, 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 Insciere de Mentiiuni, cu noul capital social.

In baza Certificatului de Insciere de Mentiiuni de la ORC, precum si al Certificatului Constatator de la ORC in care este evidentiata noul capital social, ASF va elibera Certificatul de Inregistrare a Valorilor Mobiliare.

Dupa obtinerea de la ASF a 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. 4 a Emitentului din data de 23.11.2015, publicata in Monitorul Oficial al Romaniei partea a-IV-a, nr. 6906/16.12.2015, valoarea nominala a actiunilor noi emise este de 2,5000 lei/actiune, iar pretul de subscriere este de 2,5000 lei/actiune.

Prospectul referitor la majorarea de capital va fi publicat pe site-ul Intermediarului [www.primet.ro](http://www.primet.ro) si pe site-ul BVB, la adresa [www.bvb.ro](http://www.bvb.ro). Prospectul, impreuna cu Formularul de subscriere si Formularul de revocare vor fi puse la dispozitie in format fizic la sediul Emitentului (Str. Ana Ipatescu nr. 44, Jilava, Jud. Ilfov) si la sediul central al Intermediarului (Bucuresti, Str. Caloian Judetul nr. 22, sector 3).

Emitentul nu solicita niciun fel de taxe suplimentare subscriitorilor.

## **Prospect privind majorarea de capital social DUCATEX S.A.**

---

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

Intermediarul prin care se deruleaza majorarea capitalului social al Emitentului 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.

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.

### **6. ADMITEREA LA TRANZACTIONARE SI MODALITATI DE TRANZACTIONARE**

Actiunile DUCATEX S.A. au fost tranzactionate pe Piata RASDAQ - la Bursa de Valori Bucuresti, piata XMBS, la categoria III-R, incepand cu 13.01.1997, sub simbolul "GUFX". In prezent, incepand cu 27.03.2015, in baza Deciziei ASF nr. 423/11.03.2015 si a Deciziei BVB nr. 206/25.03.2015 actiunile DUCATEX SA se tranzactioneaza pe ATS - AeRO, piata XRS1, pe sistemul electronic de tranzactionare administrat de BVB, tot sub simbolul "GUFX".

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 DUCATEX S.A..

### **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 2,5000 lei/actiune, atunci Emitentul va obtine fonduri brute de 599.820 lei.

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

## Prospect privind majorarea de capital social DUCATEX S.A.

- ✓ comisionul A.S.F. este o cota de 0,1% din valoarea actiunilor subscribe, conform Regulamentului ASF nr. 16/2014 privind veniturile CNVM.
- ✓ tariful ASF, perceput pentru inregistrarea valorilor mobiliare este de 500 lei;
- ✓ comisionul Intermediarului in suma de 13.000 lei + TVA;
- ✓ alte costuri ocazionate de oferta si necuantificate inca (Monitorul Oficial, Registrul Comertului, Depozitarul Central) dar estimate a nu depasi 5.000 lei, vor fi achitate din fondurile Emitentului.



### 9. DILUARE

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

Structura actionariatului DUCATEX S.A. la data de referinta 12.11.2015 este urmatoarea:

Actionar	Numar actiuni	Procent
DUMITRU GABRIEL	1.130.893	94,2694%
ALTI ACTIONARI	68.747	5,7306%
<b>TOTAL</b>	<b>1.199.640</b>	<b>100%</b>

Nu exista contracte de restrictionare a subscrierii la majorarea de capital social, astfel ca, daca toti actionarii isi vor exercita dreptul de preemtiune si dreptul prin conversia creantelor, 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 pentru 5 actiuni detinute, prin rotunjirea la 1 actiune pentru fractiunile de actiuni mai mari de 0,50 inclusiv si prin neglijarea fractiunilor de actiuni de pana la 0,49 inclusiv):

Actionar	Numar actiuni	Procent
DUMITRU GABRIEL	1.357.072	94,2694%
ALTI ACTIONARI	82.496	5,7306%
<b>TOTAL</b>	<b>1.439.568</b>	<b>100%</b>

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.

## Prospect privind majorarea de capital social DUCATEX S.A.

---

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

Quantumul 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.

### 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,  
DUCATEX S.A.**  
Director General  
Cornelia DUMITRU



**INTERMEDIAR,  
SSIF PRIME TRANSACTION SA**  
Presedinte/Director General  
Ionel ULEIA

