

MEMORANDUM PENTRU ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE A ACȚIUNILOR METALURGICA S.A.  
PE ATS (AeRO) - PIAȚĂ DE ACȚIUNI A B.V.B.

EMITENT  
METALURGICA S.A.

INTERMEDIAR  
S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.  
www.bluerock.ro

**MEMORANDUM**

Întocmit pentru admiterea acțiunilor emise de METALURGICA S.A. pe Sistemul Alternativ de Tranzacționare (AeRO) - piața de Acțiuni a Burselor de Valori București

Document de prezentare al METALURGICA S.A. la data de 29.04.2015

1.	Persoane responsabile	<b>METALURGICA S.A. :</b> - Dna. BANU GEORGETA – Președintele Consiliului de Administrație - Ec. CHELMUȘ OTILIA DANA – Contabil Șef <b>S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A. :</b> - Dna. MONICA PLOSCARU – Director General
2.	Nume emitent	METALURGICA S.A. București
3.	Domeniu de activitate	Domeniul principal de activitate al societății este “Fabricarea altor produse prelucrate din metal n.c.a.” Activitatea secundară a societății este complexă și conține mai multe coduri CAEN
4.	Cod CAEN	CAEN (Rev.2) este 2599
5.	Cod Fiscal / CUI	CUI : 485
6.	Număr înregistrare la Registrul Comerțului	J40 / 7748 / 1991
7.	Adresa	România, București, Sector 2, Șoseaua Iancului nr. 46-48, cod poștal 021726
8.	Telefon, Fax, E-mail	Tel. : 021 250 66 66, Fax : 021 250 60 21, E-mail : <a href="mailto:metalurgica@amato.ro">metalurgica@amato.ro</a>
9.	Persoane de contact în relația cu BVB	- Dna. BANU GEORGETA – Președintele Consiliului de Administrație - Dl. MARIN IONEL – Director General
10.	Simbol de tranzacționare	MECA
11.	Cod ISIN	ROMECAACNORI
12.	Scurt istoric	În anul 1964 s-a înființat sub denumirea actuală întreprinderea METALURGICA București prin comasarea întreprinderilor “DRUM NOU”, “PRECIZIA”, “ARMĂTURA” și “RĂSĂRITUL”

MEMORANDUM PENTRU ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE A ACȚIUNILOR METALURGICA S.A.  
PE ATS (AeRO) - PIAȚĂ DE ACȚIUNI A B.V.B.

EMITENT  
METALURGICA S.A.

INTERMEDIAR  
S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.  
www.bluerock.ro

		<p>In anul 1990, in temeiul legii 15/1990 conform HG 1200/12.11.1990 se infiinteaza S.C. METALURGICA S.A. prin transformare integrala .</p> <p>Forma juridica a societatii este societate pe actiuni si este inregistrata la Oficiul Registrului Comertului cu numarul de inmatriculare J40 / 7748 / 1991.</p> <p>Actiunile METALURGICA S.A. Bucuresti se tranzactioneaza in prezent pe Piața RASDAQ – Bursa de Valori Bucuresti incepand cu data de 15.01.1997 cu simbolul “MECA”</p> <p>In ultimii 10 ani, in ceea ce priveste actionarii, nu s-au inregistrat modificari la nivelul actionarilor semnificativi (ASTRA HOLDING S.R.L. - 85,2383 % din capitalul social si S.I.F. MUNTENIA - 8,9056 % din capitalul social) si s-au inregistrat modificari nesemnificative doar la nivelul actionarilor minoritari. In prezent numarul actionarilor minoritari este de 449 persoane fizice, care dețin 5,8561 % din capitalul social .</p> <p>La nivelul actionarilor cu pozitii de control nu au existat modificari importante . Dna. Banu Georgeta, presedintele CA al societatii, detine un numar de 40 actiuni care reprezinta un procent de 0,010 % din capitalul social</p> <p>De la infiintarea societatii pana in prezent domeniul principal de activitate este “Fabricarea altor articole din metal n.c.a.”</p> <p>In ultimii 5 ani, societatea s-a confruntat cu efectele crizei economice . In acest context, societatea nu a efectuat investitii semnificative pentru cresterea productiei, urmarind in acest timp ridicarea standardului de calitate al produselor realizate pentru cresterea volumului de vanzari cu dotarea existenta. In acest fel societatea a inregistrat profit chiar si in perioada crizei economice.</p> <p>Societatea nu a contractat credite bancare si nu are obligatii de plata semnificative.</p> <p>Societatea este implicata in urmatoarele litigii semnificative :</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- Dosar Nr. 3003/1748/2010 aflat pe rol la Judecatoria Cornetu avand ca obiect anulare act, METALURGICA S.A. avand calitatea de reclamant . Urmatorul termen de judecata este 16.06.2015 ;</li><li>- Dosar Nr. 960/3/2015 aflat pe rol la Tribunalul Bucuresti avand ca obiect procedura insolventei – societati cu raspundere limitata, METALURGICA S.A. avand calitatea de creditor . METALURGICA S.A. a solicitat declansarea procedurii insolventei impotriva SOUSA PEDRO ROMANIA S.R.L. pentru o creanta in suma totala de 248.115,20 lei. Urmatorul termen de judecata este 20.05.2015;</li><li>- Dosar Nr. 19765/3/2013 aflat pe rol la Tribunalul Bucuresti avand ca obiect procedura insolventei – societati cu</li></ul>
--	--	---

Avizat RCCI  
JBOUR

MEMORANDUM PENTRU ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE A ACȚIUNILOR METALURGICA S.A.  
PE ATS (AeRO) - PIAȚĂ DE ACȚIUNI A B.V.B.

EMITENT  
METALURGICA S.A.

INTERMEDIAR  
S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.  
www.bluerock.ro

		<p>răspundere limitată, METALURGICA S.A. având calitatea de creditor. METALURGICA S.A. este înscrisă în tabelul definitiv al creanțelor cu suma acceptată de 433.032,01 lei. Următorul termen de judecată este 23.06.2015;</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- Dosar Nr. 17424/3/2014 aflat pe rol la Tribunalul București având ca obiect procedura insolvenței – societăți cu răspundere limitată, METALURGICA S.A. având calitatea de creditor. METALURGICA S.A. a solicitat declanșarea procedurii insolvenței împotriva NEVPAN PROD S.R.L. pentru o creanță în sumă totală de 267.394,77 lei. Următorul termen de judecată este 15.09.2015</li></ul> <p>Eventualele decizii nefavorabile în toate aceste procese nu prezintă un risc pentru METALURGICA S.A.</p>
13.	<b>Descrierea activității</b>	<p>METALURGICA S.A. are ca obiect principal de activitate “Fabricarea altor articole din metal n.c.a.” cod CAEN (Rev. 2) 2599 și desfășoară în principal următoarele activități :</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- confecții mobilier metalic;</li><li>- fabricarea de construcții metalice și părți componente ale structurilor metalice;</li><li>- fabricarea de uși și ferestre din metal, garduri și grilaje ornamentale;</li><li>- fabricarea articolelor de ambalaj din material plastic;</li><li>- închirierea și subînchirierea bunurilor imobile proprii sau închiriate etc.</li></ul> <p>Activitatea societății este în concordanță cu obiectul de activitate înscris la ONRC București și în Actul constitutiv al societății</p> <p>La nivelul societății, strategia pe termen scurt și mediu este orientarea spre creșterea volumul de vânzări, consolidarea poziției societății pe piață și ridicarea standardului de calitate al produselor realizate</p>
14.	<b>Informații cu privire la acțiuni și la structura acționariatului</b>	<p>La data de 30.01.2015, dată de referință pentru Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor METALURGICA S.A. din 16.02.2015 care a hotărât efectuarea de către societate a demersurilor legale necesare în vederea admiterii la tranzacționare a acțiunilor emise de societate în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare (ATS), în conformitate cu Legea 151/2014, Capitalul social al Emitentului este de 958.020 RON, împărțit în 383.208 acțiuni cu valoare nominală de 2,50 RON/ acțiune.</p> <p>În prezent structura acționariatului este format din :</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- ASTRA HOLDING S.R.L. din Galați deține 326.640 acțiuni reprezentând 85,2383 % din capitalul social</li><li>- S.I.F. MUNTENIA deține 34.127 acțiuni reprezentând 8,9056 %</li></ul>

MEMORANDUM PENTRU ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE A ACȚIUNILOR METALURGICA S.A.  
PE ATS (AeRO) - PIAȚĂ DE ACȚIUNI A B.V.B.

EMITENT  
METALURGICA S.A.

INTERMEDIAR  
S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.  
www.bluerock.ro

		<p>din capitalul social</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 449 PERSOANE FIZICE dețin 22.441 acțiuni reprezentând 5,8561 % din capitalul social</li> </ul> <p>TOTAL ACȚIONARI : 451 care dețin 383.208 acțiuni reprezentând 100% din capitalul social</p> <p>Procentul de free-float este de 14,7617 %</p>
15.	Conducerea societății	<p>Societatea este administrată în sistem unitar și este condusă de un <b>Consiliu de Administrație</b> compus din 3 membri :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- BANU GEORGETA – Președinte CA</li> <li>- MARIN IONEL – membru CA</li> <li>- AMATO MASSIMILIANO – membru CA</li> </ul> <p><b>Conducerea executivă</b> este asigurată de :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- MARIN IONEL - Director General</li> <li>- CHELMUȘ OTILIA DANA – Contabil Șef</li> </ul> <p><b>Scurt CV despre persoanele menționate :</b></p> <p>BANU GEORGETA, om de afaceri de cetățenie română, născută la data de 09.11.1949 în municipiul Brăila, îndeplinește funcția de Președinte CA. Mandatul de 4 ani i-a fost prelungit în data de 25.04.2014</p> <p>MARIN IONEL, inginer, de cetățenie română, născut la data de 12.10.1953 în Comuna Mărtinești, Județul Vrancea, îndeplinește funcția de membru CA. Mandatul de 4 ani i-a fost prelungit în data de 25.04.2014</p> <p>AMATO MASSIMILIANO, om de afaceri de cetățenie italiană , născut la data de 12.12.1974 în Napoli , Italia, îndeplinește funcția de membru CA. Mandatul de 4 ani i-a fost prelungit în data de 25.04.2014</p> <p>CHELMUȘ OTILIA DANA - cetățean român, născut la data de 01.02.2005 în Onești, județul Bacău , de profesie economist, îndeplinește funcția de Contabil Șef din 01.02.2005.</p> <p><b>Procentul de acțiuni deținut de către persoanele menționate în cadrul METALURGICA S.A.</b></p> <p>BANU GEORGETA - deține un număr de 40 acțiuni, reprezentând un procent de 0,010 % din capitalul social</p> <p>MARIN IONEL - deține un număr de 0 acțiuni, reprezentând un procent de 0 % din capitalul social</p> <p>AMATO MASSIMILIANO - deține un număr de 0 acțiuni, reprezentând un procent de 0 % din capitalul social</p> <p>CHELMUȘ OTILIA DANA- deține un număr de 0 acțiuni, reprezentând un procent de 0 % din capitalul social</p>
16.	Detalii cu privire la angajați	<p>Societatea funcționează având un număr mediu de 49 salariați (anul 2014), repartizați pe structură astfel :</p>

MEMORANDUM PENTRU ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE A ACȚIUNILOR METALURGICA S.A.  
PE ATS (AeRO) - PIAȚĂ DE ACȚIUNI A B.V.B.

EMITENT  
METALURGICA S.A.

INTERMEDIAR  
S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.  
www.bluerock.ro

Categoria	Număr mediu de salariați	Procent [%]
Muncitori direct productivi	26	53
Muncitori regie	10	20
Maiștri	2	4
Personal TESA	11	23
TOTAL	49	100

Nivelul de pregătire al angajaților societății :

- Studii superioare : 6 persoane
- Studii medii : 14 persoane
- Studii generale : 29 persoane

Personalul muncitor își desfășoară activitatea în atelierele de producție ale societății

Salariații societății nu sunt organizați în cadrul unui sindicat

Drepturile și obligațiile salariaților sunt stabilite prin Contractul Colectiv de Muncă și Regulamentul Intern, anexă și parte integrantă a Contractului Colectiv de Muncă încheiate între angajator și reprezentanții salariaților. Părțile semnatare ale acestui contract se obligă să colaboreze la realizarea acestuia, pe principiul bunei credințe, cu respectarea strictă a legalității și informându-se reciproc și prompt asupra problemelor apărute.

Unul din obiectivele de baza ale Managementului Resurselor Umane rămâne menținerea nucleului de specialiști existenți, de diferite nivele profesionale și formarea profesională continuă a personalului (calificare și perfecționare, în scopul dezvoltării de competențe necesare tehnologiilor aplicate)

Formarea profesională continuă se realizează prin instruire internă la locurile de muncă și prin instruire externă

17. Cota de piață /  
Principalii competitori

Societatea nu ocupă un segment semnificativ de piață pentru produsele sale.

Datorită profilului activității sale, societatea se confruntă cu concurența altor firme, pe toată gama produselor comercializate. În raport cu concurența, superioritatea societății este generată de calitatea și fiabilitatea produselor realizate

Principalii competitori ai METALURGICA S.A. sunt: Electrotel Alexandria, Hesper Business Bucuresti, I.M. Râmnicu Vâlcea, Mecanica Aiud, Mobexpert etc

Cel mai mare segment de piață este acoperit de mobilierul metalic provenit din import care deși slab calitativ are un preț scăzut și un design atrăgător.

Vânzarile firmei sunt în proporție de 100% pe piața internă

Poziția societății pe piața este stabilă și nu s-au identificat până în prezent fenomene de incertitudine. Apreciem că există concurență în domeniu, dar prin dotarea tehnică și pregătirea

MEMORANDUM PENTRU ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE A ACȚIUNILOR METALURGICA S.A.  
PE ATS (AcRO) - PIAȚĂ DE ACȚIUNI A B.V.B.

EMITENT  
METALURGICA S.A.

INTERMEDIAR  
S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.  
www.bluerock.ro

		<p>personalului suntem capabili să ne menținem poziția ocupată și chiar să o creștem în viitorul apropiat. Prin natura comenzilor acceptate spre execuție, societatea nu are dependență față de un anumit client.</p> <p>La nivelul societății, strategia pe termen scurt și mediu este orientarea spre creșterea volumului de vânzări, consolidarea poziției societății pe piață și ridicarea standardului de calitate al produselor realizate</p>
18.	<b>Detalierea structurii cifrei de afaceri pe segmente de activitate sau linii de business</b>	<p>Ponderea de produse fabricate și venituri din închirieri în totalul cifrei de afaceri din anul 2014 a fost de 84,95 %.</p> <p>Ponderea de prestări servicii și venituri din alte activități în totalul cifrei de afaceri în anul 2014 a fost de 15,05 %</p>
19.	<b>Clienți principali/Contracte semnificative</b>	<p>Societatea are un număr de clienți importanți, stabili, ceea ce înseamnă un factor pozitiv în ceea ce privește recunoașterea societății, demonstrând încrederea pe care a câștigat-o în rândul clienților săi și care se traduce printr-o creștere a repetabilității afacerilor sale.</p> <p>Principalii 5 clienți cu care avem încheiate contracte semnificative, pe o perioadă mai mare de 1 an, reprezintă o pondere de cca. 35,65 % din cifra de afaceri pe anul 2014</p> <p>În prezent Emitentul are o colaborare strânsă cu peste 50 clienți și are în derulare cca. 40 contracte.</p> <p><b>Clienții principali sunt :</b>                  OBERTHUR TEHNOLOGIES ROMANIA S.R.L.,                  KALDOR INVEST GROUP S.R.L., ROZARANCIO S.R.L.,                  HEURTEY PETROCHEM ROMANIA S.R.L., LICURICI PROD                  COM S.R.L., DENTEX TRADING S.R.L., COMPAC SPORT                  S.R.L., S &amp; M AUTO SERVICE S.R.L., PEC COM '97 S.R.L.,                  SOCIETATEA ROMANA DE RADIODIFUZIUNE, G4S                  SECURE SOLUTIONS S.R.L., CASAOPSNJ, TESSUTI                  FIORENTINI S.R.L., CAMPINGLINE S.R.L., COMAT                  ENERGYCOM S.R.L. etc.</p>
20.	<b>Principali indicatori operaționali</b>	<p>Produsele oferite de METALURGICA S.A. sunt formate din :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- confecții metalice (mobilier din metal pentru birouri și magazine; dulapuri metalice tip ficher, dulapuri metalice tip vestiar cu 2 uși, 3 uși, rafturi metalice cu 4, 5, 6, 7 polițe, clasificatoare, rastele metalice pentru armament, grilaje, porți metalice, stâlpi și construcții metalice diverse, seifuri, cutii de valori, elemente de fier forjat etc.)</li> </ul> <p>Produsele metalice executate sunt vopsite cu vopsea pulbere în câmp electrostatic, procedeu ce conferă o protecție anticorozivă deosebită.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- produse mase plastice</li> <li>- alte produse și servicii</li> </ul>

*Avizat de: BRS  
Joustan*

MEMORANDUM PENTRU ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE A ACȚIUNILOR METALURGICA S.A.  
PE ATS (AeRO) - PIAȚĂ DE ACȚIUNI A B.V.B.

EMITENT  
METALURGICA S.A.

INTERMEDIAR  
S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.  
www.bluerock.ro

		Societatea are în vedere continuarea producției în viitorul previzibil																																																																																
21.	Scurtă descriere a ultimelor rezultate financiare disponibile	<p>Veniturile totale au înregistrat creșteri pe ultimii trei ani. Astfel veniturile totale înregistrate în anul 2013 față de 2012 indică o creștere de 1,69 % iar veniturile totale înregistrate în anul 2014 față de anul 2013 indică o creștere de 11,45 %.</p> <p>Cheltuielile totale în anul 2014 au crescut cu 10,91 % față de anul 2013.</p> <p>Cifra de afaceri în anul 2014 este mai mare cu 1,56 % față de cifra de afaceri în anul 2013.</p> <p>Datoriile pe termen scurt s-au menținut aproximativ la același nivel în anul 2014 față de anul 2013.</p> <p>Societatea nu înregistrează datorii pe termen lung</p> <p>Situația veniturilor și cheltuielilor pe ultimii 3 ani se prezintă astfel :</p>																																																																																
<table border="1"> <thead> <tr> <th>REZULTATE</th> <th>2012 [Lei]</th> <th>2013 [Lei]</th> <th>2014 [Lei]</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><i>Venituri din exploatare</i></td> <td>3.129.682</td> <td>3.298.733</td> <td>3.765.379</td> </tr> <tr> <td><b>TOTAL</b></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td><i>din care:</i></td> <td>3.039.132</td> <td>3.275.604</td> <td>3.326.853</td> </tr> <tr> <td>- cifra de afaceri neta</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td><i>Cheltuieli pt. exploatare</i></td> <td>3.361.826</td> <td>3.391.014</td> <td>3.830.035</td> </tr> <tr> <td><b>TOTAL</b></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td><i>din care:</i></td> <td>191.468</td> <td>212.586</td> <td>283.933</td> </tr> <tr> <td>- cheltuieli materiale</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>- cheltuieli cu pers.</td> <td>1.638.944</td> <td>1.618.009</td> <td>1.642.133</td> </tr> <tr> <td><b>Rezultatul din exploatare - profit</b></td> <td>-232.144</td> <td>-92.281</td> <td>-64.656</td> </tr> <tr> <td><i>Venituri financiare</i></td> <td>317.919</td> <td>207.008</td> <td>141.862</td> </tr> <tr> <td><i>Cheltuieli financiare</i></td> <td>4.811</td> <td>101.165</td> <td>43.242</td> </tr> <tr> <td><b>Rezultatul financiar - profit</b></td> <td>313.108</td> <td>105.843</td> <td>98.620</td> </tr> <tr> <td>- pierdere</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td><i>Venituri totale</i></td> <td>3.447.601</td> <td>3.505.741</td> <td>3.907.241</td> </tr> <tr> <td><i>Cheltuieli totale</i></td> <td>3.366.637</td> <td>3.492.179</td> <td>3.873.277</td> </tr> <tr> <td><b>Rezultatul brut - profit</b></td> <td>80.964</td> <td>13.562</td> <td>33.964</td> </tr> <tr> <td><i>Impozitul pe profit</i></td> <td>19.154</td> <td>5.951</td> <td>16.340</td> </tr> <tr> <td><b>Rezultatul net al exercitiului financiar-profit</b></td> <td>61.810</td> <td>7.611</td> <td>17.624</td> </tr> </tbody> </table>			REZULTATE	2012 [Lei]	2013 [Lei]	2014 [Lei]	<i>Venituri din exploatare</i>	3.129.682	3.298.733	3.765.379	<b>TOTAL</b>				<i>din care:</i>	3.039.132	3.275.604	3.326.853	- cifra de afaceri neta				<i>Cheltuieli pt. exploatare</i>	3.361.826	3.391.014	3.830.035	<b>TOTAL</b>				<i>din care:</i>	191.468	212.586	283.933	- cheltuieli materiale				- cheltuieli cu pers.	1.638.944	1.618.009	1.642.133	<b>Rezultatul din exploatare - profit</b>	-232.144	-92.281	-64.656	<i>Venituri financiare</i>	317.919	207.008	141.862	<i>Cheltuieli financiare</i>	4.811	101.165	43.242	<b>Rezultatul financiar - profit</b>	313.108	105.843	98.620	- pierdere	0	0	0	<i>Venituri totale</i>	3.447.601	3.505.741	3.907.241	<i>Cheltuieli totale</i>	3.366.637	3.492.179	3.873.277	<b>Rezultatul brut - profit</b>	80.964	13.562	33.964	<i>Impozitul pe profit</i>	19.154	5.951	16.340	<b>Rezultatul net al exercitiului financiar-profit</b>	61.810	7.611	17.624
REZULTATE	2012 [Lei]	2013 [Lei]	2014 [Lei]																																																																															
<i>Venituri din exploatare</i>	3.129.682	3.298.733	3.765.379																																																																															
<b>TOTAL</b>																																																																																		
<i>din care:</i>	3.039.132	3.275.604	3.326.853																																																																															
- cifra de afaceri neta																																																																																		
<i>Cheltuieli pt. exploatare</i>	3.361.826	3.391.014	3.830.035																																																																															
<b>TOTAL</b>																																																																																		
<i>din care:</i>	191.468	212.586	283.933																																																																															
- cheltuieli materiale																																																																																		
- cheltuieli cu pers.	1.638.944	1.618.009	1.642.133																																																																															
<b>Rezultatul din exploatare - profit</b>	-232.144	-92.281	-64.656																																																																															
<i>Venituri financiare</i>	317.919	207.008	141.862																																																																															
<i>Cheltuieli financiare</i>	4.811	101.165	43.242																																																																															
<b>Rezultatul financiar - profit</b>	313.108	105.843	98.620																																																																															
- pierdere	0	0	0																																																																															
<i>Venituri totale</i>	3.447.601	3.505.741	3.907.241																																																																															
<i>Cheltuieli totale</i>	3.366.637	3.492.179	3.873.277																																																																															
<b>Rezultatul brut - profit</b>	80.964	13.562	33.964																																																																															
<i>Impozitul pe profit</i>	19.154	5.951	16.340																																																																															
<b>Rezultatul net al exercitiului financiar-profit</b>	61.810	7.611	17.624																																																																															

Autizat ROCA BRCS  
SUSTINUT

MEMORANDUM PENTRU ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE A ACȚIUNILOR METALURGICA S.A.  
PE ATS (AeRO) - PIAȚĂ DE ACȚIUNI A B.V.B.

EMITENT  
METALURGICA S.A.

INTERMEDIAR  
S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.  
www.bluerock.ro

22.	<p><b>Declarație referitoare la politica și practica privind prognozele, în concordanță cu principiile de Guvernanță Corporativă pentru societățile listate pe SISTEMUL ALTERNATIV DE TRANZACȚIONARE (AeRO)</b></p>	<p>Emitentul va furniza informații privind posibilitatea de realizare a prognozelor financiare în fiecare raport periodic (dacă este cazul)</p>
23.	<p><b>Declarația referitoare la politica și practica privind dividendele, în concordanță cu Principiile de Guvernanță Corporativă pentru societățile listate pe SISTEMUL ALTERNATIV DE TRANZACȚIONARE (AeRO)</b></p>	<p>Fiecare acțiune subscrisă și vărsată de acționari potrivit legii conferă acționarilor dreptul de a participa la distribuirea dividendelor, conform prevederilor Actului Constitutiv și dispozițiilor legale</p> <p>Dividendele se distribuie acționarilor proporțional cu cota de participare la capitalul social vărsat și se plătește la termenul stabilit de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor și de cadrul Juridic Aplicabil.</p> <p>Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor METALURGICA S.A. , întrunită anual pentru aprobarea situațiilor financiare aferente exercițiului financiar precedent, hotărăște în privința repartizării profitului net pe destinații.</p> <p>Nu există Acțiuni care să dea dreptul la distribuiri preferențiale de dividende, fiecare acțiune beneficiind de un dividend egal.</p> <p>De asemenea nu există nici un fel de restricții în privința distribuirii de dividende</p> <p>Emitentul nu a distribuit dividende în ultimii ani.</p>
24.	<p><b>Descrierea planului de dezvoltare a afacerii, aprobat de către Consiliu</b></p>	<p>Nu este cazul</p>
25.	<p><b>Factori de risc</b></p>	<p>Orice investiție pe piața de capital implică riscuri.</p> <p>Potențialii investitori trebuie să manifeste o grijă deosebită atunci când evaluează riscurile aferente și trebuie să decidă, în mod individual, dacă o astfel de investiție este potrivită.</p> <p>Riscurile prezentate nu includ în mod obligatoriu toate acele riscuri asociate unei investiții în societate și nu se intenționează prezentarea acestora într-o anumită ordine .</p> <p>Rentabilitatea societății în ceea ce privește investițiile și oportunitățile sale este influențată de evenimente de ordin economic, politic și social atât din România cât și din Comunitatea Europeană. Rentabilitatea societății în ceea ce privește investițiile</p>



MEMORANDUM PENTRU ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE A ACȚIUNILOR METALURGICA S.A.  
PE ATS (AeRO) - PIAȚĂ DE ACȚIUNI A B.V.B.

EMITENT  
METALURGICA S.A.

INTERMEDIAR  
S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.  
www.bluerock.ro

		<p>sale este influențată negativ de :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- schimbări ale politicilor, modificările legilor și regulamentelor sau interpretarea lor;</li> <li>- schimbări de ordin economic, politic și social din România</li> <li>- variații ale cursului de schimb valutar</li> <li>- modificări ale procentelor sau metodelor de impozitare</li> <li>- creșterea ratei dobânzii pentru controlarea inflației</li> </ul> <p>Pe rolul instanțelor de judecată se află un număr de patru procese de judecată , reprezentând litigii semnificative, în care societatea noastră este parte. Eventualele decizii nefavorabile în toate aceste procese nu prezintă un risc pentru METALURGICA S.A.</p>
26.	<b>Informații cu privire la oferte de valori mobiliare derulate în perioada de 12 luni anterioară listării</b>	Nu este cazul
27.	<b>Planuri legate de operațiuni viitoare pe piața de capital, dacă există</b>	În funcție de rezultatele viitoare ale societății, de evoluția mediului economic în care activează și de necesitățile societății, aceasta va lua decizii privind realizarea operațiunilor viitoare ce le va desfășura pe piața de capital
28.	<b>Numele auditorilor</b>	<p><b>Auditor Financiar Extern : S.C. F.D.T. S.R.L</b> cu sediul în București, str. Aleea Barajul Lotrului nr. 2 sector 3, Bl. N 7, Sc. A, Et. 3, Ap. 16, înregistrată în Registrul Oficiului Comerțului sub nr. J40/13834/2003, cod înregistrare fiscală nr. RO15819802, societate de audit financiar, membră a Camerei Auditorilor Financieri din România (CAFR) cu număr de autorizație nr.471. reprezentată legal de Cătănoiu Gherghina în calitate de Administrator, auditor financiar, membru al CAFR cu număr de certificat 794</p> <p><b>Auditor Intern : S.C. SILCAT CONTAB S.R.L.</b>, persoană juridică română, cu sediul în București, Șos. Pantelimon nr.357, Bl. 1, Sc. 1, Et. 7, Ap.25, Sector 2, înregistrată în Registrul Comerțului sub nr. J40/5267/16.04.2003, cod unic de înregistrare 15372622, cont bancar nr. RO16RNCB0087008127910001, deschis la BCR-Pantelimon, înregistrată în “Registrul permanent al auditorilor financieri” din România cu nr. 277/2001, având autorizație de funcționare la CAFR nr. 507/2004, legal reprezentată de Măcelaru Silvia, în calitate de administrator, auditor financiar, membru al CAFR cu nr. de certificat 277/2001</p>
29.	<b>Societăți afiliate și procentul de acțiuni deținute</b>	Societatea deține un număr de 990 acțiuni în valoare de 2,50 RON/acțiune la METALURGICA HOLDING S.A. care reprezintă 99% din capitalul social al acesteia

Auzat ROCA BRPS  
JON HONIU

MEMORANDUM PENTRU ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE A ACȚIUNILOR METALURGICA S.A.  
PE ATS (AeRO) - PIAȚĂ DE ACȚIUNI A B.V.B.

EMITENT  
METALURGICA S.A.

INTERMEDIAR  
S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.  
www.bluerock.ro

ANEXE

1. Actul constitutiv al societății (anexat la prezentul document de prezentare)
2. Sinteza rezultatelor financiare / contul de profit și pierdere, cu includerea rezultatelor parțiale, cu explicația variațiilor semnificative pentru ultimii 4 ani – anual

	[lei]			
Contul de profit și pierdere [lei]	2011	2012	2013	2014
Cifra de afaceri	3.370.491	3.039.132	3.275.604	3.326.853
Cheltuieli din exploatare	3.371.738	3.361.826	3.391.014	3.830.035
Rezultat operațional	165.651	-232.144	-92.281	-64.656
Rezultat financiar	109.868	313.108	105.843	98.620
Rezultat brut	275.519	80.964	13.562	33.964
Rezultat net	222.850	61.810	7.611	17.624
Rezultat net pe acțiune [lei]	0,5815	0,1613	0,0199	0,0460

Situațiile financiare au fost auditate

3. Sinteza poziției financiare / bilanțul, cu includerea rezultatelor parțiale, cu explicația variațiilor semnificative pentru ultimii 4 ani – anual

[lei]	2011	2012	2013	2014
<b>Elemente de activ</b>				
Active imobilizate	1.045.008	985.054	937.320	739.534
Active circulante	5.813.590	5.908.225	6.002.931	6.236.950
Cheltuieli în avans	29.807	30.968	32.127	14.012
<b>Total activ</b>	<b>6.888.405</b>	<b>6.924.247</b>	<b>6.972.378</b>	<b>6.990.496</b>
<b>Elemente de pasiv</b>				
Capitaluri proprii	6.598.638	6.660.447	6.668.058	6.685.683
Datorii-total din care :	289.767	263.693	304.320	304.813
-sub 1 an	289.767	263.693	304.320	304.813
-peste 1 an	0	0	0	0
Provizioane	0	0	0	0
Venituri în avans	0	107	0	0
<b>Total pasiv</b>	<b>6.888.405</b>	<b>6.924.247</b>	<b>6.972.378</b>	<b>6.990.496</b>

Situațiile financiare au fost auditate

*Avizat 2001 BRS*  
*[Signature]*

MEMORANDUM PENTRU ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE A ACȚIUNILOR METALURGICA S.A.  
PE ATS (AeRO) - PIAȚĂ DE ACȚIUNI A B.V.B.

EMITENT  
METALURGICA S.A.

INTERMEDIAR  
S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.  
www.bluerock.ro

4. Bugete, cel puțin pentru anul în curs, dacă există, pentru o perioadă de 3 – 5 ani

	[lei]
Contul de profit și pierdere [lei]	2015
Cifra de afaceri	3.195.748
Cheltuieli din exploatare	3.364.118
Rezultat operațional	-152.583
Rezultat financiar	159.748
Rezultat brut	7.165
Rezultat net	1.833
Rezultat net pe acțiune [lei]	0,0048

5. Decizia organului statutar privind tranzacționarea pe ATS – AeRO

Informațiile prezentate în acest Memorandum (Document de prezentare), cu referire la emitentul METALURGICA S.A. sunt furnizate de societate și au legătură cu decizia adoptată prin Hotărârea nr. 3- AGEA a METALURGICA S.A. București din data de 16.02.2015.

În respectiva Adunare Generală Extraordinară a Acționarilor METALURGICA S.A. s-a hotărât

admiterea la tranzacționare a acțiunilor emise de societate în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare (ATS), în conformitate cu Legea 151/2014.

**S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.** – Societate de Servicii și Investiții Financiare, cu sediul în București, Sector 1, Str. Dr. Iacob Felix nr. 28, etaj 4, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/14241/2011, cod unic de înregistrare 9814029, autorizată prin Decizia ASF Nr. 1942/24.06. 2003, PJR01SSIF/190057, Nr. operator ANSPDCP 21786, Tel. 021-3000455, e-mail [office@bluerock.ro](mailto:office@bluerock.ro)

*Potențialii investitori în companiile listate pe AeRO trebuie să fie în cunoștință de cauză cu privire la faptul că sistemul alternativ de tranzacționare este o piață pentru care există tendința să se atașeze un risc investițional mai ridicat decât pentru companiile admise la tranzacționare pe o piață reglementată*

EMITENTUL,  
METALURGICA S.A.

Președinte CA  
Dna. BANU GEORGETA



INTERMEDIAR,  
S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A.

Director General,  
Dna. PLOSCARU MONICA



*Auizat Rocsi BRS  
Gantartie*