

PROSPECT PENTRU MAJORAREA CAPITALULUI SOCIAL

Hotarata in AGEA nr. 2 din 10/09/2015

NORD S.A. BUCURESTI



www.nordsa.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 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. 3230 din data de 29.10.2015



[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 NORD S.A. Bucuresti:

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. 2 a adunarii generale extraordinare a actionarilor ("AGEA") a NORD S.A. ("Emitentul") din data de 10.09.2015. Nivelul de informatii prezentate in prospect este proportional cu acest tip de emisiune conform Reg. CE nr. 809/2004.

In respectiva AGEA a NORD S.A. s-a hotarat majorarea capitalului social al societatii cu suma de pana la 14.000.000 lei, respectiv de la valoarea de 8.883.165 lei pana la valoarea totala maxima de 22.883.165 lei, prin emiterea unui numar de maxim 5.600.000 actiuni noi nominative, ordinare si in forma dematerializata, cu valoarea nominala de 2,5 lei/actiune prin:

- a) noi aporturi in numerar ale actionarilor existenti, inregistrati in Registrul actionarilor al Emitentului, tinut de catre Depozitarul Central SA, la data de inregistrare de 01.10.2015; si/sau
- b) conversia uneia sau mai multor creante certe, lichide si exigibile asupra Emitentului ale actionarilor existenti, inregistrati in Registrul actionarilor al Societatii, tinut de catre Depozitarul Central SA, la data de inregistrare de 01.10.2015, conform prevederilor art. 130 si 131¹ din Regulamentul CNVM nr. 1/2006. Creanta certa, lichida si exigibila asupra Emitentului trebuie recunoscuta de catre Consiliul de Administratie al societatii NORD SA.

Emitentul declara ca prezenta oferta se adreseaza actionarilor emitentului inregistrati la Depozitarul Central SA la data de inregistrare de 01.10.2015, 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 de la data stabilita in cadrul prezentului Prospect (Termenul de Subscriere aferent Etapei I).

In cazul in care in Etapa I nu au fost subscribe toate actiunile noi oferite spre subscriere actionarilor existenti, in temeiul dreptului de preferinta in limita termenului de subscriere aferent Etapei I, actiunile noi nesubscrise vor fi oferite spre subscriere in Etapa II numai actionarilor existenti inregistrati la Depozitarul Central SA la data de inregistrare de 01.10.2015, conform metodei primul venit - primul servit (in ordinea inregistrarii formularelor de subscriere tinand cont de data, ora si minutul inregistrate pe formularul de subscriere), pana la epuizarea numarului de actiuni oferite, prin raportare la momentul inregistrarii subscrierii la Intermediar in urmatoarele conditii si termene:

- a) Consiliului de Administratie intocmeste si transmite catre piata un raport cu privire la rezultatele subscrierilor efectuate in Etapa I, in termen de 2 zile lucratoare de la data finalizarii Etapei I.

Prospect privind majorarea de capital social NORD S.A. Bucuresti

- b) Termenul de subscriere in Etapa II este de 5 zile lucratoare, calculate din prima zi lucratoare urmatoare publicarii raportului Consiliului de Administratie referitor la Etapa I a subscrierilor.
- c) Actiunile noi nesubscrise in Etapa I vor fi oferite spre subscriere in Etapa II pe principiul primul venit – primul servit (in ordinea inregistrarii formularelor de subscriere tinand cont de data, ora si minutul inregistrate pe formularul de subscriere), pana la epuizarea numarului de actiuni oferite, prin raportare la momentul inregistrarii subscrierii la Intermediar. Oferta poate fi inchisa anticipat, chiar inainte de expirarea termenului de 5 zile lucratoare mentionate mai sus; si
- d) Pretul de subscriere in Etapa II a actiunilor noi este de 2,51 lei/actiune.

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

Emitentul isi asuma raspunderea pentru informatiile continute in acest Prospect. Potrivit tuturor informatiilor detinute de Emitent (care a depus toate diligentele rezonabile pentru ca situatia sa se prezinte astfel) informatiile continute in prezentul Prospect sunt in conformitate cu realitatea si nu exista omisiuni care ar putea sa afecteze corectitudinea acestor informatii. 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.

NOTA DE AVERTIZARE REFERITOARE LA DECLARATIILE PRIVIND PERSPECTIVELE

Anumite declaratii din acest Prospect nu constituie informatii istorice si reprezinta declaratii privind perspectivele, care includ, insa fara a se limita la, orice declaratii precedate de, urmate de, sau care includ cuvinte precum „poate”, „va”, „ar urma”, „ar trebui”, „se asteapta”, „intentioneaza”, „estimeaza”, „prevede”, „anticipeaza”, „are in proiect”, „crede”, „incerca”, „planuieste”, „previzioneaza”, „continua”, „se angajeaza” „isi propune ca obiectiv”, „isi propune sa”, „ar putea” sau expresii similare ori forme negative ale acestora. Astfel de declaratii privind perspectivele presupun riscuri, incertitudini, cunoscute sau necunoscute, predictibile sau nepredictibile, si alti factori importanti independenti de controlul Emitentului care pot determina rezultate, performante sau realizari efective care sa difere in mod substantial de rezultatele, performantele sau realizarile viitoare exprimate sau presupuse de respectivele declaratii privind perspectivele care in final pot sa nu se produca efectiv. Declaratiile privind perspectivele se bazeaza pe numeroase prezumtii referitoare la strategiile de afaceri ale Emitentului, prezente si viitoare, si la mediul in care isi va desfasura activitatea Emitentul pe viitor. Aceste prezumtii reflecta opinia corecta a Emitentului intemeiata pe conditiile de piata si alti factori cunoscuti la aceasta data, dintre care unii fac obiectul prezentarii de mai jos. Cu toate acestea, este posibil ca prezumtiile cu privire la evenimente viitoare sa se dovedeasca inexacte. Emitentul avertizeaza pe toti cititorii acestui Prospect ca declaratiile privind perspectivele continute in acest Prospect nu constituie garantii ale unor realizari viitoare si niciun cititor al prezentului Prospect nu va primi nicio asigurare conform careia aceste declaratii se vor realiza sau ca evenimentele si circumstantele la care se face referire in aceste perspective se vor produce. Prin insasi natura acestora, declaratiile privind perspectivele presupun o serie de riscuri si incertitudini inerente, atat generale cat si speciale, multe dintre acestea fiind independente de controlul Emitentului si exista riscul ca previziunile, predictiile, proiectiile si alte declaratii privind perspectivele sa nu se realizeze. Printre factorii importanti care pot determina ca rezultatele, performantele sau realizarile efective ale Emitentului sa difere semnificativ de cele exprimate in aceste declaratii privind perspectivele se numara si factorii inclusi in capitolul “Factori de Risc” precum si in alte sectiuni ale prezentului Prospect. Investitorii trebuie sa cunoasca faptul ca o serie de factori importanti ar putea determina rezultate care sa difere semnificativ de planurile, obiectivele, asteptarile, estimarile si intentiile exprimate in aceste declaratii privind perspectivele.

Avand in vedere cele de mai sus, investitorii sunt avertizati sa nu se bazeze exclusiv pe astfel de declaratii de perspectiva. Emitentul isi declina expres orice responsabilitate de a actualiza declaratiile de perspectiva incluse in Prospect pentru a reflecta eventualele modificari ale previziunilor Emitentului sau modificarile survenite in situatia, conditiile sau circumstantele pe care s-au bazat respectivele declaratii.

Acest Prospect a fost aprobat de catre ASF prin Decizia nr. 3230 / 29.10.2015

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 consitutiv – actul consitutiv al NORD 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 adminitratie (CA) – Consiliul de administratie al NORD S.A.

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

Emitentul sau Societatea - NORD S.A., cu sediul in Bucuresti, Calea Grivitei nr. 6, etaj. 5, biroul 3, sector 1, inregistrata la ORCB sub nr. J40/693/1991, CUI – 1558154; Tel/Fax 021/312.96.39; nord@cefs.ro; www.nordsa.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 societatilor, cu modificarile si completarile ulterioare

Majorare de capital – majorare de capital a Emitentului astfel cum a fost decisa prin Hotararea nr. 2 din 10.09.2015 a Adunarii Generale Extraordinare a Emitentului

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

impreuna cu Formularul de subscriere si Formularul de revocare vor fi puse la dispozitie in format fizic la sediul Emitentului ((Bucuresti, Calea Grivitei nr. 6, etaj. 5, biroul 3, sector 1) si la sediul central al Intermediarului (Bucuresti, Str. Caloian Judetul nr. 22, sector 3).

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 NORD S.A. Bucuresti, 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:** NORD S.A.
- **Tipul de valori mobiliare:** actiuni ordinare
- **Forma si clasa valorilor mobiliare:** actiuni nominative, indivizibile si in forma dematerializata;
- **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, republicata, cu modificarile ulterioare, Regulamentul CNVM nr. 1/2006, cu modificarile si completarile ulterioare,

Prospect privind majorarea de capital social NORD S.A. Bucuresti

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

- **Capitalul social al Emitentului inainte de majorarea de capital:** 8.883.165,00 lei, impartit in 3.553.266 actiuni cu valoare nominala de 2,5 lei/actiune;
- **Numar maxim de actiuni emise la majorarea de capital:** 5.600.000 actiuni;
- **Valoarea nominala a unei actiuni:** 2,5 lei;
- **Pretul de subscriere:** in Etapa I: 2,5 lei/actiune; in Etapa II: 2,51 lei/actiune
- **Valoarea maxima a majorarii de capital social:** 14.000.000 lei
- **Raport de subscriere:** orice actionar NORD S.A., inregistrat in Registrul actionarilor al Societatii, tinut de catre Depozitarul Central SA, la data de inregistrare de 01.10.2015 poate subscrie in Etapa I un numar de 1,576 actiuni noi pentru 1 actiune detinuta, 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; actiunile vor putea fi subscribe proportional cu numarul de actiuni detinute la Depozitarul Central la data de inregistrare stabilita de AGEA (01.10.2015). Actiunile nesubscrise in Etapa I de catre actionari, in perioada de exercitare a dreptului de preferinta, vor putea fi subscribe in Etapa II numai de catre actionarii existenti, inscrisi la Depozitarul Central SA la data de inregistrare de 01.10.2015. Actiunile ramase nesubscrise de actionari la sfarsitul Etapei II vor fi anulate.
- **Perioada de subscriere este:**
 - a) **pentru Etapa I :** 31 de zile calendaristice care incep sa curga incepand cu ziua lucratoare imediat urmatoare publicarii Prospectului, respectiv de la data de 02.11.2015 pana la data de 02.12.2015 inclusiv.
 - b) **pentru Etapa II:** maxim 5 zile lucratoare calculate din ziua urmatoare publicarii raportului Consiliului de Administratie privind rezultatele subscrierilor din Etapa I. Consiliului de Administratie intocmeste si transmite catre piata un raport cu privire la rezultatele subscrierilor efectuate in Etapa I, in termen de 2 zile lucratoare de la data finalizarii Etapei I.
- **Plata actiunilor subscribe:** la inregistrarea cererilor de subscriere, contravaloarea actiunilor subscribe trebuie platita in proportie de 100%. In cazul in care suma trimisa de actionar in contul colector este mai mica decat suma necesara subscrierii numarului de actiuni specificate in Formularul de subscriere, acestuia i se va aloca un numar de actiuni corespunzator sumei platite. Subscrierile sunt irevocabile, in masura permisa de lege.
- **Motivele majorarii de capital si utilizarea fondurilor obtinute:** finantarea participarii Emitentului la majorarea capitalului social al Prodplast Imobiliare SA, o societate pe actiuni cu sediul in Mun. Bucuresti, Str. Popa Lazar nr. 5 – 25, imobil C14, parter, camera 1, sector 2, Romania, inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti sub nr. J40/17508/2008, cod unic de inregistrare 24599480 si/sau pentru finantarea, directa sau indirecta, prin orice mecanisme permise de lege, a proiectelor aflate in curs, cum ar fi proiectului imobiliar reprezentand un complex

Prospect privind majorarea de capital social NORD S.A. Bucuresti

comercial pe amplasamentul situate in Mun. Bucuresti, str. Ziduri Mosi nr. 23, dezvoltat de catre Veranda Obor S.R.L., o societate cu raspundere limitata înmatriculata la Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti sub nr. J40/10838/2014, cod unic de înregistrare 33599063, cu sediul în Bucuresti, str. Popa Lazăr nr. 5 - 25, imobil C14, parter, camera 2, Sector 2, Emitentul fiind actionar majoritar indirect în cadrul Veranda Obor S.R.L..

- **Tranzactionarea actiunilor:** Incepand cu 14.05.2015, in baza Deciziei ASF nr. 630/02.04.2015 actiunile NORD SA se tranzactioneaza pe ATS – AeRO, piata XRS1, pe sistemul electronic de tranzactionare administrat de BVB, tot sub simbolul “NORD”. Pana la aceasta data, Actiunile NORD S.A. au fost tranzactionate pe Piata RASDAQ - la Bursa de Valori Bucuresti, piata XMBS, la categoria III-R, incepand cu 22.02.1997, sub simbolul “NORD”;
- **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

Societatea NORD S.A. a luat fiinta prin Hotararea de Guvern nr. 1041 din 25.09.1990 si prin Ordinul nr. 154 din 26.04.1991, Ordin al Secretarului de stat, sef al Departamentului Turismului din cadrul Ministerului Comertului si Turismului, durata de functionare a societatii fiind nelimitata. NORD S.A. este inregistrata la ONRC Bucuresti cu numarul J40/693/1991, avand CUI – 1558154. Sediul societatii este in Bucuresti, Calea Grivitei nr. 6, etaj. 5, biroul 3, sector 1, tel./fax: 021/312.96.39, adresa de e-mail: nord@cefs.ro, site web: www.nordsa.ro.

Activitatea principala a societatii din prezent este conform codificarii CAEN (Rev. 2) formata din 5510 – Hoteluri si alte facilitati de cazare similare. Activitatea de baza din care provin veniturile din exploatare este formata din codul CAEN 6820 – Inchirierea si subinchirierea bunurilor imobiliare proprii sau inchiriate. Activitatea secundara a societatii este complexa si contine mai multe coduri CAEN.

INFORMATII FINANCIARE

Conturile de profit si pierdere anuale auditate pe 2012, 2013 si 2014, precum si pentru semestrul I/2015 care nu sunt auditate :

	2012	2013	2014	30.06.2015
Cifra de afaceri neta	690.766	611.560	498.074	198.232
VENITURI DIN EXPLOATARE -TOTAL	690.769	611.664	498.074	198.232
CHELTUIELI DE	896.374	763.425	575.852	402.555

Prospect privind majorarea de capital social NORD S.A. Bucuresti

EXPLOATARE - TOTAL				
Rezultatul financiar	615.922	1.654.738	495.587	-86.892
VENITURI TOTALE	915.298	680.972	1.952.222	413.133
CHELTUIELI TOTALE	504.981	-822.005	1.534.413	704.348
Rezultatul brut	410.317	1.502.977	417.809	-291.215
Impozitul pe profit	0	0	0	0
Rezultatul net	410.317	1.502.977	417.809	-291.215

1. PERSOANE RESPONSABILE

Informatiile prezentate in acest document, cu referire la Emitent au fost furnizate de catre NORD S.A., cu sediul in cu sediul in Bucuresti, Calea Grivitei nr. 6, etaj. 5, biroul 3, sector 1, inregistrata la ONRC Bucuresti cu numarul J40/693/1991, avand CUI - 1558154, e-mail: nord@cefs.ro; site web: www.nordsa.ro.

Persoana responsabila pentru Prospect din partea Emitentului este Dl. RADU NICOLESCU - 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; site web: 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 NORD 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

Auditorul extern al Emitentului este societatea M&E Expert SRL, cu sediul in Bucuresti, Str. Labirint nr. 149, membra a Camerei Auditorilor Financiari din Romania cu nr. autorizatiei 617/02.02.2006.

In perioada acoperita de informatiile financiare istorice, auditorul financiar nu a demisionat si nu a fost demis. Auditorul financiar M&E Expert SRL a fost numit auditor al Societatii ultima oara, in data de 23.04.2015 pentru un mandat de 3 ani.

Precizam faptul ca situatiile financiare la 31.12.2012, 31.12.2013 si 31.12.2014 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 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 perspectivelor sale viitoare, ar putea fi afectate negativ de un declin economic in Romania. De asemenea, operatiunile financiare ale Societatii pot



Prospect privind majorarea de capital social NORD S.A. Bucuresti

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 veniturilor 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 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 NORD S.A. a luat fiinta prin Hotararea de Guvern nr. 1041 din 25.09.1990 si prin Ordinul nr. 154 din 26.04.1991, Ordin al Secretarului de stat, sef al Departamentului Turismului din cadrul Ministerului Comertului si Turismului. NORD S.A. este inregistrata la ONRC Bucuresti cu numarul J40/693/1991, avand CUI – 1558154. Sediul societatii este in Bucuresti, Calea Grivitei nr. 6, etaj. 5, biroul 3, sector 1, tel./fax: 021/312.96.39, adresa de e-mail: nord@cefs.ro, site web: www.nordsa.ro.

Prospect privind majorarea de capital social NORD S.A. Bucuresti

4.2. Investitii

Societatea si-a continuat in cursul anului 2014/2015 politica de administrare a investitiilor financiare pe termen lung mentinandu-si in portofoliu titlurile imobilizate sub forma intereselor de participare si a altor titluri imobilizate.

La 30.06.2015, situatia tilurilor imobilizate este urmatoarea:

EMITENT	ACTIUNI	VALOARE
PRODPLAST IMOBILIARE SA	6.492.969	11.995.848,97
PRODPLAST SA	5.631.522	8.938.072,87
FLOREASCA DEVELOPMENT SA	1.017.225	2.543.062,50
ANA HOTELS SA	554	238.220,00
EUROPEAN DRINKS COMPLEX SA	56.622	141.555,00
SANEX SA	368	14,54
CEFS NV	1	4,47

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

Cu toate ca activitatea principala a societatii din prezent este conform codificarii CAEN (Rev. 2) formata din 5510 – Hoteluri si alte facilitati de cazare similare, insa activitatea din care provin veniturile din exploatare este formata din codul CAEN 6820 – Inchirierea si subinchirierea bunurilor imobiliare proprii sau inchiriate.

Emitentul are in derulare o serie de contracte de inchiriere.

Pretul inchirierii – respectiv chiria este exprimat în euro si se deconteaza în echivalent lei la cursul Bancii Nationale din data zilei emiterii facturii pentru plata.

5.2. Piete principale

Emitentul isi administreaza participatiile detinute in vederea conservarii si cresterii valorii acestora. De asemenea, pentru a-si asigura venituri suplimentare Emitentul inchireaza/subinchireaza spatiile de care dispune. Suprafata oferita de Emitent spre inchiriere este formata din 590 mp.

Principalii concurenti in domeniul in care activeaza Emitentul : nu este cazul.

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.

Comparativ cu anul 2013 se constata o crestere a veniturilor financiare in 2014, ca urmare a vanzarii de actiuni detinute in portofoliu.

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

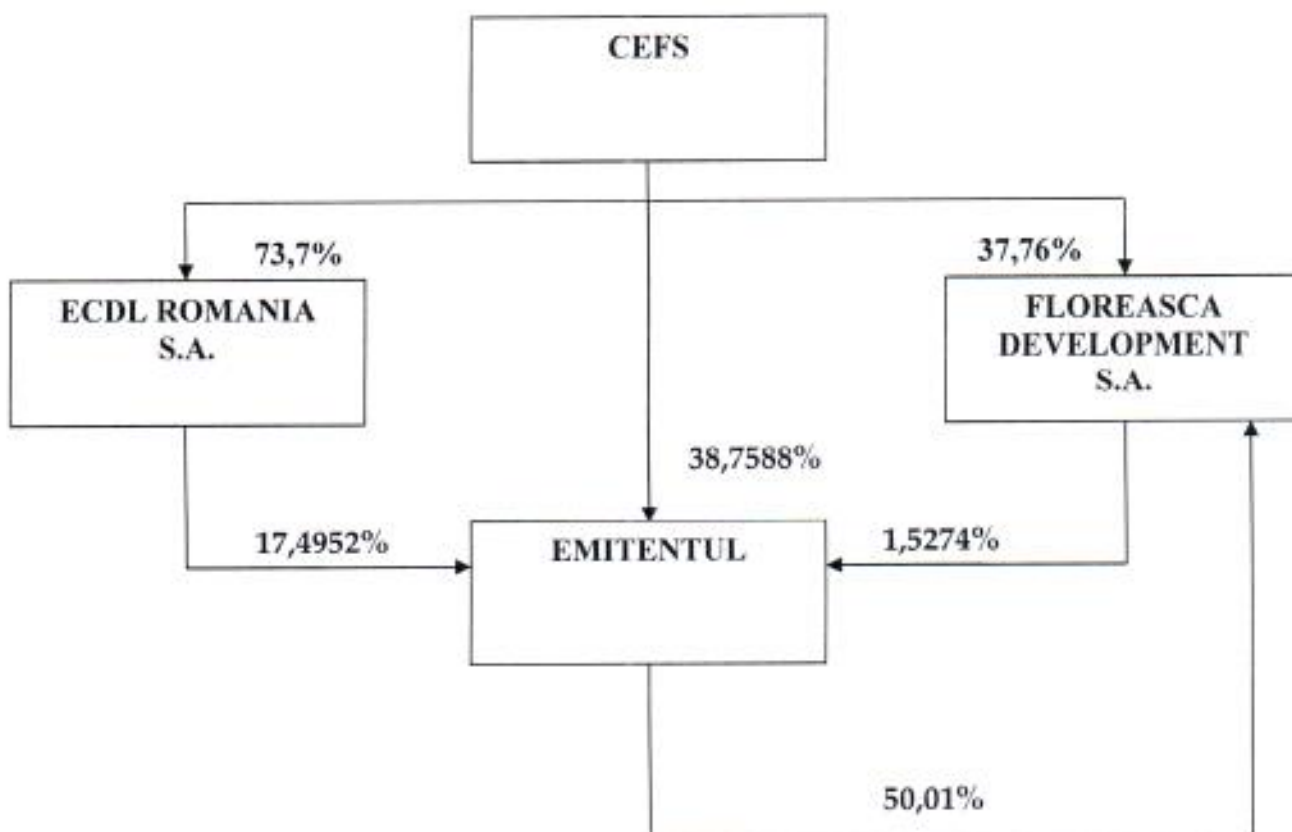
Nu este cazul.

6. ORGANIGRAMA



Emitentul declara ca nu face parte dintr-un grup, în sensul definitiei de la art. 2 alin. (1), pct. 9 din Legea 297/2004.

Totusi, Emitentul este o filiala, în sensul prevăzut de art. 2 alin. (1), pct. 6 din Legea 297/2004, societatea-mama fiind Central European Financial Services S.A. („CEFS”), care detine, direct si indirect, aproximativ 52% din drepturile de vot ale Emitentului, prin deținerile sale în ECDL Romania S.A. și Floreasca Development S.A., conform organigramei de mai jos:



Emitentul are în prezent un număr de 2 salariați.

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 2014 membrii Consiliului de administratie au fost:

1. **GHIBU PETRE** – cetatean roman, nascut la 19.06.1953 in Mun. Bucuresti, de profesie economist, cu o experienta profesionala de 37 ani, indeplineste functia de Presedinte CA din 10.03.2011. Mandatul de 4 ani i-a fost prelungit in 27.04.2011.
2. **MEMA MARIOARA** – cetatean roman, nascut la 08.03.1953 in Jud. Constanta, de profesie economist, cu o experienta profesionala de 35 ani, indeplineste functia de membru CA din 13.04.2007. Mandatul de 4 ani i-a fost prelungit in 27.04.2011.
3. **POGONARU GEORGIANA** – cetatean roman, nascut la 21.10.1954 in Mun. Bucuresti, de profesie inginer, cu o experienta profesionala de 35 ani, indeplineste functia de membru CA din 09.03.2011. Mandatul este pana in data de 27.04.2015.

Incepand cu data de 28.04.2015 noii membrii Consiliului de administratie sunt:

1. **SILVIU ANDREI CHIRITA** - cetatean roman, nascut la 20.08.1984 in Mun. Bucuresti, de profesie economist, cu o experienta profesionala de 8 ani, fiind ales pentru un mandat de 4 ani.
2. **GHIBU PETRE** – cetatean roman, nascut la 19.06.1953 in Mun. Bucuresti, de profesie economist, cu o experienta profesionala de 37 ani, indeplineste functia de membru CA din 10.03.2011. Mandatul de 4 ani i-a fost prelungit in 28.04.2015.
3. **ANDREI MARCEL CARNU** - cetatean roman, nascut la 19.08.1984 in Mun. Bucuresti, de profesie analist financiar, cu o experienta profesionala de 7 ani, fiind ales pentru un mandat de 4 ani.

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. Radu NICOLESCU.

Conducerea executiva a societatii este asigurata in prezent de:

- Director General – Radu NICOLESCU
- Contabil Sef – Emilia BIDILICA

Adresa de la locul de munca pentru persoanele mentionate anterior este in Bucuresti, Calea Grivitei nr. 6, etaj. 5, biroul 3, sector 1.



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 2014, membrii Consiliului de Administratie au primit urmatoarele indemnizatii nete de conducere:

GHIBU PETRE – Presedinte CA – 10.706 lei/net

MEMA MARIOARA – Membru CA – 10.706 lei/net

POGONARU GEORGIANA – Membru CA – 10.706 lei/net

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 privind majorarea de capital social NORD S.A. Bucuresti

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 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 vre-o 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 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 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 pozitile 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 2019.

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

Auditorul Emitentului este M&E Expert SRL, cu sediul in Bucuresti, Str. Labirint nr. 149, membra a Camerei Auditorilor Financiari din Romania cu autorizatia nr. 617/02.02.2006. Societatea de audit este reprezentata de D-na. Tanasescu Maria. Societatea de audit are obligatia de auditare financiara a societatii.

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 2 salariati, cu program de lucru redus. In cadrul societatii NU este organizat niciun sindicat. Gradul de sindicalizare a fortei de munca a fost pe parcursul anului 2014 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 nu detin actiuni la NORD S.A. Bucuresti.

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

13. ACTIONARI PRINCIPALI

Actiunile NORD S.A. Bucuresti au fost tranzactionate pe Piata RASDAQ - la Bursa de Valori Bucuresti, piata XMBS, la categoria III-R, incepand cu 22.02.1997, sub simbolul "NORD". In prezent, incepand cu 14.05.2015, in baza Deciziei ASF nr. 630/02.04.2015, actiunile NORD SA Bucuresti se tranzactioneaza pe ATS - AeRO, piata XRS1, pe sistemul electronic de tranzactionare administrat de BVB, tot sub simbolul "NORD";

Capitalul social este de 8.883.165,00 lei, impartit in 3.553.266 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 NORD S.A. Bucuresti la data de inregistrare de 01.10.2015 este urmatoarea:

Prospect privind majorarea de capital social NORD S.A. Bucuresti

Actionar	Numar actiuni	Procent
CENTRAL EUROPEAN FINANCIAL SERVICES SA loc. Bucuresti, sector 1	1.377.203	38,7588%
REAL ESTATE ASSET SA loc. Bacau	643.859	18,1202%
ECDL ROMANIA SA loc. Bucuresti, sector 1	621.651	17,4952%
VICTORIA ART & BUSINESS CENTER SRL loc. Bucuresti, sector 3	566.571	15,9451%
Pers. Fizice	245.041	6,8962%
Pers. Juridice	98,941	2,7845%
TOTAL	3.553.266	100%

NORD S.A. Bucuresti 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 2014, Emitentul a efectuat tranzactii cu parti afiliate dar care nu afecteaza semnificativ situatiile financiare.

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

Situatiile financiare ale Emitentului

Situatiile financiare ale Emitentului pentru pentru 2012, 2013 si 2014 sunt auditate. Situatiile financiare semestriale pe sem. I/2015 nu sunt auditate.

Situatiile financiare pe 2014 sunt intocmite de catre NORD S.A. Bucuresti si auditate de catre auditorul Emitentului, M & E Expert SRL, cu sediul in Bucuresti, Str. Labirint nr. 149, membra a Camerei Auditorilor Financiar din Romania cu autorizatia nr. 617/02.02.2006. Societatea de audit este reprezentata de Dl. Tanasescu Maria, conform reglementarilor contabile din Romania.

Elemente bilantiere	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	30.06.2015
IMOBILIZARI NECORPORALE	0	0	329	0

Prospect privind majorarea de capital social NORD S.A. Bucuresti

IMOBILIZARI CORPORALE	550	0	0	0
IMOBILIZARI FINANCIARE	21.128.845	22.702.023	21.743.470	23.856.778
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	21.129.395	22.702.023	21.743.799	23.856.778
STOCURI	0	0	0	0
CREANTE	392.669	315.869	181.172	72.849
INVESTITII PE TERMEN SCURT	0	0	1.502.000	4.697.175
CASA SI CONTURI LA BANCI	46.747	92.556	93.505	36.378
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	439.416	408.425	1.776.677	4.806.402
CHELTUIELI IN AVANS	21.705	0	217	2.582
DATORII MAI MICI DE UN AN	16.796	33.751	26.186	12.792
ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE	444.325	374.674	1.750.708	1.217.392
TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	21.573.720	23.076.697	23.494.507	25.074.170
DATORII MAI MARI DE UN AN	0	0	0	0
PROVIZIOANE	0	0	0	0
VENITURI IN AVANS	0	0	0	0
CAPITAL SOCIAL	8.883.165	8.883.165	8.883.165	8.883.165
PRIME DE CAPITAL	0	0	0	0
REZERVE DIN REEVALUARE	0	0	0	0
REZERVE	9.099.411	9.099.411	9.117.585	9.117.585
PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA (A)	3.180.827	3.591.144	5.094.122	5.493.757
PROFITUL/PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR	410.317	1.502.977	417.809	-291.215
REPARTIZAREA PROFITULUI	0	0	18.174	0
CAPITALURI PROPRII - TOTAL	21.573.720	23.076.697	23.494.507	23.203.292

Informatii privind performantele financiare ale Emitentului

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

Prospect privind majorarea de capital social NORD S.A. Bucuresti

Elemente bilantiere	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	30.06.2015
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	690.769	611.664	498.074	198.232
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL, DIN CARE:	896.374	763.425	575.852	402.555
Cheltuieli cu materiile prime si materiale consumabile	0	0	0	0
Alte cheltuieli materiale	0	120	113	67
Alte cheltuieli externe (cu energia si apa)	19.358	24.613	0	0
Cheltuieli privind marfurile	0	0	0	0
Cheltuieli cu personalul	230.087	234.162	142.196	54.217
Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale	825	550	657	329
Alte cheltuieli de exploatare, din care	646.104	503.980	432.886	347.942
Cheltuieli privind prestatiile externe	642.331	493.022	407.715	306.904
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	3.771	3.752	4.134	1.881
Alte cheltuieli	2	7.206	21.037	39.157
Rezultatul din exploatare	-205.605	-151.761	-77.778	-204.323
VENITURI FINANCIARE - TOTAL	224.529	69.308	1.454.148	214.901
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL	-391.393	-1.585.430	958.561	301.793
Rezultatul financiar	615.922	1.654.738	495.587	-86.892
VENITURI TOTALE	915.298	680.972	1.952.222	413.133
CHELTUIELI TOTALE	504.981	-822.005	1.534.413	704.348
Rezultatul brut	410.317	1.502.977	417.809	-291.215
Impozitul pe profit	0	0	0	0
Rezultatul net	410.317	1.502.977	417.809	-291.215

Imobilizari

	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	30.06.2015
A. Active imobilizate	22.880.287	22.817.502	21.798.303	23.856.778
I. Imobilizari necorporale	0	0	986	0
II. Imobilizari corporale	61.146	61.146	53.847	0

Prospect privind majorarea de capital social NORD S.A. Bucuresti

III. Imobilizari financiare	22.819.141	22.756.356	21.743.470	23.856.778
-----------------------------	------------	------------	------------	------------

Analiza rezultatului din exploatare

	2012	2013	2014	30.06.2015
Cifra de faceri neta	690.766	611.560	498.074	198.232
Alte venituri din exploatare	3	104	0	0
Cheltuieli din exploatare	896.374	763.425	575.852	402.555
Rezultatul din exploatare	-205.605	-151.761	-77.778	-204.323

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 31.12.2014 este urmatoarea:

Creanta	31.12.2014	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	Peste 1 an
Creante comerciale	163.976	163.976	-
Alte creante	17.196	17.196	-
TOTAL	181.172	181.172	-

Structura datoriilor inregistrate de societate la 31.12.2014 este urmatoarea:

Datorii	31.12.2014	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	Peste 1 an
Obligatii personal si obligatii sociale	2.958	2.958	-
Dividende de plata	-	-	-
Alte datorii	-	-	-
Datorii comerciale	565	565	-
Leasing financiar	-	-	-
Alte taxe si impozite	22.663	22.663	-
Asociati conturi curente	-	-	-
TOTAL	26.186	26.186	-

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.

Prospect privind majorarea de capital social NORD S.A. Bucuresti

Informatii financiare pro forma

Emitentul considera ca nu exista modificari semnificative in valorile brute ale indicatorilor financiari si nu au fost evidentiate 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 a actionat in judecata societatea ANA HOTELS SA la TMB in vederea desemnarii unui expert independent autorizat pentru stabilirea pretului actiunilor detinute la ANA HOTELS si pentru care Emitentul si-a exercitat dreptul de retragere in temeiul prevederilor art. 134 alin. (1) lit. d) si urmatoarele din Legea nr. 31/1990 privind societatile, republicata.

Dosar 14200/3/2014	Tribunalul Bucuresti	NORD Reclamant	SA	obligatia de a face - desemnare expert autorizat
		ANA HOTELS Parat	SA	

In luna martie 2015, litigiul s-a stins prin contractul de vanzare-cumparare actiuni prin care Ana Hotels si-a rascumparat (cu plata esalonata a pretului) toate actiunile detinute de catre Nord SA.

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 31.12.2014.

16. INFORMATII SUPLIMENTARE

Capitalul social subscris este in valoare totala de 8.883.165,00 LEI, varsat integral. Capitalul social subscris este divizat in 3.553.266 actiuni nominative, emise in forma dematerializata, la valoarea nominala de 2,5 lei fiecare.

In ultimii ani, capitalul social subscris si varsat al Emitentului a suferit o modificare in 2011, cand s-a aprobat majorarea capitalului social cu valoarea de 3.283.410 lei, prin emiterea unui numar de 1.313.364 actiuni. Actiunile au fost emise cu acordate dreptului de preferinta actionarilor înregistrati în registrul actionarilor la data de înregistrare de 28.03.2011.

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, in afara celui de vanzare-cumparare actiuni Ana Hotels, mentionat la Cap. 15.

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.nordsa.ro si pe site-ul BVB, la adresa www.bvb.ro. Prospectul, impreuna cu Formularul de subscriere si Formularul de revocare vor fi puse la dispozitie in format fizic la sediul Emitentului ((Bucuresti, Calea Grivitei nr. 6, etaj. 5, biroul 3, sector 1) 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 NORD S.A. Bucuresti

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 31.12.2014, valoarea capitalurilor sale proprii se ridica la suma de 23.494.507 lei. Gradul de indatorare avea la 31.12.2014 valoarea de 0% Societatea inregistrata la 31.12.2014 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 din urmatoarele considerente:

- Participarea la majorarea capitalului social al Prodplast Imobiliare SA si/sau al finantarii proiectului imobiliar dezvoltat de catre Prodplast Imobiliare SA.

In cazul subscrierii integrale a actiunilor oferite la majorarea de capital, valoarea neta estimata a fi obtinuta este de 14.000.000 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 NORD S.A. Bucuresti a luat fiinta prin Hotararea de Guvern nr. 1041 din 25.09.1990 si prin Ordinul nr. 154 din 26.04.1991, Ordin al Secretarului de stat, sef al Departamentului Turismului din cadrul Ministerului Comertului si Turismului. NORD S.A. este inregistrata la ONRC Bucuresti cu numarul J40/693/1991, avand CUI – 1558154. Societatea functioneaza in baza Legii nr. 31/1990 a societatilor comerciale, cu modificarile si completarile ulterioare. Durata de activitate a Societatii este nelimitata.

Prospect privind majorarea de capital social NORD S.A. Bucuresti

Actiunile NORD S.A. Bucuresti au fost tranzactionate pe Piata RASDAQ - la Bursa de Valori Bucuresti, piata XMBS, la categoria III-R, incepand cu 22.02.1997, sub simbolul "NORD". In prezent, incepand cu 14.05.2015, in baza Deciziei ASF nr. 630/02.04.2015 actiunile NORD SA Bucuresti se tranzactioneaza pe ATS - AeRO, piata XRS1, pe sistemul electronic de tranzactionare administrat de BVB, tot sub simbolul "NORD";

Capitalul social este de 8.883.165,00 lei, impartit in 3.553.266 actiuni cu valoare nominala de 2,5 lei/actiune, subscris si varsat in intregime. Actiunile societatii sunt nominative, indivizibile, sunt emise in forma dematerializata si au codul ISIN - RONORDACNOR0. 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 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 Regulemente 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. 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 1/2 (o jumatate) din numarul total de drepturi de vot, conform Actului constitutiv. Hotararile adunarii generale

Prospect privind majorarea de capital social NORD S.A. Bucuresti

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 deliberaze 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 3/4 (trei patrimi) din numarul total de drepturi de vot, iar hotararile se adopta in mod valabil cu voturile actionarilor ce detin cel putin o jumatate din capitalul social. La convocarile urmatoare, este necesara prezenta actionarilor reprezentand 1/2 (jumătate) din numarul total de drepturi de vot, iar hotararile se adopta in mod valabil cu un numar de voturi care sa reprezinte 1/3 (o treime) din capitalul social.

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 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 inaintea 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 sa 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

NORD S.A. Bucuresti este administrata de un CA compus din ~~un~~ ^{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, dar nu mai putin de o data pe luna.

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

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

Pentru validarea deciziilor CA este necesara prezenta a cel putin 2/3 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.



Prospect privind majorarea de capital social NORD S.A. Bucuresti

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 NORD SA.

Informatii privind majorarea de capital social

Prin Hotararea publicata in Monitorul Oficial al Romaniei partea a-IV-a, nr. 5161/18.09.2015, Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor Societatii a hotarat in data de 10.09.2015 majorarea capitalului social cu suma pana la 14.000.000 lei, prin emiterea de maxim 5.600.000 actiuni cu valoarea nominala de 2,5 lei/actiune la pretul de emisiune de 2,5 lei/actiune (Etapa I), respectiv 2,51 lei/actiune (Etapa II).

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 (01.10.2015).

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 incepand cu ziua lucratoare imediat urmatoare publicarii prospectului,, respectiv de la data de ...02.11.2015..... pana la data de ...02.12.2015..... inclusiv (Termenul de Subscriere aferent Etapei I).

In cazul in care in Etapa I nu au fost subscribe toate actiunile noi oferite spre subscriere actionarilor existenti, in temeiul dreptului de preferinta in limita termenului de subscriere aferent Etapei I, actiunile noi nesubscrise vor fi oferite spre subscriere in Etapa II actionarilor existenti, inscrisi la Depozitarul Central SA la data de inregistrare de 01.10.2015, conform metodei primul venit - primul servit (in ordinea inregistrarii formularelor de subscriere tinand cont de data, ora si minutul inregistrate pe formularul de subscriere), pana la epuizarea numarului de actiuni oferite spre subscriere. Perioada de subscriere aferenta Etapei II este de maxim 5 zile lucratoare calculate din ziua urmatoare publicarii raportului Consiliului de Administratie privind rezultatele subscrierilor din Etapa I. Consiliului de Administratie intocmeste si transmite catre piata un raport cu privire la rezultatele subscrierilor efectuate in Etapa I, in termen de 2 zile lucratoare de la data finalizarii Etapei I. Oferta poate fi inchisa anticipat in Etapa II, chiar inainte de expirarea termenului de 5 zile lucratoare mentionate mai sus, in cazul in care sunt subscribe toate actiunile din oferta.

Actionarii indreptatiti pot subscrie 1,576 actiuni noi pentru 1 actiune detinuta, 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

Prospect privind majorarea de capital social NORD S.A. Bucuresti

subscrise se face in contul Emitentului nr. IBAN RO92 BACX 0000 0001 3162 9310 deschis la **Unicredit Bank S.A.**

Formularul de subscriere se regaseste la sediul si pe site-ul Intermediarului la adresa www.primet.ro, pe site-ul Emitentului www.nordsa.ro 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, denuminate in lei, emise in forma dematerializata conform legislatiei si ofera aceleasi drepturi tuturor detinatorilor.

Actionarii NORD 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 subscrise 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 subscrise 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 AGEA nr. 2 a NORD S.A. din data de 10.09.2015, publicata in Monitorul Oficial al Romaniei partea a-IV-a, nr. 5161/18.09.2015. Actiunile emise pentru majorarea capitalului social vor fi oferite spre subscriere actionarilor existenti la data de inregistrare de 01.10.2015, proportional cu numarul actiunilor pe care le posedea in Etapa I, urmand ca in Etapa II sa poata subscrie actionarii existenti inscrisi la Depozitarul Central SA la data de inregistrare de 01.10.2015, conform metodei primul venit - primul servit (in ordinea inregistrarii formularelor de subscriere tinand cont de data, ora si minutul inregistrate pe formularul de subscriere), pana la epuizarea numarului de actiuni oferite spre subscriere.

Valoarea totala a majorarii de capital este de 14.000.000 lei, prin emiterea maxima de 5.600.000 actiuni cu valoarea nominala de 2,5 lei/actiune la pretul de emisiune de 2,5 lei/actiune in Etapa I, respectiv la pretul de 2,51 lei/actiune in Etapa II.

Durata de valabilitate a majorarii prin noi actiuni este de:

- pentru Etapa I : 31 de zile calendaristice care incep sa curga incepand cu ziua lucratoare imediat urmatoare publicarii Prospectului, respectiv de la data de 02.11.2015 pana la data de 02.12.2015 inclusiv.
- pentru Etapa II: maxim 5 zile lucratoare calculate din ziua urmatoare publicarii raportului Consiliului de Administratie privind rezultatele subscrierilor din Etapa I.

Prospect privind majorarea de capital social NORD S.A. Bucuresti

Consiliului de Administratie intocmeste si transmite catre piata un raport cu privire la rezultatele subscrierilor efectuate in Etapa I, in termen de 2 zile lucratoare de la data finalizarii Etapei I.



Procedura de subscriere

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

ETAPA I

Se va desfasura pe o perioada de 31 de zile calendaristice si va incepe pe 02.11.2015 pana la 02.12.2015.

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 9⁰⁰ - 18⁰⁰, in fiecare zi lucratoare, cu exceptia ultimei zile a ofertei, care se va inchide la ora 12⁰⁰. Vor fi luate in considerare doar Formularele de subscriere inregistrate la sediul Intermediarului pana in ultima zi a perioadei de subscriere, ora 12⁰⁰, 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 (01.10.2015), 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.

La inregistrarea cererilor de subscriere, contravaloarea actiunilor subscribe trebuie platite in proportie de 100%. Pentru evitarea oricarei neintelegeri, in cazul subscrierii de actiuni prin conversia de creante certe, lichide si exigibile, depunerea actului doveditor al creantei, insotit de un act care sa încorporeze expresia de vointa a actionarului în cauză în sensul compensarii creantei pe care o are asupra Emitentului cu actiuni ale acestuia, precum si de raportul de expertiza, dupa caz, este echivalenta cu plata contravalorii actiunilor subscribe. De asemenea, creanta certa, lichida si exigibila asupra Emitentului trebuie sa fie recunoscuta si de catre Consiliul de Administratie al societatii NORD SA.

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.

Actionarii NORD S.A. pot subscrie actiunile emise pentru majorarea capitalului social proportional cu cotele detinute la Depozitarul Central la data de inregistrare de 01.10.2015.

ETAPA II

Dupa terminarea Perioadei de Subscriere aferente Etapei I (31 de zile calendaristice), Consiliul de Administratie se va intruni pentru a verifica subscrierile si varsamintele efectuate, constatand rezultatele subscrierii in Etapa I. Consiliului de Administratie intocmeste si transmite catre piata un raport cu privire la rezultatele subscrierilor efectuate in Etapa I, in termen de 2 zile lucratoare de la data finalizarii Etapei I. Ulterior se va demara Etapa II. Perioada de subscriere aferenta Etapei II va fi de 5 zile lucratoare calculate din ziua urmatoare publicarii raportului Consiliului de Administratie privind rezultatele subscrierilor din Etapa I. Etapa II a Ofertei poate fi inchisa si anterior celor 5 zile in cazul in care actiunile oferite sunt subscribe integral.

In Etapa II pot subscrie numai actionarii existenti care figureaza in lista actionarilor la data de inregistrare 01.10.2015, conform metodei primul venit – primul servit (in ordinea inregistrarii formularelor de subscriere tinand cont de data, ora si minutul inregistrate pe formularul de subscriere), pana la epuizarea numarului de actiuni oferite spre subscriere.

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 5 zile aferente subscrierii in Etapa II. 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 12⁰⁰. Vor fi luate in considerare doar Formularele de subscriere inregistrate la sediul Intermediarului pana in ultima zi a perioadei de subscriere, ora 12⁰⁰, 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 (01.10.2015), 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.

La inregistrarea cererilor de subscriere, contravaloarea actiunilor subscribe trebuie platite in proportie de 100%. Pentru evitarea oricarei neintelegeri, in cazul subscrierii de actiuni prin conversia de creante certe, lichide si exigibile, depunerea actului doveditor al creantei, insotit de un act care sa incorporeze expresia de vointa a actionarului in cauza in



Prospect privind majorarea de capital social NORD S.A. Bucuresti

sensul compensarii creantei pe care o are asupra Emitentului cu actiuni ale acestuia, precum si de raportul de expertiza, dupa caz, este echivalenta cu plata contravalorii actiunilor subscribe. De asemenea, creanta certa, lichida si exigibila asupra Emitentului trebuie sa fie recunoscuta si de catre Consiliul de Administratie al societatii NORD SA.

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.

Formularul de subscriere si Formularul de revocare a subscrierilor vor fi disponibile in format fizic la sediul Intermediarului si al Emitentului, fiind publicate si pe site-ul acestora la adresa www.primet.ro si www.nordsa.ro, precum si pe site-ul BVB, la adresa www.bvb.ro, pe toata durata subscrierii.

Plata actiunilor subscribe se face in contul Emitentului nr. IBAN RO92 BACX 0000 0001 3162 9310 deschis la Unicredit Bank S.A.

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

O subscriere facuta in cadrul prezentei Oferte este irevocabila, in masura permisa de lege.


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 retragerii subscrierii, prin transfer in acelasi cont bancar din care s-a facut subscrierea.

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

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 efectuării plății prin virament bancar (copie după ordinul de plată/chitanță cu viza băncii sau confirmarea plății electronice) / dovada efectuării plății prin conversia de creanțe certe, lichide și exigibile (depunerea actului doveditor al creanței, însoțit de un act care să încorporeze expresia de voință a acționarului în cauză în sensul compensării creanței pe care o are asupra Emitentului cu acțiuni ale acestuia, precum și de raportul de expertiză, după caz).
- 
- **Persoanele fizice rezidente sau nerezidente care subscriu în numele altei persoane fizice:**
 - Buletinul sau Cartea de identitate (copie) al reprezentantului și buletin sau carte de identitate (copie) al persoanei reprezentate;
 - Pasaport (copie) al reprezentantului și copie pentru persoana reprezentată – pentru acționarii cetățeni străini;
 - Dovada efectuării plății prin virament bancar (copie după ordinul de plată/chitanță cu viza băncii sau confirmarea plății electronice) / dovada efectuării plății prin conversia de creanțe certe, lichide și exigibile (depunerea actului doveditor al creanței, însoțit de un act care să încorporeze expresia de voință a acționarului în cauză în sensul compensării creanței pe care o are asupra Emitentului cu acțiuni ale acestuia, precum și de raportul de expertiză, după caz).
 - Procura în formă autentică (copie). În cazul în care procura este într-o altă limbă decât limba română, se solicită traducerea autorizată a acesteia.
 - **Persoane juridice rezidente care subscriu în nume propriu:**
 - copie după Certificatul de înregistrare de la Registrul Comerțului;
 - Certificatul constatator eliberat de ONRC (original sau copie conform cu originalul, eliberat cu cel mult 30 zile lucrătoare înainte de data subscrierii);
 - Imputernicire în original pentru persoana care semnează Formularul de subscriere (dacă acesta nu este reprezentantul legal al societății) sau actul doveditor al calității de imputernicit legal al societății;
 - Dovada efectuării plății prin virament bancar (copie după ordinul de plată/chitanță cu viza băncii sau confirmarea plății electronice) / dovada efectuării plății prin conversia de creanțe certe, lichide și exigibile (depunerea actului doveditor al creanței, însoțit de un act care să încorporeze expresia de voință a acționarului în cauză în sensul compensării creanței pe care o are asupra Emitentului cu acțiuni ale acestuia, precum și de raportul de expertiză, după caz).
 - Buletin sau carte de identitate sau pasaport – (copie) al persoanei care subscrie în 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 efectuării plății prin virament bancar (copie dupa ordinul de plata/chitanta cu viza bancii sau confirmarea plății electronice) / dovada efectuării plății prin conversia de creante certe, lichide si exigibile (depunerea actului doveditor al creanței, însoțit de un act care să încorporeze expresia de voință a acționarului în cauză în sensul compensării creanței pe care o are asupra Emitentului cu acțiuni ale acestuia, precum si de raportul de expertiza, dupa caz).

➤ **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;

Prospect privind majorarea de capital social NORD S.A. Bucuresti

- Copie document de identitate a persoanei fizice care semneaza formularul de subscriere in numele persoanei juridice nerezidente ;
- Copie dupa dovada efectuării plății prin virament bancar (copie după ordinul de plată/chitanță cu viza bancii sau confirmarea plății electronice) / dovada efectuării plății prin conversia de creanțe certe, lichide și exigibile (depunerea actului doveditor al creanței, însoțit de un act care să încorporeze expresia de voință a acționarului în cauză în sensul compensării creanței pe care o are asupra Emitentului cu acțiuni ale acestuia, precum și de raportul de expertiză, după caz).

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

Prin semnarea Formularului de subscriere, acționarii NORD S.A. confirmă citirea prezentului Prospect și efectuarea subscrierii în condițiile prevăzute în prezentul Prospect.

Metoda de intermediere în Etapa I este metoda celei mai bune executii, iar în Etapa II este metoda "primul venit – primul servit" (în ordinea înregistrării formularelor de subscriere ținând cont de data, ora și minutul înregistrate pe formularul de subscriere), până la epuizarea numărului de acțiuni oferite spre subscriere. Intermediarul va depune toate eforturile pentru o cât mai bună promovare a intereselor Emitentului dar nu garantează subscrierea întregului volum de acțiuni oferite în cadrul majorării de capital.

Emitentul se obligă să transmită Intermediarului, la sfârșitul ofertei, o listă completă cu numele și sumele virate de fiecare acționar.

În termen de 5 zile lucrătoare de la data încheierii Perioadei de Subscriere, Intermediarul va întocmi și transmite o notificare cu privire la rezultatele ofertei către ASF și BVB. Această notificare va fi publicată pe website-ul BVB, la adresa www.bvb.ro.

Drepturile de preferință aferente majorării de capital nu vor fi tranzacționate. Acțiunile rămase nesubscrise după încheierea subscrierilor în Etapa II vor fi anulate.

Emitentul nu are informații referitoare la faptul că principalii săi acționari sau membri ai organelor sale de administrare, conducere și supraveghere intenționează să subscrie la majorarea de capital sau dacă orice persoană intenționează să subscrie la majorarea de capital sau dacă orice persoană intenționează să subscrie peste 5%.

După terminarea perioadei de subscriere aferente Etapei II, Consiliul de Administrație se va întruni pentru a verifica subscrierile înregistrate, varsămintele efectuate și se va decide în baza competențelor acordate prin Hotărârea AGEA din data de 10.09.2015, cu privire la subscrierile înregistrate și la majorarea capitalului social.

Emitentul va demara toate demersurile necesare în vederea înregistrării majorării capitalului social la Oficiul Registrului Comerțului și eliberarea Certificatului de Înscrisere de Mențiuni, cu noul capital social.

Prospect privind majorarea de capital social NORD S.A. Bucuresti

In baza Certificatului de Inscrisoare de Mentiiuni de la ORC, precum si al Certificatului Constatator de la ORC in care este evidentiat 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. 2 a Emitentului din data de 10.09.2015, publicata in Monitorul Oficial al Romaniei partea a-IV-a, nr. 5161/18.09.2015, valoarea nominala a actiunilor noi emise este de 2,5 lei/actiune, iar pretul de subscriere este de 2,5 lei/actiune (Etapa I), respectiv de 2,51 lei/actiune (Etapa II) si este precizat in Decizia A.S.F. de autorizare si in prezentul Prospect referitor la majorarea de capital.

Prospectul referitor la majorarea de capital va fi publicat pe site-ul Intermediarului www.primet.ro si site-ul Emitentului www.nordsa.ro, precum si pe site-ul BVB, la adresa www.bvb.ro. Prospectul, impreuna cu Formularul de subscriere si Formularul de revocare vor fi puse la dispozitie in format fizic la sediul Emitentului (Bucuresti, Calea Grivitei nr. 6, etaj. 5, biroul 3, sector 1) si la sediul central al Intermediarului (Bucuresti, Str. Caloian Judetul nr. 22, sector 3).

Emitentul nu solicita niciun fel de taxe suplimentare subscriitorilor.

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

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.

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 NORD S.A. Bucuresti au fost tranzactionate pe Piata RASDAQ - la Bursa de Valori Bucuresti, piata XMBS, la categoria III-R, incepand cu 22.02.1997, sub simbolul "NORD". In prezent, incepand cu 14.05.2015, in baza Deciziei ASF nr. 630/02.04.2015 actiunile NORD SA Bucuresti se tranzactioneaza pe ATS - AeRO, piata XRS1, pe sistemul electronic de tranzactionare administrat de BVB, tot sub simbolul "NORD".

Prospect privind majorarea de capital social NORD S.A. Bucuresti

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 NORD S.A. Bucuresti.

7. CONTRACTE DE RESTRICTIONARE

Nu exista contracte de restrictionare.

8. CHELTUIELI AFERENTE EMISIUNII

Valoarea estimata a majorarii este de 14.000.000 lei.

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

- 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 8.680 lei;
- 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 NORD S.A. Bucuresti la data de inregistrare de 01.10.2015 este urmatoarea:

Actionar	Numar actiuni	Procent
CENTRAL EUROPEAN FINANCIAL SERVICES SA loc. Bucuresti, sector 1	1.377.203	38,7588%
REAL ESTATE ASSET SA loc. Bacau	643.859	18,1202%
ECDL ROMANIA SA loc. Bucuresti, sector 1	621.651	17,4952%
VICTORIA ART & BUSINESS CENTER SRL loc. Bucuresti,sector 3	566.571	15,9451%
Pers. Fizice	245.041	6,8962%
Pers. Juridice	98,941	2,7845%
TOTAL	3.553.266	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

Prospect privind majorarea de capital social NORD S.A. Bucuresti

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 1,576 actiuni noi pentru 1 actiune detinuta, 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
CENTRAL EUROPEAN FINANCIAL SERVICES SA loc. Bucuresti, sector 1	3.547.675	38,7588%
REAL ESTATE ASSET SA loc. Bacau	1.658.581	18,1202%
ECDL ROMANIA SA loc. Bucuresti, sector 1	1.601.373	17,4952%
VICTORIA ART & BUSINESS CENTER SRL loc. Bucuresti,sector 3	1.459.487	15,9451%
Pers. Fizice	631.252	6,8962%
Pers. Juridice	254.898	2,7845%
TOTAL	9.153.266	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.

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,
NORD S.A.

Director General
Radu NICOLESCU



INTERMEDIAR,
SSIF PRIME TRANSACTION SA
Presedinte/Director General

Ionel ULEIA

