



## PROSPECT PENTRU MAJORAREA CAPITALULUI SOCIAL

Hotarata in AGEA nr. 108 din 20/12/2013

### S.C. PETROCART S.A. PIATRA NEAMT

**Petrocart**



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

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

 **PRIME  
TRANSACTION**

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

*Viza de aprobare aplicata pe Prospect nu are valoare de garantie si nici nu reprezinta o alta forma de apreciere a ASF cu privire la oportunitatea, avantajele sau dezavantajele, profitul ori riscurile pe care le-ar putea prezenta tranzactiile de incheiat prin acceptarea ofertei 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. A/349 din data de 30.04.2014



Prospect privind majorarea de capital social S.C. PETROCART S.A. Piatra Neamt

S.C. PETROCART S.A. PIATRA NEAMT



Petrocart

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

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

PRIME

[Aceasta pagina a fost lasata libera in mod intentionat]

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

Va rugam sa cititi cu atentie acest prospect si sa va asigurati ca ati inteles corect toate informatiile continute in acesta. Prospectul este emis de catre S.C. PETROCART S.A. si este destinat sa furnizeze informatii necesare pentru a lua o decizie informata asupra achizitiei sau vanzarii de actiuni ale S.C. PETROCART S.A. Prospectul nu este o recomandare de investitie si nu garanteaza realizarea profitului sau evitarea pierderii. Prospectul este emis in conformitate cu Regulamentul (UE) nr. 1060/2009 privind prospectul de vanzare si prospectul de achizitie de actiuni si Directiva 2003/71/CE privind prospectul de vanzare si prospectul de achizitie de actiuni.

Aprobat de ASF prin Decizia nr. 11/2013 din data de 12.02.2013



## CUPRINS:

NOTA CATRE INVESTITORI

DEFINITII

REZUMATUL PROSPECTULUI

Caracteristicile principale ale actiunilor si ale majorarii de capital social

Prezentarea Emitentului

**CAPITOLE**

1. PERSOANE RESPOSABILE

2. AUDITORI

3. FACTORI DE RISC

4. INFORMATII DESPRE EMITENT

4.1. Denumirea sociala si denumirea comerciala a emitentului

4.2. Investitii

5. PRIVIRE GENERALA ASUPRA ACTIVITATILOR EMITENTULUI

5.1. Activitati principale

5.2. Piete principale

6. ORGANIGRAMA

7. INFORMATII PRIVIND TENDINTELE

8. PREVIZIUNI SAU ESTIMARI PRIVIND PROFITUL

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

10. REMUNERATII SI BENEFICII

11. FUNCTIONAREA ORGANELOR DE ADMINISTRARE SI CONDUCERE

12. SALARIATII

13. 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



**Prospect privind majorarea de capital social S.C. PETROCART S.A. Piatra Neamt**

**Informatii referitoare la actiunile emise pentru majorarea capitalului social al S.C. PETROCART S.A. Piatra Neamt:**

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. 108 a AGEA a S.C. PETROCART S.A. Piatra Neamt ("Emitentul") din data de 20.12.2013.

In respectiva Adunare Generala Extraordinara a Actionarilor S.C. PETROCART S.A. Piatra Neamt s-a hotarat majorarea capitalului social al societatii cu suma de pana la 3.000.000 lei prin emiterea a maxim 6.000.000 actiuni noi cu valoarea nominala de 0.5 lei/actiune la pretul de emisiune de 0.5 lei/actiune.

Emitentul declara ca prezenta oferta se adreseaza actionarilor emitentului inregistrati la SC Depozitarul Central SA la data de inregistrare de 17.01.2014, iar nivelul de informatii prezentate in prospect este proportional cu acest tip de emisiune.

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

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

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

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

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



## Prospect privind majorarea de capital social S.C. PETROCART S.A. Piatra Neamt

Acest Prospect a fost aprobat de catre ASF prin Decizia nr. A/349/20.04.2014

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

### DEFINITII

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

**Actul constitutiv** – actul constitutiv al S.C. PETROCART S.A. Piatra Neamt, care sta la baza infiintarii si functionarii Emitentului

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

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

**B.V.B.** – Bursa de Valori Bucuresti

**Consiliul de administratie (CA)** – Consiliul de administratie al S.C. PETROCART S.A. Piatra Neamt

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

**Emitentul sau Societatea** - S.C. PETROCART S.A. Piatra Neamt, cu sediul in B-dul Decebal nr. 171, Piatra Neamt, Jud. Neamt, inregistrata la ONRC sub nr. J27/10/1991, CUI – 2046136; Tel/Fax +40 (233) 218330, 237881; [office@petrocart.ro](mailto:office@petrocart.ro); [www.petrocart.ro](http://www.petrocart.ro)

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

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

**Legea pietei de capital** – Legea nr. 297/2004 privind piata de capital, cu modificarile si completarile ulterioare

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

**Majorare de capital** – majorare de capital a Emitentului astfel cum a fost decisa prin Hotararea nr. 108 din 20.12.2013 a Adunarii Generale Extraordinare a Emitentului

**Prospect** – Prezentul Prospect – va fi publicat pe site-ul Intermediarului, la adresa [www.primet.ro](http://www.primet.ro), pe site-ul Emitentului, la adresa [www.petrocart.ro](http://www.petrocart.ro), precum si pe site-

## Prospect privind majorarea de capital social S.C. PETROCART S.A. Piatra Neamt



ul BVB, la adresa [www.bvb.ro](http://www.bvb.ro), impreuna cu Formularul de subscriere, respectiv de revocare

**LEI/RON** – Moneda nationala a Romaniei

**Regulamentul nr. 1/2006** – Regulamentul CNVM nr. 1/2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare

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

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

**Intermediarul** – SSIF PRIME TRANSACTION SA – Societatea de servicii de investitii financiare, cu sediul in Str. Caloian Judetul nr. 22, sector 3, Bucuresti, Romania, autorizat de catre A.S.F. (CNVM) prin Decizia nr. 1841/17.06.2003; Tel/fax: 021/322.46.14; 021/321.59.81, e-mail: [office@primet.ro](mailto:office@primet.ro); site web: [www.primet.ro](http://www.primet.ro).

### **REZUMATUL PROSPECTULUI**

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

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

### **CARACTERISTICILE PRINCIPALE ALE ACTIUNILOR EMITENTULUI SI ALE MAJORARII DE CAPITAL SOCIAL**

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



## Prospect privind majorarea de capital social S.C. PETROCART S.A. Piatra Neamt

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

- **Capitalul social al Emitentului:** 10.115.678,50 lei, impartit in 20.231.357 actiuni cu valoare nominala de 0.5 RON/actiune;
- **Numar maxim de actiuni emise la majorarea de capital:** 6.000.000 actiuni;
- **Valoarea nominala a unei actiuni:** 0.5 RON;
- **Pretul de subscriere:** 0.5 RON/actiune
- **Valoarea maxima a majorarii de capital social:** 3.000.000 lei
- **Raport de subscriere:** orice actionar S.C. PETROCART S.A. Piatra Neamt poate subscrie o actiune noua pentru 3,3718 actiuni detinute, cu rotunjirea in minus; actiunile vor putea fi subscribe proportional cu numarul de actiuni detinute la Depozitarul Central la data de inregistrare stabilita de AGEA (17.01.2014). Actiunile nesubscrise de catre actionari in perioada de exercitare a dreptului de preferinta vor fi anulate.
- **Perioada de subscriere:** 31 de zile calendaristice care incep sa curga de la data stabilita in anuntul si prospectul proportionat de oferta, incepand cu a doua zi dupa publicarea Anuntului publicitar, respectiv de la data de 12.05.2014 pana la data de 11.06.2014 inclusiv.
- **Plata actiunilor subscribe:** la inregistrarea cererilor de subscriere, contravaloarea actiunilor subscribe trebuie platite in proportie de 100%. In cazul in care suma trimisa de actionar in contul colector este mai mica decat suma necesara subscrierii numarului de actiuni specificate in Formularul de subscriere, acestuia i se va aloca un numar de actiuni corespunzator sumei platite.
- **Motivele majorarii de capital si utilizarea fondurilor obtinute:** imbunatatirea fluxului de numerar si sustinerea programului de investitii al Societatii.
- **Tranzactionarea actiunilor:** Actiunile S.C. PETROCART S.A. Piatra Neamt se tranzactioneaza pe Piata RASDAQ - la Bursa de Valori Bucuresti, piata XMBS, la categoria III-R, incepand cu 23.12.1996, sub simbolul "PTRC";
- **Intermediarul:** SSIF PRIME TRANSACTION SA, str. Caloian Judetul nr. 22, sector 3, Bucuresti, Romania, autorizat de catre A.S.F. (CNVM) prin Decizia nr. 1841/17.06.2003; Tel/fax: 021/322.46.14; 021/321.59.81, e-mail: [office@primet.ro](mailto:office@primet.ro); site web: [www.primet.ro](http://www.primet.ro).

### PREZENTAREA EMITENTULUI

Compania Petrocart a fost infiintata in 1908. Denumirea actuala de S.C. PETROCART S.A. Piatra Neamt a fost adoptata in 1990 si este inregistrata la ONRC Neamt cu numarul J27/10/1991, avand CUI – 2046136. Sediul societatii este in B-dul Decebal nr. 171, Piatra Neamt, Jud. Neamt.



## Prospect privind majorarea de capital social S.C. PETROCART S.A. Piatra Neamt



Activitatea principala a societatii din prezent este conform codificarii CAEN (Rev. 2) este 1712 – Fabricarea hartiei si cartonului. Activitatea secundara a societatii este complexa si contine mai multe coduri CAEN.

### INFORMATII FINANCIARE

Conturile de profit si pierdere anuale auditate pe 2010, 2011 si 2012, precum si cele neauditate, aferente primelor 6 luni din 2013:

	2010	2011	2012	30.06.2013
Cifra de afaceri neta	31.744.057	28.584.328	29.476.666	13.552.898
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	35.442.424	31.825.611	31.687.203	15.485.220
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	34.678.812	31.155.377	31.512.377	15.333.746
Rezultatul financiar	-259.763	-67.795	13.788	-67.455
VENITURI TOTALE	36.564.426	33.020.629	33.937.231	16.842.402
CHELTUIELI TOTALE	36.060.577	32.418.190	33.748.617	16.758.383
Rezultatul brut	503.849	602.439	188.614	84.019
Impozitul pe profit	102.760	112.988	47.787	24.698
Rezultatul net	401.089	489.451	140.827	59.321

### 1. PERSOANE RESPONSABILE

Informatiile prezentate in acest document, cu referire la Emitent au fost furnizate de catre S.C. PETROCART S.A. Piatra Neamt, cu sediul in B-dul Decebal nr. 171, Piatra Neamt, Jud. Neamt, inregistrata la ONRC Neamt cu numarul J27/10/1991, avand CUI – 2046136.

Persoana responsabila pentru Prospect din partea Emitentului este Dl. Adrian Vais – Presedinte CA/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.

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 S.C. PETROCART S.A. Piatra Neamt, declara prin prezenta ca, dupa luarea tuturor masurilor rezonabile in acest sens si conform cunostintelor pe care le detine, informatiile din acest document

## Prospect privind majorarea de capital social S.C. PETROCART S.A. Piatra Neamt

sunt conforme cu realitatea si nu contin omisiuni de natura sa afecteze semnificativ continutul acestuia.

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

Reprezentantul Emitentului:

- accepta in mod colectiv si individual intreaga responsabilitate pentru acuratetea informatiilor prezentate;
- certifica in conformitate cu cele cunoscute si cu convingerile sale, ca nu exista fapte a caror omisiune ar determina ca o declaratie sa fie falsa sau inselatoare;
- a facut toate anchetele rezonabile in aceasta privinta ; si
- certifica faptul ca, in conformitate cu convingerile si cunostintele pe care le detine, prezentul document contine toate informatiile solicitate de Legea si regulamentele privind piata de capital din Romania, prevederile aplicabile sectiunii Rasdaq, cerintele BVB si Regulamentului 809/2004 al CE.

### 2. AUDITORI

Auditorul Emitentului este SC Globus Prest SRL, cu sediul in Piatra Neamt, Str. Lt. Draghescu nr. 7, Bl. E5, ap. 2, membra a Camerei Auditorilor Financiari din Romania cu Nr. Autorizatiei 1269/2001.

In perioada acoperita de informatiile financiare istorice, auditorul financiar nu a demisionat si nu a fost demis. SC Globus Prest SRL a fost numit auditor al Societatii in data de 15.04.2011 pentru un mandat de 3 ani.

Precizam faptul ca situatiile financiare la 31.12.2010, 31.12.2011 si 31.12.2012 au fost auditate.

### 3. FACTORI DE RISC

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

Conditii economice, politice si sociale din Romania. Rentabilitatea Societatii in ceea ce priveste investitiile si oportunitatile sale face subiectul evenimentelor de ordin economic, politic si social din Romania si din Regiunea Europei Centrale si de Est in

## Prospect privind majorarea de capital social S.C. PETROCART S.A. Piatra Neamt



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

- schimbarile de ordin politic, economic si social din Romania;
- schimbari ale politicilor, modificarile legilor si regulamentelor sau interpretarii legilor si regulamentelor;
- schimbarea regulamentelor privind cursul de schimb valutar;
- masurile introduse pentru controlarea inflatiei, cum ar fi cresterea ratei dobanzii;
- modificari ale procentelor sau metodelor de impozitare.

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

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

**Riscul economic** – Orice recesiune a pietei imobiliare ar putea afecta in mod advers valoarea proprietatilor. Randamentul intr-o investitie in proprietati depinde in mare masura de suma veniturii din chirii generat de proprietati, de costurile si cheltuielile suportate pentru intretinerea si administrarea proprietatii, precum si de modificarile din valoarea de piata. Venitul din chirii si valoarea de piata pentru proprietati sunt in general afectate de conditiile generale ale economiei, cum ar fi cresterea produsului intern brut, tendintele in ocuparea fortei de munca si ale inflatiei, precum si de modificarea ratelor dobanzilor. De asemenea, cresterea pretului la utilitati (gaz metan, energie etc.) afecteaza profitabilitatea societatii.

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



## Prospect privind majorarea de capital social S.C. PETROCART S.A. Piatra Neamt

**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

## Prospect privind majorarea de capital social S.C. PETROCART S.A. Piatra Neamt



activelor sau veniturilor Societatii poate determina o miscare mare disproporționată, 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 Petrocart a fost infiintata in 1908. Denumirea actuala de S.C. PETROCART S.A. Piatra Neamt a fost adoptata in 1990 si este inregistrata la ONRC Neamt cu numarul J27/10/1991, avand CUI – 2046136. Sediul societatii este in cu sediul in B-dul Decebal nr. 171, Piatra Neamt, Jud. Neamt, adresa de e-mail: [office@petrocart.ro](mailto:office@petrocart.ro) , web-site-ul: [www.petrocart.ro](http://www.petrocart.ro) .

#### **4.2. Investitii**

Emitentul are in derulare urmatorul proiect de investitii - Proiectul "Cresterea competitivitatii si a productivitatii S.C. PETROCART S.A. pe piata interna si externa prin achizitia unei linii tehnologice de productie a hartiei tissue" - proiect si pentru care societatea are aprobata o finantare nerambursabila in suma de 20.000.000 lei in cadrul Programului Operational Sectorial "Cresterea competitivitatii economice".

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

### **5. PRIVIRE GENERALA ASUPRA ACTIVITATILOR EMITENTULUI**

#### **5.1. Activitati principale**

Activitatea principala a societatii conform codificarii CAEN (Rev. 2) este 1712 – Fabricarea hartiei si cartonului, fiind producator unic in Romania pentru cartonul triplex si cartoanele electrotehnice.

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

In prezent, Emitentul are o colaborare stransa cu peste 150 de clienti. Emitentul are in derulare un numar de aproximativ 50 de contracte cadru specifice obiectului de activitate care reprezinta peste 85% din volumul total de vanzari.

#### **Produsele oferite de catre S.C. PETROCART S.A. Piatra Neamt sunt formate din:**

- √ **Cartonul pentru transformatoare** - se fabrica conform cerintelor standardului CEI641-3-1, tip B.3.1. Prin performantele tehnice, cartonul pentru transformatoare este destinat constructiei si reparatiilor transformatoarelor electrice de joasa, medie si inalta tensiune si putere.



## Prospect privind majorarea de capital social S.C. PETROCART S.A. Piatra Neamt

- √ **Cartonul pentru masini electrice** - se fabrica conform cerintelor standardului CEI641-3-1, tip B.2.1. si este destinat echipamentelor de joasa si medie putere si tensiune.
- √ **Cartonul triplex** - este utilizat in scopuri tehnice la confectionarea de tuburi pentru industria hartiei (ca suport la bobinarea hartiei si cartonului), pentru industria textila (copsuri pentru depunerea firelor sau tuburi suport pentru depunerea tesaturilor) sau pentru alte scopuri. De asemenea, acest tip de carton este utilizat la confectionarea unor ambalaje pentru produse industriale de dimensiuni si greutati mici.
- √ **Cartonul pentru scopuri industriale** - utilizat in mod curent in industria mobilei si in legatorie este un produs nou in gama de fabricatie.
- √ **Hartia tissue** - este destinata scopurilor igienico-sanitare. Produsul se fabrica din pasta de maculatura tratata termic in instalatie de termo-dispersie, ceea ce asigura in final un grad sporit de sterilizare produsului. Marcile consacrate pentru hartia tissue produsa de Petrocart sunt Helga, Salmo si Fana.

Petrocart este primul producator in domeniu din Romania care a reusit, prin implementarea unor tehnici si tehnologii specifice, sa se încadreze în reglementarile Uniunii Europene cu privire la Prevenirea si Controlul Integrat al Poluarii (IPPC).

Din punct de vedere tehnologic, Petrocart a investit in solutiile cele mai eficiente disponibile la un moment dat. In ultimii ani investitiile semnificative s-au concretizat in:

- √ Modernizarea fluxurilor in scopul implementarii tehnologiilor curate, cu rezultat asupra diminuarii consumurilor si a incadrarii in cerintele IPPC (prevenirea si controlul integrat al poluarii);
- √ Modernizarea prelucrării maculaturii, prin punerea in functiune a unei noi instalatii de fabricare a pastei de maculatura;
- √ Organizarea flotei de transport rutier pentru eficientizarea costurilor de desfacere si aprovizionare;
- √ Cresterea capacitatii masinii de hartie igienica de la 3.000 t/an la 10.000 t/an (aceasta masina dupa punerea in functiune a noii masini de hartie tissue nu va mai functiona);
- √ Modernizarea finisarii hartiei igienice, prin inlocuirea utilajelor de finisare si a sistemului de taiere a bobinelor de hartie, precum si automatizarea ambalarii;
- √ Cresterea cu 50% a capacitatii de productie la instalatia de productie a cartonului pentru transformatoare;
- √ Finalizarea investitiei "Producerea in sistem cogenerativ a energiei termice si electrice", in vederea asigurarii independentei energetice a companiei.

## Prospect privind majorarea de capital social S.C. PETROCART S.A. Piatra Neamt



În prezent se implementează în cadrul societății proiectul „Cresterea competitivității și a productivității S.C. PETROCART S.A. pe piața internă și externă prin achiziția unei linii tehnologice de producere a hârtiei tissue”. Punerea în funcțiune în 2014 a unei moderne linii tehnologice de fabricare a hârtiei tissue cu o capacitate de 25.000 t/an va conduce la oprirea producției pe vechea mașină.

### **5.2. Piețe principale**

S.C. PETROCART S.A. Piatra Neamt ocupă o poziție privilegiată în topul producătorilor români de hârtie, cu clienți în Europa. Vânzarea produselor societății se realizează în țară și la export.

Produsele realizate în prezent de către S.C. Petrocart S.A sunt :

- Hârtia igienică - se livrează la intern, societatea fiind unul dintre principalii producători din țară, ocupând circa 6% din piața internă.
- Cartonul pentru transformator și mașini electrice (cartoane speciale) - se livrează în țară și la export. Societatea este unic producător pentru acest tip de carton. Peste 70% din producție se livrează la export.
- Cartonul duplex triplex - se livrează în țară și la export.

**Principalii concurenți ai societății sunt:**

- pentru hârtie igienică: SC Comceh Calarasi S.A., S.C. Vrancart Adjud S.A. și SC Pehartec SA.
- pentru cartonul triplex: societatea a rămas singurul producător din țară, fiind concurat însă de cartonul din import.
- pentru cartoane speciale: societatea este unicul producător din țară.

Conform informațiilor publice aparute și în presa există încă o instabilitate a dezvoltării unei afaceri stabile în România, trend care posibil va continua și în 2014. Atragerea finanțării rămâne unul din cel mai important obstacol pentru dezvoltarea unei afaceri.

**5.3. În cazul în care informațiile furnizate în conformitate cu punctele 5.1. și 5.2. au fost influențate de factori extraordinari surveniți de la încheierea perioadei acoperite de ultimele situații financiare auditate și publicate, se precizează acest fapt.**

Situațiile financiare ale Emitentului au fost influențate pe de o parte de declinul mediului economic intern și extern, creșterea costurilor cu utilitățile, iar pe de altă parte de scăderea cererii de contractare în domeniul în care activează societatea.

Din analiza datelor financiare prezentate, se pot constata următoarele:

- Evoluția veniturilor totale pe ultimii trei ani indică o reducere severă a acestora în 2011 față de 2010 urmată de o creștere de 3% în 2012 față de 2011;



## **Prospect privind majorarea de capital social S.C. PETROCART S.A. Piatra Neamt**

Deși cererea pe segmentul cartonului transformator la export, a resimțit o revigorare, din cauza reducerii preturilor din piața, creșterea cantității vândute nu s-a concretizat în creșterea cifrei de afaceri pe acest segment la nivelul estimărilor inițiale;

- Ponderea cea mai mare în veniturile societății o dețin veniturile din activitatea de baza, respectiv vânzarea de cartoane și hârtii igienico - sanitare;
- Rezultatul net al exercitiului 2012 a înregistrat o diminuare față de rezultatul net al anului 2011, cauzată de creșterea continuă a pretului la utilități, fără posibilitatea creșterii în aceeași măsură a preturilor de vânzare a produselor Petrocart;
- Din evoluția elementelor patrimoniale se observă reducerea disponibilului, ca urmare a utilizării disponibilităților bănești existente în cont la începutul anului, provenite din acumulările de surse proprii din perioadele precedente și din suma încasată sub formă de prefinanțare de la Autoritatea de Management, la plățile către furnizorii de investiții. În cadrul proiectului "Creșterea competitivității și a productivității S.C. PETROCART S.A. pe piața internă și externă prin achiziția unei linii tehnologice de producere a hârtiei tissue";
- Datoriile pe termen scurt au crescut ca urmare a aplicării unei strategii de creștere a duratei de plată a datoriilor;
- Datoriile pe termen lung reprezintă cu preponderență credit de investiții.

**5.4. Informații sintetice privind măsura în care emitentul este dependent de patente și licențe, contracte industriale, comerciale sau financiare sau de procedee noi de fabricație.**

Emitentul nu este dependent de patente și licențe sau de procedee noi de fabricație.

**5.5. Elementele pe care se bazează orice declarație a Emitentului privind poziția sa competitivă**

Nu este cazul.

## **6. ORGANIGRAMA**

Emitentul nu face parte dintr-un grup.

Emitentul are în prezent un număr de 250 salariați.

## **7. INFORMATII PRIVIND TENDINTELE**

Mediul economic și puterea scăzută de cumpărare a afectat producția, vânzarile și stocurile, costurile și prețurile de vânzare de la sfârșitul ultimului exercițiu financiar încheiat.

De asemenea, tot mediul economic continuă să fie afectat de criza economică, cu urmări negative asupra potențialului de dezvoltare al societății. Criza economică ce se manifestă la nivel global determină o tendință de micșorare a pieței comerciale în



## Prospect privind majorarea de capital social S.C. PETROCART S.A. Piatra Neamt



ansamblu sau, precum si cresterea preturilor cu utilitatile, reprezinta factorii principali de incertitudine care afecteaza piata in care activeaza Societatea. Cu toate acestea, Societatea intentioneaza sa urmareasca oportunitatile atractive de dezvoltare.

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

### **8. PREVIZIUNI SAU ESTIMARI PRIVIND PROFITUL**

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

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

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

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

1. VAIS ADRIAN – cetatean roman, nascut la 24.01.1952 in Mun. Iasi, de profesie Inginer chimist, cu o experienta profesionala de 35 ani, indeplineste functia de Presedinte CA din 1997. Mandatul de 4 ani i-a fost prelungit in 27.04.2010.
2. MATEI CRISTINA – cetatean roman, nascut la 28.08.1959 in Bucuresti, de profesie economist, cu o experienta profesionala de 35 ani, indeplineste functia de membru CA din 2006. Mandatul de 4 ani i-a fost prelungit in 27.04.2010.
3. NANE ELENA – cetatean roman, nascut la 20.02.1955 in Raucesti – Neamt, de profesie economist, cu o experienta profesionala de 35 ani, indeplineste functia de membru CA din 2002. Mandatul de 4 ani i-a fost prelungit in 27.04.2010.

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. Adrian Vais, care indeplineste si functia de Presedinte CA.

Conducerea executiva a societatii este asigurata in prezent de:

- Director General – Adrian Vais
- Director Economic – Adriana Dascalu

Adresa de la locul de munca pentru persoanele mentionate anterior este in B-dul Decebal nr. 171, Piatra Neamt, Jud. Neamt.



## Prospect privind majorarea de capital social S.C. PETROCART S.A. Piatra Neamt

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 2012, membrii Consiliului de Administratie au primit urmatoarele indemnizatii brute de conducere:

VAIS ADRIAN – Presedinte CA – 6264 lei

NANE ELENA – Membru CA – 6264 lei

MATEI CRISTINA – Membru CA – 6264 lei

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

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

Potrivit informatiilor furnizate de Emitent:

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

## Prospect privind majorarea de capital social S.C. PETROCART S.A. Piatra Neamt



nu exista niciun acord in baza caruia au fost alesi ca membrii ai organelor de administrare, conducere sau supraveghere;

- f) Nici unul dintre membrii organelor de administrare, conducere sau supraveghere ai Emitentului nu a acceptat niciun fel de restrictii, pentru o anumita perioada de timp, cu privire la o eventuala instrainare a participarilor lor la capitalul social al Emitentului pe care le detin.

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

Emitentul declara ca nu a existat nici una dintre situatiile urmatoare:

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

### **11. FUNCTIONAREA ORGANELOR DE ADMINISTRARE SI CONDUCERE**

Mandatele membrilor Consiliului de Administratie ai Societatii expira pe parcursul anului 2014.

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

Auditorul Emitentului este SC Globus Prest SRL, cu sediul in Piatra Neamt, Str. Lt. Draghescu nr. 7, Bl. E5, ap. 2, membra a Camerei Auditorilor Financiari din Romania cu Nr. Autorizatiei 1269/2001. Societatea de audit este reprezentata de Dl. Jan Sava. 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, prevederile aplicabile sectiunii Rasdaq, cu completarile si modificarile ulterioare, precum si reglementarile ASF.

### **12. SALARIATI**

Societatea functioneaza avand un numar de 250 salariati. Salariatii companiei nu sunt organizati in cadrul unui sindicat.

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



## Prospect privind majorarea de capital social S.C. PETROCART S.A. Piatra Neamt

Membrii din conducere care detin actiuni la S.C. PETROCART S.A. Piatra Neamt sunt: Vais Adrian - Director General/Presedinte CA - 2,857% si Dascalu Adriana - Director Economic - 1,774 %.

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

### 13. ACTIONARI PRINCIPALI

Actiunile S.C. PETROCART S.A. Piatra Neamt se tranzactioneaza pe Piata RASDAQ - la Bursa de Valori Bucuresti, piata XMBS, la categoria III-R, incepand cu 23.12.1996, sub simbolul "PTRC".

Capitalul social este de 10.115.678,50 RON, impartit in 20.231.357 actiuni cu valoare nominala de 0.5 RON/actiune, subscris si varsat in intregime. Actiunile societatii sunt nominative, indivizibile si in foma dematerializata. Evidenta actiunilor se face de catre SC DEPOZITARUL CENTRAL SA Bucuresti. Orice actiune platita da dreptul la un vot in Adunarea generala a Actionarilor.

Structura actionariatului S.C. PETROCART S.A. Piatra Neamt la data de 17.01.2014 este urmatoarea:

Actionar	Numar actiuni	Procent
ASOCIATIA PETROACT	8.793.581	43,4651%
SIF BANAT CRISANA (SIF1)	5.774.257	28,5411%
Persoane Fizice	5.290.693	26,1510%
Persoane Juridice	372.826	1.8428%
<b>TOTAL</b>	<b>20.231.357</b>	<b>100%</b>

S.C. PETROCART S.A. Piatra Neamt 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 RON. 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

Nu este cazul.

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

Situatiile financiare ale Emitentului

## Prospect privind majorarea de capital social S.C. PETROCART S.A. Piatra Neamt



Situatiile financiare ale Emitentului pentru pentru 2010, 2011 si 2012 sunt auditate.

Situatiile financiare pe 2012 sunt intocmite de catre este SC Globus Prest SRL, cu sediul in Piatra Neamt, Str. Lt. Draghescu nr. 7, Bl. E5, ap. 2, membra a Camerei Auditorilor Financiar din Romania cu Nr. Autorizatiei 1269/2001, conform reglementarilor contabile din Romania.

Elemente bilantiere	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	30.06.2013
IMPBILIZARI NECORPORALE	0	0	0	0
IMOBILIZARI CORPORALE	21.939.554	21.455.286	34.809.733	38.886.408
IMOBILIZARI FINANCIARE	309.289	309.289	309.289	309.289
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	22.248.843	21.764.575	35.119.022	39.195.697
STOCURI	2.111.722	3.136.657	17.921.375	17.081.731
CREANTE	3.831.111	3.638.686	3.587.433	13.466.385
INVESTITII PE TERMEN SCURT	0	0	0	0
CASA SI CONTURI LA BANCI	7.228.360	9.253.204	743.641	3.246.137
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	13.171.193	16.028.547	22.262.449	33.794.253
CHELTUIELI IN AVANS	146	0	0	0
DATORII MAI MICI DE UN AN	4.631.879	4.135.168	20.253.796	23.373.928
ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE	8.539.460	11.892.712	2.008.653	10.230.809
TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	30.788.303	33.657.287	37.127.675	49.426.506
DATORII MAI MARI DE UN AN	4.531.033	102.218	3.591.115	2.910.186
PROVIZIOANE	69.609	55.982	42.759	36.254
VENITURI IN AVANS	606.828	7.415.053	7.268.273	20.384.733
CAPITAL SOCIAL	5.775.438	10.115.679	10.115.679	10.115.679
PRIME DE CAPITAL	704	704	704	704
REZERVE DIN REEVALUARE	11.811.095	11.812.262	11.802.331	11.802.331
REZERVE	3.653.354	2.772.648	2.791.349	2.791.349
PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA (A)	3.963.654	923.398	1.383.408	1.515.465
PROFITUL/PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR	401.089	489.451	140.827	59.321
REPARTIZAREA PROFITULUI	24.501	29.441	8.770	0
CAPITALURI PROPRII - TOTAL	25.580.833	26.084.701	26.225.528	26.284.849

### Informatii privind performantele financiare ale Emitentului

Principalele elemente ale conturilor de profit si pierdere anuale pentru 2010, 2011, 2012 si la 30.06.2013 sunt prezentate mai jos:

Elemente bilantiere	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	30.06.2013
---------------------	------------	------------	------------	------------



Prospect privind majorarea de capital social S.C. PETROCART S.A. Piatra Neamt

VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL	35.442.424	31.825.611	31.687.203	15.485.220
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL, DIN CARE:	34.678.812	31.155.377	31.512.377	15.333.746
Cheltuieli cu materiile prime si materiale consumabile	18.806.902	18.119.173	17.172.813	8.323.768
Alte cheltuieli materiale	328.447	297.432	245.129	109.456
Alte cheltuieli externe (cu energia si apa)	979.307	806.060	1.275.153	755.899
Cheltuieli privind marfurile	307.852	239.155	721.296	557.127
Cheltuieli cu personalul	5.768.297	5.177.260	5.240.163	2.490.639
Ajustari de valoare privind imobiliarile corporale si necorporale	3.207.356	2.159.864	1.809.961	771.204
Alte cheltuieli de exploatare, din care	5.296.394	4.370.060	5.061.085	2.332.159
Cheltuieli privind prestatii externe	5.080.991	4.093.222	4.142.640	2.189.887
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	159.131	149.910	148.191	75.738
Alte cheltuieli	56.272	126.928	770.254	66.534
Rezultatul din exploatare	763.612	670.234	174.826	151.474
VENITURI FINANCIARE – TOTAL	1.122.002	1.195.018	2.250.028	1.357.182
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL	1.381.765	1.262.813	2.236.240	1.424.637
Rezultatul financiar	-259.763	-67.795	13.788	-67.455
VENITURI TOTALE	36.564.426	33.020.629	33.937.231	16.842.402
CHELTUIELI TOTALE	36.060.577	32.418.190	33.748.617	16.758.383
Rezultatul brut	503.849	602.439	188.614	84.019
Impozitul pe profit	102.760	112.988	47.787	24.698
Rezultatul net	401.089	489.451	140.827	59.321

**Imobilizari**

	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012
A. Active imobilizate	43.792.567	45.416.955	60.523.689
I. Imobilizari necorporale	0	0	0
1. Cheltuieli de constituire	0	0	0
2. Cheltuieli de dezvoltare	0	0	0

Prospect privind majorarea de capital social S.C. PETROCART S.A. Piatra Neamt



3. Concesiuni, brevete	0	0	0
4. Fonduri comercial	0	0	0
5. Avans si imobilizari necorporale in curs de executie	0	0	0
<b>II. Imobilizari corporale</b>	<b>43.483.278</b>	<b>45.107.666</b>	<b>60.214.400</b>
1. Terenuri si constructii	15.299.663	15.314.080	15.272.553
2. Instalatii tehnice si masini	27.779.140	27.907.744	28.347.621
3. Alte instalatii, utilaje si mobilier	231.481	236.830	236.830
4. Avansuri si imobilizari corporale	164.994	1.649.012	16.357.396
<b>III. Imobilizari financiare</b>	<b>309.289</b>	<b>309.289</b>	<b>309.289</b>
1. Titluri de participare	0	0	0
2. Creante asupra soc. grup	135.550	135.550	135.550
3. Titluri sub forma de interese de participare	172.888	172.888	172.888
4. Creante din interese de participare	0	0	0
5. Titluri detinute ca imobilizari	0	0	0
6. Alte creante	851	851	851
7. Actiuni proprii	0	0	0

**Analiza rezultatului din exploatare**

	2010	2011	2012
Cifra de faceri neta	31.744.057	28.584.328	29.476.666
Alte venituri din exploatare	381.718	313.092	349.611
Cheltuieli din exploatare	34.678.812	31.155.377	31.512.377
Rezultatul din exploatare	763.612	670.234	174.826

**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 31.12.2012 este urmatoarea:

Creanta	31.12.2012	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	Peste 1 an
Creante comerciale	3.480.731	3.480.731	0
Alte creante	106.702	106.702	0
<b>TOTAL</b>	<b>3.587.433</b>	<b>3.587.433</b>	<b>0</b>

Structura datoriilor inregistrate de societate la 31.12.2012 este urmatoarea:



## Prospect privind majorarea de capital social S.C. PETROCART S.A. Piatra Neamt

Datorii	31.12.2012	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	Peste 1 an
Obligatii personal si obligatii sociale	263.653	243.653	0
Alte datorii	48.255	48.255	0
Datorii comerciale: din care:	18.971.398	18.971.398	0
Furnizori pentru investitii	15.783.079	15.783.079	0
Leasing financiar	136.393	111021	25.372
Credit pe termen lung	3.565.743	0	3.565.743
Crdit pe termen scurt	711.427	711.727	0
Alte taxe si impozite	148.042	148.042	0
Asociati conturi curente	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>23.844.911</b>	<b>20.253.796</b>	<b>3.591.115</b>

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

Societatea are contractat un credit pe termen lung de investitii in suma de 9.944.441 Euro cu Banca OTPBANK Romania, garantat cu garantie de stat prin Eximbank, pentru 80% din valoarea creditului, pentru realizarea proiectului de investitii „Cresterea competitivitatii si a productivitatii S.C. PETROCART S.A. pe piata interna si externa prin achizitia unei linii tehnologice de productie a hartiei tissue“. Tot cu Banca OTPBANK Romania, Emitentul are contractat un credit pe termen scurt sub forma unui plafon multivalut a in valoare de 1.000.000 Euro, cu garantie EXIMBANK in suma de 500.000 Euro.

### Informatii financiare pro forma

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

### Proceduri judiciare si de arbitraj

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

### Modificari semnificative ale situatiei financiare sau comerciale

Emitentul declara ca nu exista modificari semnificative a pozitiei financiare sau comerciale a Societatii, care s-au produs de la sfarsitul exercitiului financiar incheiat la 31.12.2012.

## 16. INFORMATII SUPLIMENTARE





Capitalul social subscris este in valoare totala de 10.115.678,50 RON, varsat integral. Capitalul social subscris este divizat in 20.231.357 actiuni nominative, emise in forma dematerializata, la valoarea nominala de 0.5 RON fiecare.

In ultimii trei ani, capitalul social subscris si varsat al Emitentului a suferit o modificare in 2011, cand in baza Hotararii AGEA din 15.04.2011 s-a aprobat majorarea capitalului social cu valoarea de 4.340.241 lei, respectiv de la valoarea de 5.775.327,5 lei, la valoarea din prezent a capitalului si anume de 10.115.678,5 lei, prin emiterea unui numar de 8.680.482 actiuni. Actiunile emise au fost repartizate în mod gratuit actionarilor înregistrati în registrul actionarilor la data de înregistrare stabilita in respectiva AGEA.

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

#### **17. CONTRACTE IMPORTANTE**

Nu exista contracte importante incheiate de Emitent.

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

Nu este cazul.

#### **19. DOCUMENTE ACCESIBILE PUBLICULUI**

Dupa aprobarea prezentului Prospect pot fi consultate urmatoarele documente, pe suport de hartie, la sediul Emitentului sau Intermediarului: prezentul Prospect, Formularul de subscriere si Formularul revocare, Actul constitutiv al Emitentului, informatiile financiare istorice anuale ale Emitentului pentru perioada acoperita de Prospect, hotararea AGEA de majorare de capital social si documentele aferente. Prospectul, Formularul de subscriere si Formularul revocare – vor fi publicate pe site-ul Intermediarului, la adresa [www.primet.ro](http://www.primet.ro), pe site-ul Emitentului, la adresa [www.petrocart.ro](http://www.petrocart.ro), precum si pe site-ul BVB, la adresa [www.bvb.ro](http://www.bvb.ro).

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



## **Informatii referitoare la actiunile emise pentru majorarea capitalului social al S.C. PETROCART S.A. Piatra Neamt**

### **1. PERSOANE RESPONSABILE**

Informatiile sunt prezentate in cadrul Capitolului 1 – Persoane responsabile

### **2. FACTORI DE RISC**

Informatii prezentate in cadrul Capitolului 3 – Factori de risc

### **3. INFORMATII DE BAZA**

#### **3.1. Declaratie privind capitalul circulant**

Emitentul considera ca mediul economic actual, inrautatit de prelungirea crizei economice la nivel global si national, impune cautarea unor noi surse pentru suplimentarea capitalului, in scopul derularii in conditii normale a activitatii, astfel ca majorarea de capital hotarata in AGEA din 20.12.2013 reprezinta o solutie pentru aceasta problema.

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

Emitentul declara ca la data 31.12.2013, valoarea capitalurilor sale proprii se ridica la suma de 26.392.457 RON. Gradul de indatorare avea la 31.12.2013 valoarea de 1.03. Societatea inregistra la 31.12.2013 datorii pe termen lung in suma de 27.220.660 RON.

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

- Emitentul informeaza actionarii ca in data de 29.02.2014 a fost depusa la Tribunalul Neamt Sectia a-II-a Civila de Contencios Administrativ si fiscal, o Actiune in anulare a Hotararii AGEA nr. 108/20.12.2013 a SC Petrocart SA, formulata de catre Societatea de Investitii Financiare Banat – Crisana SA (SIF1) si care a fost inregistrata sub numarul de Dosar – 792/103/2014. Dosarul anterior mentionat, se afla in faza de procedura prealabila, prevazuta de art. 205 alin. (2) din Codul de Procedura Civila si anume: depunere probe si invocare exceptii procesuale pe calea Intampinarii. SC Petrocart SA a depus Intampinare, inregistrata la Tribunalul Neamt sub numarul 3934/19.03.2014 prin care se solicita respingerea actiunii formulate de catre Societatea de Investitii Financiare Banat – Crisana SA (SIF1). Pana la data depunerii prezentului prospect la ASF, a fost stabilit un prim termen al procesului in data de 20.05.2014.
- De asemenea, Emitentul informeaza actionarii ca in data de 11.03.2014 Societatea de Investitii Financiare Banat – Crisana SA (SIF1) a formulat pe cale de Ordonanta Presedintiala, o Cerere de Suspendare a executarii Hotararii AGEA

## Prospect privind majorarea de capital social S.C. PETROCART S.A. Piatra Neamt



nr. 108/20.12.2013 a SC Petrocart SA, inregistrata la Tribunalul Neamt Secția a-II-a Civila de Contencios Administrativ si fiscal, sub numarul de Dosar – 1367/103/2014. Dosarul anterior mentionat, se afla in procedura prealabila, de depunere probe si invocare exceptii procesuale pe calea Intaminarii prevazute de art. 205 alin. (2) Cod Procedura Civila. Pana la data depunerii prezentului prospect la ASF, nu a fost inca stabilit primul termen al procesului.

In situatia in care instanta se pronunta in favoarea Emitentului, hotararea AGEA nr. 108/20.12.2013 isi va produce efectele, iar majorarea de capital se va efectua conform hotararii AGEA.

In situatia in care Emitentul este obligat, in baza sentintei pronuntate de instanta, sa anuleze hotararea AGEA nr. 108/20.12.2013, pot exista pentru actionarii care au scris eventuale riscuri/consecinte generate de o astfel de decizie a instantiei, care pot duce la imposibilitatea Emitentului de a majora capitalul social. In aceasta ultima situatie, Emitentul va respecta decizia instantei, inclusiv daca se hotaraste, va rambursa actionarilor sumele scrise in cadrul majorarii de capital din AGEA nr. 108/20.12.2013.

### 3.4. Motivele majorarii de capital si utilizarea fondurilor obtinute

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

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

In cazul subscrierii integrale a actiunilor oferite la majorarea de capital, valoarea neta estimata a fi obtinuta este de 3.000.000 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 Petrocart a fost infiintata in 1908. Denumirea actuala de S.C. PETROCART S.A. Piatra Neamt a fost adoptata in 1990 si este inregistrata la ONRC Neamt J27/10/1991. 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 S.C. PETROCART S.A. Piatra Neamt

Actiunile S.C. PETROCART S.A. Piatra Neamt se tranzactioneaza pe Piata RASDAQ - la Bursa de Valori Bucuresti, piata XMBS, la categoria III-R, incepand cu 23.12.1996, sub simbolul "PTRC".

Capitalul social este de 10.115.678,50 RON, impartit in 20.231.357 actiuni cu valoare nominala de 0.5 RON/actiune, subscris si varsat in intregime. Actiunile societatii sunt nominative, indivizibile, sunt emise in forma dematerializata si au codul ISIN – ROPTRCACNOR6. Evidenta actiunilor se tine de catre SC Depozitarul Central SA Bucuresti, care are adresa Bulevardul Carol I nr. 34-36, etajele 3, 8 si 9, sector 2, Bucuresti.

Moneda in care se face emisiunea noilor actiuni este RON.

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

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

- Legea nr. 297/2004 privind piata de capital, prevederile aplicabile sectiunii Rasdaq, 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, prevederile aplicabile sectiunii Rasdaq, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Regulamentul CNVM nr. 10/2012 de modificare a unor Regulamente CNVM;
- Regulamentul CE nr. 809/2004;
- Regulamentul CE nr. 486/2012.

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

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

### **Adunarea Generala a Actionarilor (AGA)**

AGA este organul de conducere al societatii, care decide asupra activitatii acesteia. 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 din capitalul social, conform Actului Constitutiv. Hotararile adunarii generale ordinare se

## Prospect privind majorarea de capital social S.C. PETROCART S.A. Piatra Neamt



iau de actionarii care detin 51% din capitalul social reprezentat in adunare, conform Actului Constitutiv. Daca adunarea generala ordinara nu poate lucra din cauza neindeplinirii conditiilor prevazute anterior, adunarea ce sa va intruni la a doua convocare poate sa delibereze asupra punctelor de pe ordinea de zi a celei dintai adunari, indiferent de cvorumul intrunit, luand hotarari cu majoritatea voturilor exprimate.

Adunarea Generala Extraordinara a actionarilor se intruneste ori de cate ori este nevoie de a se lua o hotarare pentru situatiile prevazute la art. 113 lit. a) – m) din Legea nr. 31/1990 modificata. Pentru validitatea deliberarilor adunarii generale extraordinare este necesara la prima convocare prezenta actionarilor detinand cel putin 1/2 din capitalul social, iar hotararile sa fie luate cu votul unui numar de actionari care sa reprezinte cel putin 51% din capitalul social reprezentat in adunare, conform Actului Constitutiv. Daca adunarea nu poate lucra din cauza neindeplinirii conditiilor de la aliniatul precedent, adunarea ce se va intruni la a doua convocare, poate sa delibereze asupra problemelor puse la ordine de zi a celei dintai adunari, oricare ar fi partea din capital reprezentata de actionarii prezenti, cu majoritate, conform Actului Constitutiv.

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 inainteaza Consiliului de Administratie in cel mult 15 zile de la publicarea convocarii in vederea aducerii acestora la cunostinta celorlalti actionari. In cazul in care pe ordinea de zi figureaza numirea administratorilor si actionarii doresc sa formuleze propuneri de candidaturi, in cerere vor fi incluse informatii cu privire la numele, localitatea de domiciliu si calificarea profesionala a persoanelor propuse pentru functiile respective. Ordinea de zi completata cu punctele propuse de actionari, ulterior convocarii, trebuie publicate cu indeplinirea cerintelor prevazute de lege si/sau de actul constitutiv pentru convocarea adunarii generale, cu cel putin 10 zile inaintea adunarii generale, la data mentionata in convocatorul initial.

## **Prospect privind majorarea de capital social S.C. PETROCART S.A. Piatra Neamt**

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 membrii ai Consiliului de administratie, directorii, nu pot vota, in baza actiunilor pe care le posedă, nici personal, nici prin mandatar, descarcarea gestiunilor sau o problema in care persoana sau administratia lor ar fi in discutie. Persoanele respective pot vota in situatia financiara anuala, daca nu se poate forma majoritatea prevazuta de lege sau de actul constitutiv.

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

### **Administrarea si reprezentarea Societatii**

S.C. PETROCART S.A. Piatra Neamt este administrata de un CA compus din trei administratori cu un mandat de 4 ani.

Administratorii sunt desemnati de catre adunarea generala ordinara a actionarilor, candidatii pentru posturile de administrator sunt nominalizati de catre membrii actuali ai CA sau de actionari. Pe durata indeplinirii mandatului, administratorii nu pot incheia cu societatea un contract de munca. In cazul in care administratorii au fost desemnati dintre salariatii societatii, contractul individual de munca este suspendat pe perioada mandatului. Administratorii pot fi revocati oricand de catre adunarea generala a actionarilor. In cazul in care revocarea survine fara justa cauza, administratorul este indreptatit la plata unor daune-interese. 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 cel putin o data la 3 luni.

## Prospect privind majorarea de capital social S.C. PETROCART S.A. Piatra Neamt



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

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

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

Consiliul de administratie va putea sa incheie acte juridice in numele si in contul societatii prin care sa dobandeasca bunuri pentru aceasta sau sa instraineze, sa inchirieze, sa schimbe ori sa constituie in garantie bunuri aflate in patrimoniul societatii, a caror valoare depaseste jumatate din valoarea contabila a activelor societatii la data incheierii actului juridic, numai cu aprobarea AGA.

Consiliul de administratie poate delega conducerea societatii unuia sau mai multor directori, numind pe unul dintre ei director general. Directorul General este unul dintre administratori, avand si functia de Presedinte CA. Atributiile directorilor numiti vor fi stabilite de CA cu exceptia atributiilor directorului general, acestea fiind urmatoarele:

- reprezinta societatea in relatia cu tertii;
- selecteaza, angajeaza, promoveaza personalul salariat al societatii, negociind in conditiile legii contractele individuale de munca;
- stabileste indatoririle si responsabilitatile personalului societatii;
- instiinteaza CA de toate neregulile constatate cu ocazia indeplinirii atributiilor sale;
- este responsabil cu luarea tuturor masurilor aferente conducerii societatii;
- elaboreaza Regulamentul de ordine interioara.

Directorul este responsabil cu luarea tuturor masurilor aferente conducerii societatii, in limitele obiectului de activitate al societatii si cu respectarea competentelor exclusive rezervate de lege Consiliului de administratie.

### **Informatii privind majorarea de capital social**

Prin Hotararea publicata in Monitorul Oficial al Romaniei partea a-IV-a, nr. 260/16.01.2014, Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor Societatii a hotarat in data de 20.12.2013 majorarea capitalului social cu suma pana la 3.000.000 lei, prin emiterea de maxim 6.000.000 actiuni cu valoarea nominala de 0.5 RON/actiune la pretul de emisiune de 0.5 RON/actiune.



## Prospect privind majorarea de capital social S.C. PETROCART S.A. Piatra Neamt

Actionile 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 (17.01.2014).

Perioada in care se pot subscrie actiuni in cadrul exercitarii dreptului de preferinta este stabilita in Anunt si Prospect, data ulterioara datei de publicare a Hotararii AGEA in Monitorul Oficial al Romaniei si este de 31 de zile calendaristice incepand cu a doua zi dupa publicarea Anuntului publicitar.

Actionarii indreptatiti pot subscrie 1 actiune noua la fiecare 3,3718 actiuni detinute, la pretul de 0.5 lei/actiune. Rezultatul se va rotunji in minus.

Subscrierile realizate in cadrul acestei majorari de capital sunt revocabile. Subscrierile se realizeaza la sediul Intermediarului din Str. Caloian Judetul nr. 22, sector 3, Bucuresti. Plata actiunilor subscribe se face in contul Emitentului nr. IBAN – RO90OTP170000020354RO08, deschis la Banca OTPBANK ROMANIA – PIATRA NEAMT.

Formularul de subscriere se regaseste la sediul si pe site-ul Intermediarului la adresa [www.primet.ro](http://www.primet.ro), pe site-ul Emitentului la adresa [www.petrocart.ro](http://www.petrocart.ro), precum si pe site-ul BVB la adresa [www.bvb.ro](http://www.bvb.ro).

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

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

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

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

### **5. CONDITIILE MAJORARII DE CAPITAL SOCIAL**

Majorarea de capital se face in baza Hotararii nr. 108 a AGEA a S.C. PETROCART S.A. Piatra Neamt din data de 20.12.2013, publicata in Monitorul Oficial al Romaniei partea a-IV-a, nr. 260/16.01.2014. Actiunile emise pentru majorarea capitalului social vor fi oferite spre subscriere actionarilor existenti la data de inregistrare de 17.01.2014, proportional cu numarul actiunilor pe care le posedea.



## Prospect privind majorarea de capital social S.C. PETROCART S.A. Piatra Neamt



Valoarea totala a emisiunii este de pana la 3.000.000 lei, prin emiterea maxima de 6.000.000 actiuni cu valoarea nominala de 0.5 RON/actiune la pretul de emisiune de 0.5 RON/actiune..

Durata de valabilitate a emisiunii de noi actiuni este de 31 de zile incepand cu a doua zi dupa publicarea Anuntului publicitar, respectiv de la data de 12.05.2014 pana la data de 11.06.2014, inclusiv, in care se poate exercita dreptul de subscriere de catre actionarii existenti la data de inregistrare stabilita de AGEA (17.01.2014).

### Procedura de subscriere

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

Actionarii se vor prezenta la sediul Intermediarului (str. Caloian Judetul nr. 22, sector 3, Bucuresti, Romania) unde vor completa si semna in original Formularul de subscriere sau il vor transmite prin posta, cu confirmare de primire, in interiorul perioadei de 31 de zile aferente subscrierii. Actionarii care subscriu la sediul Intermediarului, o vor putea face intre orele 9<sup>00</sup> – 18<sup>00</sup>, in fiecare zi lucratoare, cu exceptia ultimei zile a ofertei, care se va inchide la ora 17<sup>00</sup>. Vor fi luate in considerare doar Formularele de subscriere inregistrate la sediul Intermediarului pana in ultima zi a perioadei de subscriere, ora 17<sup>00</sup>, 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 (17.01.2014), precum si a confirmarii incasarii contravalorii actiunilor subscribe. Evidenta, confirmarea si gestionarea sumelor incasate de catre Emitent in contul actiunilor subscribe, revine acestuia. De asemenea, evidenta si plata sumelor rezultate din revocarea subscrierilor, revine tot Emitentului.

Formularul de subscriere si Formularul de revocare a subscrierilor vor fi disponibile la sediul Intermediarului si vor fi publicate pe site-ul acestuia la adresa [www.primet.ro](http://www.primet.ro), pe site-ul Emitentului, la adresa [www.petrocart.ro](http://www.petrocart.ro), precum si pe site-ul BVB, la adresa [www.bvb.ro](http://www.bvb.ro), pe toata durata subscrierii.

La inregistrarea cererilor de subscriere, contravaloarea actiunilor subscribe trebuie platite in proportie de 100%. In cazul in care suma trimisa de actionar in contul colector al Emitentului este mai mica decat suma necesara subscrierii numarului de actiuni specificate in formularul de subscriere, acestuia i se va aloca un numar de actiuni corespunzator sumei platite. De asemenea, in situatia in care suma achitata de catre actionar in contul colector al Emitentului este mai mare decat contravaloarea actiunilor la care are dreptul de subscriere, Emitentul va returna actionarului dupa

## Prospect privind majorarea de capital social S.C. PETROCART S.A. Piatra Neamt

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

Plata actiunilor subscribe se face in contul Emitentului nr. IBAN – RO900TPV170000020354RO08, deschis la Banca OTPBANK ROMANIA – PIATRA NEAMT, net de orice comision bancar de transfer.

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

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

Actionarii S.C. PETROCART S.A. Piatra Neamt pot subscrie actiunile emise pentru majorarea capitalului social proportional cu cotele detinute la Depozitarul Central la data de inregistrare de 17.01.2014.

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

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

### **Formularul de subscriere va fi insotit de urmatoarele documente:**

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

- Buletinul sau Cartea de identitate (copie);
- Pasaport (copie) – pentru actionarii cetateni straini;
- Dovada efectuarii platii prin virament bancar (copie dupa ordinul de plata/chitanta cu viza bancii sau confirmarea platii electronice).

➤ **Persoanele fizice rezidente sau nerezidente care subscriu in numele altei persoane fizice:**

- Buletinul sau Cartea de identitate (copie) al reprezentantului si buletin sau carte de identitate (copie) al persoanei reprezentate;
- Pasaport (copie) al reprezentantului si copie pentru persoana reprezentata – pentru actionarii cetateni straini;
- Dovada efectuarii platii prin virament bancar (copie dupa ordinul de plata/chitanta cu viza bancii sau confirmarea platii electronice);
- Procura in forma autentica (copie). In cazul in care procura este intr-o alta limba decat limba romana, se solicita traducerea autorizata a acesteia.

## Prospect privind majorarea de capital social S.C. PETROCART S.A. Piatra Neamt



- **Persoane juridice rezidente care subscriu in nume propriu:**
  - copie dupa Certificatul de inregistrare de la Registrul Comertului;
  - Certificatul constatator eliberat de ONRC (original, eliberat cu cel mult 30 zile lucratoare inainte de data subscrierii);
  - Imputernicire in original pentru persoana care semneaza Formularul de subscriere (daca acesta nu este reprezentantul legal al societatii) sau actul doveditor al calitatii de imputernicit legal al societatii;
  - Dovada efectuarii platii prin virament bancar (copie dupa ordinul de plata/chitanta cu viza bancii sau confirmarea platii electronice);
  - Buletin sau carte de identitate sau pasaport – (copie) al persoanei care subscrie in numele persoanei juridice.
- **Persoane juridice nerezidente care subscriu in nume propriu:**
  - Copie dupa certificatul fiscal si/sau certificatul ce atesta inmatricularea persoanei juridice (tradus si legalizat);
  - Act doveditor al calitatii reprezentantului legal al societatii care face subscrierea;
  - Procura speciala in original pentru persoana care semneaza Formularul de Subscriere (tradusa si legalizata) – daca acesta nu este reprezentantul legal al societatii;
  - Copie a documentelor de identitate ale persoanei fizice care efectueaza subscrierea ca reprezentant al persoanei juridice nerezidente;
  - Copie dupa dovada efectuarii platii.

Prin semnarea Formularului de subscriere, actionarii S.C. PETROCART S.A. Piatra Neamt confirma citirea prezentului Prospect si efectuarea subscrierii in conditiile prevazute in prezentul Prospect.

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

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

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

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

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



## Prospect privind majorarea de capital social S.C. PETROCART S.A. Piatra Neamt

Dupa terminarea perioadei de subscriere, Consiliul de Administratie se va intruni pentru a verifica subscrierile inregistrate, varsamintele efectuate si se va decide in baza competentelor acordate prin Hotararea AGEA din data de 20.12.2013, cu privire la subscrierile inregistrate si la majorarea capitalului social.

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

In baza acestui Certificat de Inscrisoare de Mentiiuni, 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. 108 a Emitentului din data de 20.12.2013, publicata in Monitorul Oficial al Romaniei partea a-IV-a, nr. 260/16.01.2014, pretul de emisiune in cadrul majorarii de capital este de 0.5 RON/actiune, cu valoarea nominala de 0.5 RON/actiune.

Pretul de subscriere de 0.5 RON/actiune este precizat si in Decizia A.S.F. de autorizare, prezentul Prospect si Anuntul referitor la majorarea de capital.

Anuntul referitor la majorarea de capital va fi publicat in doua ziare de circulatie nationala, iar Prospectul va fi publicat pe site-ul Intermediarului [www.primet.ro](http://www.primet.ro), pe site-ul Emitentului, la adresa [www.petrocart.ro](http://www.petrocart.ro), precum si pe site-ul BVB, la adresa [www.bvb.ro](http://www.bvb.ro).

Emitentul nu solicita nici un 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 SC DEPOZITARUL CENTRAL SA Bucuresti, care are adresa in Bulevardul Carol I nr. 34-36, etajele 3, 8 si 9, sector 2, Bucuresti.

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

## 6. ADMITEREA LA TRANZACTIONARE SI MODALITATI DE TRANZACTIONARE



Actiunile S.C. PETROCART S.A. Piatra Neamt se tranzactioneaza pe Piata RASDAQ - la Bursa de Valori Bucuresti, piata XMBS, la categoria III-R, incepand cu 23.12.1996, sub simbolul "PTRC". Actiunile subscrise in cadrul majorarii de capital prezentate in acest Prospect, dupa plata lor integrala si inregistrarea majorarii de capital la institutiile pietei de capital, vor avea acelasi regim ca si cele existente, dand detinatorilor lor aceleasi drepturi si obligatii.

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

## 7. CONTRACTE DE RESTRICTIONARE

Nu exista contracte de restrictionare.

## 8. CHELTUIELI AFERENTE EMISIUNII

Daca vor fi subscrise si platite toate actiunile obiect al majorarii de capital la pretul de emisiune de 0.5 RON/actiune, atunci Emitentul va obtine fonduri brute de 3.000.000 RON.

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

- conform Regulamentului CNVM nr. 2/2012 pentru modificarea Regulamentului CNVM nr. 7/2006 privind veniturile CNVM, comisionul A.S.F. este o cota initiala de 0.3% din valoarea totala a emisiunii si un nivel de regularizare a acestei cote pana la 0.5% din valoarea actiunilor subscrise, daca este cazul. Diferenta dintre cota perceputa initial si cota de regularizare se plateste la incheierea ofertei. Tariful perceput pentru inregistrarea la ASF a valorilor mobiliare este de 1.000 lei;
- comisionul Intermediarului este in suma fixa de 9.500 lei.
- alte costuri ocazionate de oferta si necuantificate inca (publicitate anunt, Monitorul Oficial, Registrul Comertului, Depozitarul Central) dar estimate a nu depasi 5.000 lei, vor fi achitate din fondurile Emitentului.

## 9. DILUARE

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

La data de 17.01.2014 structura actionariatului S.C. PETROCART S.A. Piatra Neamt era urmatoarea:

Actionar	Numar actiuni	Procent
ASOCIATIA PETROACT	8.793.581	43,4651%

Prospect privind majorarea de capital social S.C. PETROCART S.A. Piatra Neamt

SIF BANAT CRISANA (SIF1)	5.774.257	28,5411%
Persoane Fizice	5.290.693	26,1510%
Persoane Juridice	372.826	1.8428%
<b>TOTAL</b>	<b>20.231.357</b>	<b>100%</b>

Nu exista contracte de restrictionare a subscrierii la majorarea de capital social, astfel ca, daca toti actionarii isi vor exercita dreptul de preemtiune, structura actionariatului si procentele de detinere in capitalul social vor ramane neschimbate, modificandu-se numarul de actiuni detinute de fiecare corespunzator raportului dintre actiunile existente si cele oferite (un numar de 1 actiune noua la pretul de 0.5 RON la fiecare 3,3718 actiuni detinute, cu rotunjirea in minus):

Actionar	Numar actiuni	Procent
ASOCIATIA PETROACT	11,401,559	43,4654%
SIF BANAT CRISANA (SIF1)	7,486,771	28,5413%
Persoane Fizice	6,859,630	26,1505%
Persoane Juridice	483,397	1.8428%
<b>TOTAL</b>	<b>26.231.357</b>	<b>100%</b>

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

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

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

Conform prevederilor art. 205 din Legea nr. 297/2004, prevederile aplicabile sectiunii Rasdaq, cu modificarile si completarile ulterioare, in situatia in care, ca urmare a exercitarii dreptului de preferinta, un subscriitor va obtine, in urma operatiunii de majorare a capitalului social, mai mult de 33% din drepturile de vot asupra Emitentului, acest subscriitor va trebui sa se conformeze prevederilor art. 205 din Legea 297/2004, prevederile aplicabile sectiunii Rasdaq, cu modificarile si completarile ulterioare, respectiv sa lanseze o oferta publica de preluare obligatorie, la pretul si in conditiile prevazute la art. 203 si 204 din aceeași lege sau sa instraineze un numar de actiuni corespunzator pierderii pozitiei dobandite fara intentie. Executarea uneia dintre obligatiile prevazute mai sus se va face in termen de 3 luni de la dobandirea respectivei pozitii.



#### 10. INFORMATII SUPLIMENTARE

Nu este cazul.

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

**EMITENTUL,**  
**S.C. PETROCART S.A.**  
Presedinte/Director General  
Adrian Vais



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

