

PROSPECT PENTRU MAJORAREA CAPITALULUI SOCIAL

Hotarata in AGEA nr. 3 din 20/07/2015

Emitent: IFMA S.A.



www.ifma-arm.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. 576 din data de 04.03.2016

[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 IFMA S.A.:

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

NOTA CATRE INVESTITORI

Acest Prospect ("Prospectul") contine informatii in legatura cu majorarea de capital prin aport de numerar adoptata prin Hotararea nr. 3 a AGEA a IFMA S.A. ("Emitentul") din data de 20.07.2015.

In respectiva Adunare Generala Extraordinara a Actionarilor IFMA S.A. s-a hotarat:

1. Reducerea capitalului social al IFMA SA cu suma de 11.288.155,32 lei de la 11.419.412,94 lei la 131.257,62 lei, prin reducerea valorii nominale a unei actiuni de la 15,6600 lei la 0,1800 lei, fara a afecta numarul de actiuni si cota de participare a fiecarui actionar la capitalul social. Operatiunea de reducere a capitalului social aprobata de AGEA din data de 20.07.2015 a fost finalizata, reducere capitalului social fiind inregistrata la ORC, ASF si Depozitarul Central SA.
2. Majorarea capitalului social al societatii cu suma de pana la 1.575.091,44 lei se va face intr-o singura etapa, prin emiterea a maxim 8.750.508 actiuni noi cu valoarea nominala de 0,1800 lei/actiune prin:
 - a) noi aporturi in numerar ale actionarilor existenti, inregistrati in Registrul actionarilor al Societatii, tinut de catre Depozitarul Central SA, la data de inregistrare de 07.08.2015;
 - b) conversia uneia sau mai multor creante certe, lichide si exigibile detinute fata de societatea IFMA SA de catre orice actionar si recunoscuta de catre Consiliul de Administratie al societatii. Consiliul de Administratie a aprobat lista cu entitatile care detin creante certe, lichide si exigibile si valoarea acestora, precum si entitatile care pot subscrie cu aceste creante in cadrul majorarii de capital si anume:
 - SC WEYBRIDGE MOBILIARE SRL - creanta in valoare de 766.883,16 lei.
 - MAC-PUAR CIM, SL SEVILLE ESP - creanta in valoare de 575.166,84 lei.

Emitentul declara ca prezenta oferta se adreseaza actionarilor emitentului inscrisi la Depozitarul Central SA la data de inregistrare de 07.08.2015, iar nivelul de informatii prezentate in prospect este proportional cu acest tip de emisiune. Oferirea actiunilor noi catre actionarii existenti la data de inregistrare, in baza dreptului de preferinta, se va face in termenul de subscriere de 31 de zile calendaristice de la data stabilita in cadrul prezentului Prospect.

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

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

Prospect privind majorarea de capital social IFMA S.A.

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

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

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

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

Acest Prospect a fost aprobat de catre ASF prin Decizia nr. 576.../04.03.2016

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

DEFINITII

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

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

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

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

B.V.B. – Bursa de Valori Bucuresti

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

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

Emitentul sau Societatea - IFMA S.A., cu sediul in Com. Mogosoaia, Sos. Bucuresti – Targoviste nr. 12A, Corp B, Jud. Ilfov, inregistrata la ORC sub nr. J23/626/2011, CUI – 448269; Tel/Fax 021/312.31.81; office@ifma-arm.ro; www.ifma-arm.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. 3 din 20.07.2015 a Adunarii Generale Extraordinare a Emitentului

Prospect – Prezentul Prospect – va fi publicat pe site-ul Intermediarului, la adresa www.primet.ro si pe site-ul BVB, la adresa www.bvb.ro, impreuna cu Formularul de subscriere, respectiv de revocare. Prospectul, impreuna cu Formularul de subscriere si Formularul de revocare vor fi puse la dispozitie in format fizic la sediul Emitentului (Com. Mogosoaia, Sos. Bucuresti – Targoviste nr. 12A, Corp B, Jud. Ilfov) 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

Prospect privind majorarea de capital social IFMA S.A.

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 IFMA S.A., fara pretentia de a fi exhaustiv si care a fost elaborat doar in baza informatiilor din cadrul acestui Prospect si trebuie coroborat cu acesta. Investitorii nu ar trebui sa se limiteze doar la citirea acestui rezumat.

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

CARACTERISTICILE PRINCIPALE ALE ACTIUNILOR EMITENTULUI SI ALE MAJORARII DE CAPITAL SOCIAL

- **Emitentul:** IFMA S.A.
- **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;
- **Legislatia aplicabila actiunilor ce fac obiectul majorarii de capital descrisa in acest Prospect:** Legea nr. 297/2004 privind piata de capital, cu modificarile si completarile ulterioare, Legea nr. 31/1990 societatilor, cu modificarile si completarile ulterioare, Regulamentul CNVM nr. 1/2006, cu modificarile si completarile ulterioare, Regulamentul CE nr. 809/2004, cu modificarile si completarile ulterioare, Regulamentul CE nr. 486/2012;
- **Capitalul social al Emitentului:** 131.257,62 lei, impartit in 729.209 actiuni cu valoare nominala de 0,1800 lei/actiune;
- **Numar maxim de actiuni emise la majorarea de capital:** 8.750.508 actiuni;
- **Valoarea nominala a unei actiuni:** 0,1800 lei;

Prospect privind majorarea de capital social IFMA S.A.

- **Pretul de subscriere:** 0,1800 lei/actiune;
- **Valoarea maxima a majorarii de capital social:** 1.575.091,44 lei
- **Raport de subscriere:** orice actionar IFMA S.A. poate subscrie un numar de 12 actiuni noi pentru 1 actiune detinuta; actiunile vor putea fi subscribe proportional cu numarul de actiuni detinute la Depozitarul Central la data de inregistrare stabilita de AGEA (07.08.2015). Actiunile ramase nesubscrise de actionari la sfarsitul ofertei vor fi anulate.
- **Perioada de subscriere este:** 31 de zile calendaristice care incep sa curga de la data stabilita in Decizia ASF, respectiv de la data de 02.03.2016 pana la data de 07.04.2016 inclusiv.
- **Plata actiunilor subscribe:** la inregistrarea cererilor de subscriere, contravaloarea actiunilor subscribe trebuie platite in proportie de 100%. In cazul in care suma trimisa de actionar in contul colector este mai mica decat suma necesara subscrierii numarului de actiuni specificate in Formularul de subscriere, acestuia i se va aloca un numar de actiuni corespunzator sumei platite.
- **Motivele majorarii de capital si utilizarea fondurilor obtinute:** pentru asigurarea capitalului de lucru al societatii.
- **Tranzactionarea actiunilor:** Actiunile IFMA S.A. au fost tranzactionate pe Piata RASDAQ - la Bursa de Valori Bucuresti, piata XMBS, la categoria III-R, incepand cu 15.01.1997, sub simbolul "SOMB". In prezent, incepand cu 05.08.2015, in baza Deciziei ASF nr. 919/14.05.2015 si a Deciziei BVB nr. 847/29.07.2015 actiunile IFMA SA se tranzactioneaza pe ATS - AeRO, piata XRS1, pe sistemul electronic de tranzactionare administrat de BVB, tot sub simbolul "SOMB";
- **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 Romana de Ascensoare (IFMA) a fost infiintata in anul 1960. De atunci pana la inceputul anilor 1990 societatea a produs peste 45.000 de ascensoare. Dupa anul 1990 IFMA a colaborat cu alti mari producatori de ascensoare din lume si a dezvoltat strategii care au raspuns intocmai cerintelor pietei libere noi create. In anul 1998 societatea IFMA SA se privatizeaza, devenind o societatea cu capital integral privat. Din 2005, IFMA SA a lansat noua gama de ascensoare pentru persoane, numita NEVERO, conceputa de specialisti romani. In cei 50 de ani de existent IFMA a fabricat si montat peste 50.000 de ascensoare devenind astfel un producator de traditie in Romania. IFMA S.A. este inregistrata la ORC Ilfov cu numarul J23/626/2011, CUI - 448269. Sediul societatii este in Com. Mogosoaia, Sos. Bucuresti - Targoviste nr. 12A, Corp B, Jud. Ilfov.

Activitatea principala a societatii din prezent este conform codificarii CAEN (Rev. 2) formata din 2822 - Fabricarea echipamentelor de ridicat si manipulat. Activitatea secundara a societatii este complexa si contine mai multe coduri CAEN.

Prospect privind majorarea de capital social IFMA S.A.

INFORMATII FINANCIARE

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

	2012	2013	2014	30.06.2015
Cifra de afaceri neta	31.019.602	24.746.565	21.750.902	9.088.421
VENITURI DIN EXPLOATARE -TOTAL	29.227.997	31.247.013	21.331.784	10.121.254
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	28.430.683	26.390.819	21.062.172	10.491.240
Rezultatul financiar	-761.690	-536.013	-345.175	2.258
VENITURI TOTALE	29.412.397	31.544.104	21.468.891	10.140.013
CHELTUIELI TOTALE	29.376.773	27.223.923	21.544.454	10.507.741
Rezultatul brut	35.624	4.320.181	-75.563	-367.728
Impozitul pe profit	0	0	0	0
Rezultatul net	35.624	4.320.181	-75.563	-367.728

1. PERSOANE RESPONSABILE

Informatiile prezentate in acest document, cu referire la Emitent au fost furnizate de catre IFMA S.A., cu sediul in Com. Mogosoia, Sos. Bucuresti – Targoviste nr. 12A, Corp B, Jud. Ilfov, inregistrata la ORC sub nr. J23/626/2011, CUI – 448269; Tel/Fax 021/312.31.81; office@ifma-arm.ro; www.ifma-arm.ro.

Persoana responsabila pentru Prospect din partea Emitentului este Dl. ADRIAN BONIU – Presedinte/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 IFMA 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 a fost societatea ADFORMA AUDIT SRL, cu sediul in Bucuresti, Str. Constantin Radulescu Motru nr. 22, bl. 46, sc. 1, ap. 26, sector 4, reprezentata de Munteanu Bogdan Iulian, membru al Camerei Auditorilor Financiari din Romania cu nr. autorizatiei 3472/2010.

In perioada acoperita de informatiile financiare istorice, auditorul financiar nu a demisionat si nu a fost demis. Auditorul financiar ADFORMA AUDIT SRL a fost numit auditor al Societatii ultima oara, in data de 28.10.2013 pentru un mandat de 2(doi)ani.

Precizam faptul ca situatiile financiare la 31.12.2012, 31.12.2013 si 31.12.2014 au fost auditate.

Mentionam ca incepind cu 11.11.2015 a fost revocat auditorul SC ADFORMA AUDIT SRL si a fost numit in calitate de auditor extern SC BDO AUDIT SRL. cu sediul in Bucuresti, str. Invingatorilor nr. 24, Et. 1,2,3 si 4, Sect.3, reprezentata de Bulata Vasile, membru al Camerei Auditorilor Financiari din Romania cu nr. autorizatiei 1480/2002.

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.

Prospect privind majorarea de capital social IFMA S.A.

Condițiile economice, politice și sociale din România. Rentabilitatea Societății în ceea ce privește investițiile și oportunitățile sale face subiectul evenimentelor de ordin economic, politic și social din România și din Regiunea Europei Centrale și de Est în general. În mod special, rentabilitatea Societății în ceea ce privește investițiile sale poate fi afectată negativ de:

- depășirea termenelor de plată de către unii clienți ai Emitentului, care se confruntă cu probleme financiare;
- posibilitatea intrării în insolvență pentru clienți importanți ai Emitentului;
- schimbările de ordin politic, economic și social din România;
- schimbări ale politicilor, modificările legilor și regulamentelor sau interpretării legilor și regulamentelor;
- măsurile introduse pentru controlarea inflației, cum ar fi creșterea ratei dobânzii;
- modificări ale procentelor sau metodelor de impozitare.

Investițiile Societății, precum și perspectivele sale viitoare, ar putea fi afectate negativ de un declin economic în România. De asemenea, operațiunile financiare ale Societății pot fi afectate negativ de performanța și modificarea condițiilor financiare ale oricărui partener implicat în afaceri cu Emitentul.

Criza financiară – Turbulențele semnificative apărute la nivelul pieței globale de credit au avut un efect semnificativ asupra entităților care activează în diverse industrii, creând o criză generalizată de lichiditate și solvabilitate la nivelul piețelor financiare bancare. Alte efecte semnificative ale crizei sunt creșterea costurilor de finanțare, reducerea pieței creditării și a consumului, o volatilitate semnificativă a piețelor de capital și a ratelor de schimb.

Riscul economic – Orice recesiune a pieței imobiliare ar putea afecta în mod advers valoarea proprietăților. Randamentul într-o investiție în proprietăți depinde în mare măsură de suma venitului din chirii generat de proprietăți, de costurile și cheltuielile suportate pentru întreținerea și administrarea proprietății, precum și de modificările din valoarea de piață. Venitul din chirii și valoarea de piață pentru proprietăți sunt în general afectate de condițiile generale ale economiei, cum ar fi creșterea produsului intern brut, tendințele în ocuparea forței de muncă și ale inflației, precum și de modificarea ratelor dobânzilor.

Riscul proprietăților - Proprietățile și activele asociate proprietăților sunt dificil de evaluat prin natura lor, datorită specificului individual al fiecărei proprietăți și a faptului că nu există în mod obligatoriu o piață lichidă sau un mecanism de preț. Drept urmare, evaluările pot fi supuse unui grad substanțial de incertitudine. Nu există asigurări că estimările rezultate din procesul de evaluare vor reflecta prețurile de vânzare chiar și atunci când

vanzarea se produce la scurt timp dupa data evaluarii. Performanta Emitentului ar fi afectata in mod direct de un declin al pietei imobiliare relevante.

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

Impactul legilor si al reglementarilor guvernamentale – Societatea trebuie sa se supuna legilor si regulamentelor referitoare la planificarea, utilizarea terenului si standardele de dezvoltare. Instituirea si aplicarea unor astfel de legi si regulamente ar putea avea un efect de majorare a cheltuielilor si de scadere a veniturilor sau a ratei rentabilitatii, precum si un efect direct asupra valorii portofoliului de proprietati al Emitentului. Modificarea legilor legate de proprietatea asupra terenurilor ar putea avea un impact negativ asupra valorii actiunilor unui Emitent. Existenta posibilitatii de a fi introduse noi legi, care sa fie aplicate retroactiv si care sa afecteze planificarea de mediu, utilizarea terenului si regulamentele de dezvoltare. Societatea poate fi afectata in mod direct de intarzierea sau de refuzul de acordare a oricarei aprobari pentru orice investitie.

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

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

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

Gradul de indatorare – Societatea poate utiliza imprumuturi care vor fi garantate de regula cu activele. In cazul in care Societatea nu poate genera fluxuri de numerar corespunzatoare pentru a acoperi datoria suportata de catre Societate, aceasta poate suferi o pierdere

Prospect privind majorarea de capital social IFMA S.A.

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

Societatea Romana de Ascensoare (IFMA) a fost infiintata in anul 1960. De atunci pana la inceputul anilor 1990 societatea a produs peste 45.000 de ascensoare. Dupa anul 1990 societatea IFMA a colaborat cu alti mari producatori de ascensoare din lume si a dezvoltat strategii care au raspuns intocmai cerintelor pietei libere noi create. In anul 1998 societatea IFMA SA se privatizeaza, devenind o societatea cu capital integral privat.

Societatea IFMA S.A. are sediul in Com. Mogosoia, Sos. Bucuresti – Targoviste nr. 12A, Corp B, Jud. Ilfov, inregistrata la ORC sub nr. J23/626/2011, CUI – 448269; Tel/Fax 021/312.31.81; office@ifma-arm.ro; www.ifma-arm.ro

4.2. Investitii

Societatea doreste realizarea de investitii pentru cresterea capacitatii de productie si a cifrei de afaceri, diversificarea produselor si serviciilor oferite, precum si consolidarea pozitiei in piata.

Societatea se va axa pe activitatea de service, activitate ce este mai putin expusa la ciclicitatea fenomenelor economice. Astfel se vor lansa proiecte de crestere a profitabilitatii, fidelizarea clientilor si servicii cu valoare adaugata pentru clientii de service.

IFMA SA doreste dezvoltarea programului ARM prin identificarea unor banci partener care sa finanteze programul. Acest program cuprinde inlocuirea completa a ascensoarelor vechi cu plata in maxim 60 de rate cu finantare de leasing.

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

5. PRIVIRE GENERALA ASUPRA ACTIVITATILOR EMITENTULUI

5.1. Activitati principale

Activitatea principala a societatii din prezent este conform codificarii CAEN (Rev. 2) formata din 2822 – Fabricarea echipamentelor de ridicat si manipulat. Activitatea secundara a societatii este complexa si contine mai multe coduri CAEN.

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

Activitatea IFMA este impartita astfel:

- √ Instalarea de ascensoare noi: acesta activitate este strans legata de activitatea de constructii noi, fiind afectata ca urmare a scaderii pietei constructiilor.
- √ Modernizari: inlocuirea sau reparatia capitala a unui ascensor existent.
- √ Activitatea de service: mentenanta asigurata asupra ascensoarelor existente.

In prezent, Emitentul are o colaborare stransa cu peste 1200 de clienti. Emitentul are in derulare un numar de aproximativ 1900 de contracte cadru specifice obiectului de activitate care reprezinta peste 90% din volumul total de vanzari.

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

Produsele oferite de catre IFMA S.A. constau in:

√ ASCENSOARE

a) Ascensoare pentru persoane

TIP Navero: specializate pentru persoane. Au destinatie extinsa la aproape toate tipurile de cladiri (locuinte, hoteluri, magazine, birouri etc.)

Navero Excel: este destinat cladirilor din categoria A, cu un confort ridicat al transportului pe verticala, avand un design si finisaje ridicate.

Navero Regular: destinat cladirilor cu trafic scazut si mediu, specific cladirilor rezidentiale, comerciale si birouri categoria B.

Navero Basic: destinat cladirilor cu trafic scazut, unde componenta de cost este importanta, dar cu o durabilitate si fiabilitate ridicata.

b) Ascensoare pentru spitale

Gama de ascensoare MEDICA este pentru transportul vertical al paturilor si targilor.

c) Ascensoare pentru marfa

Gama de ascensoare CARGO este solutia pentru transportul pe verticala a marfurilor. Aceste ascensoare rezista la un trafic de nivel inalt, intr-o gama larga de sarcini. Ascensoarele CARGO pot fi adaptate la multiple utilizari in toate tipurile de cladiri: magazine, hoteluri, fabrici, aeroporturi, supermarketuri, spitale.

d) Ascensoare pentru parcare

Ascensoarele IFMA – PARKING sunt optiunea ideala deoarece acestea au fost proiectate tinand cont de caracteristicile specifice transportului vertical al vehiculelor.

e) Ascensoare panoramice

Gama VISION este noua perspectiva in transportul vertical.

f) Ascensoare pentru locuinte unifamiliale

Ascensoarele FAMILIAS functioneaza cu un nivel de zgomot sub 55 dB, gratie centralinei cu motor scufundat in ulei si contactorilor silentiosi. Sarcina maxima este de 250 kg si poate transporta max. 3 persoane

g) Ascensoare pentru cladiri cu spatii de siguranta reduse

Ascensoarele HABITAT este o solutie pentru cladirile care nu au fost prevazute cu ascensor sau puturi de ascensor care au spatii de siguranta reduse. Acest tip de ascensor este capabil

Prospect privind majorarea de capital social IFMA S.A.

sa transporte de la 1 la 6 persoane pana la cursa maxima de 18 m. Corespunde in totalitate cu cerintele standardului de siguranta SR EN81-21

√ **CABINE NAVERO**

Gama de Cabine 2010 NAVERO cuprinde mai multe game: Lux, E si D.

√ **SCARI SI TROTUARE RULANTE**

Scarile si totoarele rulante pot fi usor integrate in arhitectura cladirilor centrelor comerciale, cladirilor de birouri si magazinelor precum si zone cu trafic intens (aeroporturi, gari).

5.2. Piete principale

Produsele realizate de IFMA SA sunt comercializate in special pe piata interna.

Principalii concurenti in domeniul in care activeaza Emitentul sunt companii multinationale: Otis, Schindler si Thyssenkrupp

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

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

Din analiza datelor financiare prezentate, se pot constata urmatoarele:

- √ Cifra de afaceri neta a societatii in 2014 fata de 2013 a scazut usor de la 24.746.565 lei la 21.750.901, in mare masura din cauza scaderii numarului de comenzi pentru serviciile prestate de societate;
- √ Veniturile din exploatare au scazut si ele in 2014 fata de 2013, de la 31.247.013 lei la 21.331.784 lei;
- √ Cheltuielile din exploatare au scazut in 2014 fata de 2013, de la 26.390.819 lei la 21.062.173 lei.
- √ Veniturile financiare au scazut in 2014 fata de 2013, de la 297.091 lei la 137.107 lei.
- √ Cheltuielile financiare au scazut in 2014 fata de 2013, de la 833.104 lei la 482.282 lei.

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

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

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

Nu este cazul.

6. ORGANIGRAMA

Emitentul nu face parte dintr-un grup.

Emitentul are in prezent un numar de 159 salariati.

7. INFORMATII PRIVIND TENDINTELE

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

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

8. PREVIZIUNI SAU ESTIMARI PRIVIND PROFITUL

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

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

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

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

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

1. **BONIU ADRIAN** – cetatean roman, nascut la 15.07.1968 in Bucuresti, de profesie inginer, cu o experienta profesionala de 23 ani, indeplineste functia de Presedinte CA din 1998. Mandatul de 4 ani i-a fost prelungit in 28.10.2013.

Prospect privind majorarea de capital social IFMA S.A.

2. **REIN LORENZALE ALVARO** - cetatean spaniol, nascut la 04.01.1963 in Malaga, Spania, de profesie inginer, cu o experienta profesionala de 28 ani, indeplineste functia de Membru CA din 2010. Mandatul de 4 ani i-a fost prelungit in 28.10.2013.
3. **EUGENIO BARROSO GARCIA de LEYARISTARY** - cetatean spaniol, nascut la 10.08.1962 in Sevilla, Spania, de profesie inginer economist, cu o experienta profesionala de 29 ani, indeplineste functia de Membru CA din 2013. Mandatul de 4 ani i-a fost prelungit in 28.10.2013.

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. **BONIU ADRIAN**.

Conducerea executiva a societatii este asigurata in prezent de:

- Director General – **BONIU ADRIAN**
- Director Economic – **MIHALACHE CAMELIA**

Adresa de la locul de munca pentru persoanele mentionate anterior este in Com. Mogosoia, Sos. Bucuresti – Targoviste nr. 12A, Corp B, Jud. Ilfov.

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

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

10. REMUNERATII SI BENEFICII

Pentru exercitiul financiar 2015, membrii Consiliului de Administratie au primit urmatoarele indemnizatii nete de conducere:

BONIU ADRIAN – Presedinte CA – 19.122 lei/net

REIN LORENZALE ALVARO – Membru CA – 15.853 lei/net

EUGENIO BARROSO GARCIA de LEYARISTARY – Membru CA – 0 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, 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 vreo instanta cu interdictia de a mai actiona ca membru al organelor de administrare, conducere ale vreunui emitent sau de a actiona in conducerea afacerilor oricarui emitent;
- d) intre interesele private si alte obligatii ale membrilor organelor de administrare, conducere si obligatiile acestora fata de Emitent nu exista niciun potential conflict de interese;
- e) intre membrii organelor de administrare, conducere ale Emitentului si actionarii, clientii sau furnizorii Emitentului sau orice alte persoane, nu exista niciun acord in baza caruia au fost alesi ca membri ai organelor de administrare sau conducere;
- f) nici unul dintre membrii organelor de administrare, conducere ai Emitentului nu a acceptat niciun fel de restrictii, pentru o anumita perioada de timp, cu privire la o eventuala instrainare a participarilor lor la capitalul social al Emitentului pe care le detin.

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

11. FUNCTIONAREA ORGANELOR DE ADMINISTRARE SI CONDUCERE

Prospect privind majorarea de capital social IFMA S.A.

Mandatele membrilor Consiliului de Administratie ai Societatii expira pe parcursul anului 2017.

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

Auditorul Emitentului a fost pana in 11.11.2015 SC ADFORMA AUDIT SRL, cu sediul in Bucuresti, Str. Constantin Radulescu Motru nr. 22, bl. 46, sc. 1, ap. 26, sector 4, identificata cu J40/5129/2010, CUI 26946380, reprezentata de Munteanu Bogdan Iulian, membru al Camerei Auditorilor Financiari din Romania cu Certificat Auditor nr. 3472/2010. Dupa data de 11.11.2015 auditorul extern a fost desemnat SC BDO AUDIT SRL, cu sediul in Bucuresti, str. Invingatorilor nr. 24, Et.1,2,3 si 4, Sect.3, reprezentata de Bulata Vasile, membru al Camerei Auditorilor Financiari din Romania cu nr. autorizatiei 1480/2002

Auditor intern – Frunza Amalia – Gianina, membra a Camerei Auditorilor Financiari din Romania cu Certificat auditor nr. 3585/2010. 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 159 salariati.

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

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

Membrii din conducere care detin actiuni la IFMA S.A.: BONIU ADRIAN – detine un numar de 500 actiuni, reprezentand un procent de 0,07%

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

13. ACTIONARI PRINCIPALI

Actiunile IFMA S.A. au fost tranzactionate pe Piata RASDAQ - la Bursa de Valori Bucuresti, piata XMBS, la categoria III-R, incepand cu 15.01.1997, sub simbolul "SOMB". In prezent, incepand cu 05.08.2015, in baza Deciziei ASF nr. 919/14.05.2015 si a Deciziei BVB nr. 847/29.07.2015 actiunile IFMA SA se tranzactioneaza pe ATS – AeRO, piata XRS1, pe sistemul electronic de tranzactionare administrat de BVB, tot sub simbolul "SOMB";

Capitalul social este in prezent de 131.257,62 lei, impartit in 729.209 actiuni cu valoare nominala de 0,1800 lei/actiune, subscris si varsat in intregime. Actiunile societatii sunt nominative, indivizibile si in foma dematerializata. Evidenta actiunilor se face de catre

Prospect privind majorarea de capital social IFMA S.A.

DEPOZITARUL CENTRAL SA Bucuresti. Orice actiune platita da dreptul la un vot in Adunarea generala a Actionarilor.

Structura actionariatului IFMA S.A. la data de 14.01.2016 este urmatoarea:

Actionar	Numar actiuni	Procent
WEYBRIDGE MOBILIARE S.R.L.	369.201	50,6303%
MAC-PUAR CIM, SL loc. SEVILLE ESP	276.904	37,9732%
PERSOANE FIZICE	66,916	9,1765%
PERSOANE JURIDICE	16,188	2,2199%
TOTAL	729.209	100%

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

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

14. TRANZACTII CU PARTI AFILIATE

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

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

Situatiile financiare ale Emitentului

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

Situatiile financiare pe 2014 sunt intocmite de catre IFMA S.A. si auditate de catre auditorul Emitentului, SC ADFORMA AUDIT SRL, cu sediul in Bucuresti, Str. Constantin Radulescu Motru nr. 22, bl. 46, sc. 1, ap. 26, sector 4, identificata cu J40/5129/2010, CUI 26946380, reprezentata de Munteanu Bogdan Iulian, membru al Camerei Auditorilor Financiar din Romania cu Certificat Auditor nr. 3472/2010., conform reglementarilor contabile din Romania.

Elemente bilantiere	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	30.06.2015
IMOBILIZARI NECORPORALE	266.453	168.757	104.097	89.127
IMOBILIZARI CORPORALE	2.253.331	1.923.260	1.816.218	1.729.171

Prospect privind majorarea de capital social IFMA S.A.

IMOBILIZARI FINANCIARE	296.103	141.641	151.699	141.729
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	2.815.887	2.233.658	2.072.014	1.960.027
STOCURI	4.701.829	4.396.736	3.906.406	4.515.720
CREANTE	7.746.102	10.266.017	5.976.159	5.782.280
INVESTITII PE TERMEN SCURT	0	0	0	0
CASA SI CONTURI LA BANCI	2.875.814	1.828.532	1.971.653	1.283.152
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	15.323.745	16.491.285	11.854.218	11.581.152
CHELTUIELI IN AVANS	369.510	256.790	189.921	173.123
DATORII MAI MICI DE UN AN	18.746.341	12.618.876	7.500.809	8.164.964
ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE	-3.053.086	4.129.199	4.543.330	3.589.311
TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	-237.199	6.362.857	6.615.344	5.549.338
DATORII MAI MARI DE UN AN	2.990.283	5.833.086	6.303.423	6.190.381
PROVIZIOANE	180.271	0	0	0
VENITURI IN AVANS	153.923	97.837	0	0
CAPITAL SOCIAL	11.419.413	11.419.413	11.419.413	11.419.413
PRIME DE CAPITAL	0	0	0	0
REZERVE DIN REEVALUARE	0	0	0	0
REZERVE	669.055	885.720	885.721	885.721
PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA (A)	-15.096.730	-15.389.458	-11.330.393	-11.421.368
PROFITUL/PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR	35.624	4.320.181	-75.563	-367.728
REPARTIZAREA PROFITULUI	1.781	216.665	0	0
CAPITALURI PROPRII - TOTAL	-3.561.676	431.934	311.921	-71.219

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:

Elemente bilantiere	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	30.06.2015
VENITURI DIN	29.227.997	31.247.013	21.331.784	10.121.254

Prospect privind majorarea de capital social IFMA S.A.

EXPLOATARE – TOTAL				
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL, DIN CARE:	28.430.683	26.390.819	21.062.172	10.491.240
Cheltuieli cu materiile prime si materiale consumabile	11.186.051	9.172.655	7.574.016	3.127.489
Alte cheltuieli materiale	109.624	55.173	117.188	119.634
Alte cheltuieli externe (cu energia si apa)	209.788	266.070	203.800	130.502
Cheltuieli privind marfurile	338.174	976.835	384.582	110.569
Cheltuieli cu personalul	10.711.503	9.643.423	8.005.134	3.945.717
Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale	559.386	516.861	302.576	148.248
Alte cheltuieli de exploatare, din care	5.504.527	5.554.061	5.442.664	2.705.511
Cheltuieli privind prestatiile externe	5.149.216	5.046.288	4.598.583	2.619.232
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	146.290	134.042	125.467	62.999
Alte cheltuieli	209.021	373.731	718.614	23.280
Rezultatul din exploatare	797.314	4.856.194	269.612	-369.986
VENITURI FINANCIARE – TOTAL	184.400	297.091	137.107	18.759
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL	946.090	833.104	482.282	16.501
Rezultatul financiar	-761.690	-536.013	-345.175	2.258
VENITURI TOTALE	29.412.397	31.544.104	21.468.891	10.140.013
CHELTUIELI TOTALE	29.376.773	27.223.923	21.544.454	10.507.741
Rezultatul brut	35.624	4.320.181	-75.563	-367.728
Impozitul pe profit	0	0	0	0
Rezultatul net	35.624	4.320.181	-75.563	-367.728

Imobilizari

	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	30.06.2015
A. Active imobilizate	2.815.887	2.233.658	2.072.014	1.960.027
I. Imobilizari necorporale	266.453	168.757	104.097	89.127
II. Imobilizari corporale	2.253.331	1.923.260	1.816.218	1.729.171
III. Imobilizari financiare	296.103	141.641	151.699	141.729

Prospect privind majorarea de capital social IFMA S.A.

Analiza rezultatului din exploatare

	2012	2013	2014	30.06.2015
Cifra de faceri neta	31.019.602	24.746.565	21.750.902	9.088.421
Alte venituri din exploatare	403.610	5.817.001	78.513	57.475
Cheltuieli din exploatare	28.430.683	26.390.819	21.062.172	10.491.240
Rezultatul din exploatare	797.314	4.856.194	269.612	-369.986

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	8.419.308	8.419.308	-
Alte creante	315.227	315.227	-
TOTAL	8.734.535	8.734.535	-

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	109.539	109.539	-
Dividende de plata	2.540.729	-	2.540.729
Alte datorii	2.683.859	2.683.859	-
Datorii comerciale	3.817.546	3.817.546	-
Leasing financiar	-	-	-
Alte taxe si impozite	794.677	794.677	-
Asociati conturi curente	-	-	-
TOTAL	9.946.350	7.405.621	2.540.729

Credite pe termen lung sau imprumuturi cu garantii de stat

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

Informatii financiare pro forma

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

Proceduri judiciare si de arbitraj

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

Modificari semnificative ale situatiei financiare sau comerciale

Emitentul declara ca nu exista modificari semnificative a pozitiei financiare sau comerciale a Societatii, care s-au produs de la sfarsitul exercitiului financiar incheiat la 31.12.2014.

16. INFORMATII SUPLIMENTARE

Capitalul social subscris este in valoare totala de 131.257,62 lei, varsat integral. Capitalul social subscris este divizat in 729.209 actiuni nominative, emise in forma dematerializata, la valoarea nominala de 0,1800 lei fiecare.

In ultimii ani, capitalul social subscris si varsat al Emitentului a suferit o modificare in 2015, cand s-a aprobat diminuarea capitalului social cu valoarea de 11.288.155,32 lei, de la 11.419.412,94 lei la 131.257,62 lei prin reducerea valorii nominale a unei actiuni de la 15,6600 lei la 0,1800 lei, fara a afecta numarul de actiuni si cota de participare. Reducerea capitalului social a fost realizata pentru acoperirea partiala a pierderilor cumulate de societate, inregistrate in ultimile situatii financiare aprobate.

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 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 (Com. Mogosoia, Sos. Bucuresti – Targoviste nr. 12A, Corp B, Jud. Ilfov) si la sediul central al Intermediarului (Bucuresti, Str. Caloian Judetul nr. 22, sector 3).

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

Informatii referitoare la actiunile emise pentru majorarea capitalului social al IFMA S.A.

1. PERSOANE RESPONSABILE

Informatiile sunt prezentate in cadrul Capitolului 1 – Persoane responsabile

2. FACTORI DE RISC

Informatii prezentate in cadrul Capitolului 3 – Factori de risc

3. INFORMATII DE BAZA

3.1. Declaratie privind capitalul circulant

Nu este cazul.

3.2. Capitaluri proprii si gradul de indatorare

Emitentul declara ca la data 31.12.2014, valoarea capitalurilor sale proprii se ridica la suma de 311.921 lei. Gradul de indatorare avea la 31.12.2014 valoarea de 1,58%. Societatea inregistrata la 31.12.2014 datorii pe termen lung in suma de 5.702.313 lei.

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

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

3.4. Motivele majorarii de capital si utilizarea fondurilor obtinute

Majorarea de capital social al Emitentului se impune pentru asigurarea capitalului de lucru.

In cazul subscrierii integrale a actiunilor oferite la majorarea de capital, valoarea neta estimata a fi obtinuta este de 1.575.091,44 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

Societatea Romana de Ascensoare (IFMA) a fost infiintata in anul 1960. Dupa anul 1990 societatea IFMA a colaborat cu alti mari producatori de ascensoare din lume si a dezvoltat strategii care au raspuns intocmai cerintelor pietei libere noi create. In anul 1998 societatea IFMA SA se privatizeaza, devenind o societatea cu capital integral privat. In cei 50 de ani de existent IFMA a fabricat si montat peste 50.000 de ascensoare devenind astfel un producator de traditie in Romania.

IFMA S.A. este inregistrata la ORC Ilfov cu numarul J23/626/2011, CUI – 448269. Sediul societatii este in Com. Mogosoia, Sos. Bucuresti – Targoviste nr. 12A, Corp B, Jud. Ilfov.

Prospect privind majorarea de capital social IFMA S.A.

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

Actiunile IFMA S.A. au fost tranzactionate pe Piata RASDAQ - la Bursa de Valori Bucuresti, piata XMBS, la categoria III-R, incepand cu 15.01.1997, sub simbolul "SOMB". In prezent, incepand cu 05.08.2015, in baza Deciziei ASF nr. 919/14.05.2015 si a Deciziei BVB nr. 847/29.07.2015 actiunile IFMA SA se tranzactioneaza pe ATS - AeRO, piata XRS1, pe sistemul electronic de tranzactionare administrat de BVB, tot sub simbolul "SOMB";

Capitalul social subscris este in valoare totala de 131.257,62 lei, varsat integral. Capitalul social subscris este divizat in 729.209 actiuni nominative, emise in forma dematerializata, la valoarea nominala de 0,1800 lei fiecare. Actiunile societatii sunt nominative, indivizibile, sunt emise in forma dematerializata si au codul ISIN - ROSOMBACNOR4. Evidenta actiunilor se tine de catre Depozitarul Central SA Bucuresti, care are adresa Bulevardul Carol I nr. 34-36, etajele 3, 8 si 9, sector 2, Bucuresti.

Moneda in care se face emisiunea noilor actiuni este LEI.

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

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

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

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

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 ordinare se iau cu majoritatea voturilor exprimate. Daca adunarea generala ordinara nu poate lucra din cauza neindeplinirii conditiilor prevazute anterior, adunarea ce sa va intruni la a doua convocare poate sa delibereze asupra punctelor de pe ordinea de zi a celei dintai adunari, indiferent de cvorumul intrunit, luand hotarari cu majoritatea voturilor exprimate.

Adunarea Generala Extraordinara a actionarilor se intruneste ori de cate ori este nevoie de a se lua o hotarare pentru situatiile prevazute la art. 113 lit. a) – m) din Legea nr. 31/1990 modificata. Pentru validitatea deliberarilor adunarii generale extraordinare este necesara prezenta actionarilor detinand cel putin 2/3 din capitalul social, 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 reprezentând 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 ziarele de larga raspandire din localitatea in care se afla sediul societatii sau din cea mai apropiata localitate.

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

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

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

Prospect privind majorarea de capital social IFMA S.A.

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 insa 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

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

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

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

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

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

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

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

Informatii privind majorarea de capital social

Prin Hotararea publicata in Monitorul Oficial al Romaniei partea a-IV-a, nr. 4454/21.08.2015, Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor Societatii a hotarat in data de 20.07.2015 majorarea capitalului social cu suma pana la 1.575.091,44 lei, prin emiterea de maxim 8.750.508 actiuni cu valoarea nominala de 0,1800 lei/actiune la pretul de emisiune de 0,1800 lei/actiune.

Actiunile emise pentru majorarea capitalului social vor fi oferite spre subscriere actionarilor existenti, proportional cu numarul de actiuni detinute la Depozitarul Central la data de inregistrare stabilita de AGEA (07.08.2015), cat si prin conversia in actiuni a oricarei creante certe, lichide si exigibile detinute fata de societatea IFMA SA si recunoscuta de catre Consiliul de Administratie.

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

Actionarii indreptatiti pot subscrie 12 actiuni noi pentru 1 actiune detinuta.

Subscrierile realizate in cadrul acestei majorari de capital sunt irevocabile, in masura permisa de lege. Subscrierile se realizeaza la sediul Intermediarului din Str. Caloian Judetul nr. 22, sector 3, Bucuresti, cu respectarea prevederilor prospectului. Plata actiunilor subscribe se face in contul Emitentului nr. IBAN – RO75UGBI0000132003374RON deschis la **Banca GARANTI BANK**.

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

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

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

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

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

5. CONDITIILE MAJORARII DE CAPITAL SOCIAL

Majorarea de capital se face in baza Hotararii nr. 3 a AGEA a IFMA S.A. din data de 20.07.2015, publicata in Monitorul Oficial al Romaniei partea a-IV-a, nr. 4454/21.08.2015. Actiunile emise pentru majorarea capitalului social vor fi oferite spre subscriere actionarilor existenti la data de inregistrare de 07.08.2015, proportional cu numarul actiunilor pe care le posedea, cat si prin conversia in actiuni a oricarei creante certe, lichide si exigibile detinute fata de societatea IFMA SA si recunoscuta de catre Consiliul de Administratie.

Valoarea totala a emisiunii este de pana la 1.575.091,44 lei, prin emiterea maxima de 8.750.508 actiuni cu valoarea nominala de 0,1800 lei/actiune la pretul de emisiune de 0,1800 lei/actiune.

Durata de valabilitate a emisiunii de noi actiuni este de 31 de zile calendaristice care incep sa curga de la data stabilita in Decizia ASF, respectiv de la data de 08.08.2016 pana la data de 07.09.2016 inclusiv.

Procedura de subscriere

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

Actionarii se vor prezenta la sediul Intermediarului (str. Caloian Judetul nr. 22, sector 3, Bucuresti, Romania) unde vor completa si semna in original Formularul de subscriere sau il vor transmite prin posta sau curier, cu confirmare de primire, in interiorul perioadei de 31 de zile aferente subscrierii. Actionarii care subscriu la sediul Intermediarului, o vor putea face intre orele 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 dupa verificarea documentelor prezentate de actionar, dupa verificarea ca figureaza in lista actionarilor la data de inregistrare (07.08.2015), precum si a confirmarii incasarii contravalorii actiunilor subscribe in contul Emitentului. 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%. 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, în situația în care suma achitată de către acționar în contul colector al Emitentului este mai mare decât contravaloarea acțiunilor la care are dreptul de subscriere, Emitentul va returna acționarului suma achitată în plus, după finalizarea perioadei de subscriere, în termen de 5 zile lucrătoare de la data finalizării ofertei, prin virament bancar, în contul personal comunicat de acționar.

Actionarii IFMA S.A. pot subscrie acțiunile emise pentru majorarea capitalului social proporțional cu cotele deținute la Depozitarul Central la data de înregistrare de 07.08.2015.

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

Plata acțiunilor subscribe se face în contul Emitentului nr. **IBAN – RO75UGBI0000132003374RON** deschis la **Banca GARANTI BANK**.

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

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

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

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

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

Formularul de subscriere va fi însoțit de următoarele documente:

- **Persoanele fizice rezidente sau nerezidente care subscriu în nume propriu:**
 - Buletinul sau Cartea de identitate (copie);
 - Pasaport (copie) – pentru acționarii cetățeni străini;
 - Dovada efectuării plății prin virament bancar (copie după ordinul de plată/chitanță cu viza băncii sau confirmarea plății electronice).

- **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;

Prospect privind majorarea de capital social IFMA S.A.

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

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

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

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

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

Emitentul se obliga sa transmita Intermediarului, la sfarsitul ofertei, o lista completa cu numele si sumele virate de fiecare actionar sau valoarea creantei cu care a susbscris.

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

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

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

Dupa terminarea perioadei de subscriere, Consiliul de Administratie se va intruni pentru a verifica subscrierile inregistrate, varsamintele efectuate si se va decide in baza competentelor acordate prin Hotararea AGEA din data de 20.07.2015, cu privire la subscrierile inregistrate si la majorarea capitalului social.

Prospect privind majorarea de capital social IFMA S.A.

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

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

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

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

Conform Hotararii AGEA nr. 3 a Emitentului din data de 20.07.2015, publicata in Monitorul Oficial al Romaniei partea a-IV-a, nr. 4454/21.08.2015, valoarea nominala a actiunilor noi emise este de 0,1800 lei/actiune, iar pretul de subscriere este de 0,1800 lei/actiune.

Prospectul referitor la majorarea de capital va fi publicat pe site-ul Intermediarului www.primet.ro si pe site-ul BVB, la adresa www.bvb.ro, in urmatoarea zi lucratoare de la data deciziei ASF de aprobare.

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 prin care se deruleaza majorarea capitalului social al Emitentului este SSIF PRIME TRANSACTION SA, avand sediul in Str. Caloian Judetul nr. 22, sector 3, Bucuresti, Romania, telefon 021/322.46.14, 0749.044.045, fax 021/321.59.81, inregistrata la ONRC Bucuresti sub nr. J40/3426/1997, CUI – 9427502.

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

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

6. ADMITEREA LA TRANZACTIONARE SI MODALITATI DE TRANZACTIONARE

Actiunile IFMA S.A. au fost tranzactionate pe Piata RASDAQ - la Bursa de Valori Bucuresti, piata XMBS, la categoria III-R, incepand cu 15.01.1997, sub simbolul "SOMB". In prezent, incepand cu 05.08.2015, in baza Deciziei ASF nr. 919/14.05.2015 si a Deciziei BVB nr. 847/29.07.2015 actiunile IFMA SA se tranzactioneaza pe ATS – AeRO, piata XRS1, pe sistemul electronic de tranzactionare administrat de BVB, tot sub simbolul "SOMB".

Prospect privind majorarea de capital social IFMA S.A.

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 IFMA S.A..

7. CONTRACTE DE RESTRICTIONARE

Nu exista contracte de restrictionare.

8. CHELTUIELI AFERENTE EMISIUNII

Daca vor fi subscribe si platite toate actiunile obiect al majorarii de capital la pretul de emisiune de 0,1800 lei/actiune, atunci Emitentul poate obtine fonduri brute de 1.575.091,44 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 14.500 lei + TVA;
- alte costuri ocazionate de oferta si necuantificate inca (Monitorul Oficial, Registrul Comertului, Depozitarul Central) dar estimate a nu depasi 5.000 lei, vor fi achitate din fondurile Emitentului.

9. DILUARE

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

Structura actionariatului IFMA S.A. la data de 07.08.2015 este urmatoarea:

Actionar	Numar actiuni	Procent
WEYBRIDGE MOBILIARE S.R.L.	369.201	50,6303%
MAC-PUAR CIM, SL loc. SEVILLE ESP	276.904	37,9732%
PERSOANE FIZICE	66,916	9,1765%
PERSOANE JURIDICE	16,188	2,2199%
TOTAL	729.209	100%

Nu exista contracte de restrictionare a subscrierii la majorarea de capital social, astfel ca, daca toti actionarii isi vor exercita dreptul de preemtiune si dreptul prin conversia

Prospect privind majorarea de capital social IFMA S.A.

creantelor, structura actionariatului si procentele de detinere in capitalul social vor ramane neschimbate, modificandu-se numarul de actiuni detinute de fiecare corespunzator raportului dintre actiunile existente si cele oferite (un numar de 12 actiuni noi pentru 1 actiune detinuta):

Actionar	Numar actiuni	Procent
WEYBRIDGE MOBILIARE S.R.L.	4.799.613	50,6303%
MAC-PUAR CIM, SL loc. SEVILLE ESP	3.599.752	37,9732%
PERSOANE FIZICE	869.908	9,1765%
PERSOANE JURIDICE	210.444	2,2199%
TOTAL	9.479.717	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,
IFMA S.A.**

Presedinte/Director General
Adrian BONIU

**INTERMEDIAR,
SSIF PRIME TRANSACTION SA**

Presedinte/Director General
Ionel ULEA