



MEMORANDUM

intocmit pentru admiterea acțiunilor emise de
SOCIETATEA FIMARO S.A. pe AeRO - piața de acțiuni
a Bursei de Valori București
(Document de Prezentare a Societății)



Consultant Autorizat:



Potentialii investitori in companiile listate pe AeRO trebuie sa fie in cunostinta de cauza cu privire la faptul ca sistemul alternativ de tranzactionare este o piata pentru care exista tendinta sa se ataseze un risc investitional mai ridicat decat pentru companiile admise la tranzactionare pe o piata reglementata.

CUPRINS

Notă către investitori

1. Persoane responsabile	4
2. Prezentarea Emitentului	5
2.1. <i>Scurt istoric al societății</i>	5
2.2. <i>Descrierea activității</i>	8
2.3. <i>Structura actuală a acționarilor Emitentului</i>	9
2.4. <i>Conducerea societății</i>	10
2.5. <i>Numărul angajaților, gradul de pregătire</i>	12
2.6. <i>Cota de piață/ principalii competitori</i>	15
2.7. <i>Detalierea cifrei de afaceri pe segmente de activitate sau linii de Business</i>	16
2.8. <i>Clienți principali / Contracte semnificative</i>	16
2.9. <i>Principalii indicatori tehnico-operaționali</i>	17
3. Informații financiare	17
3.1. <i>Politica și practica privind prognozele</i>	21
3.2. <i>Politica și practica privind dividendele</i>	21
4. Plan de dezvoltare	21
5. Factori de risc	21
6. Informații cu privire la oferte de valori mobiliare	23
7. Planuri legate de operațiuni viitoare pe piața de capital	23
8. Numele auditorilor	23
9. Societăți afiliate și procentul de acțiuni deținute	23

Anexe

1. <i>Sinteza rezultatelor financiare</i>	24
2. <i>Sinteza poziției financiare</i>	24
3. <i>Bugetul pentru anul în curs și pentru o perioadă de 2 ani</i>	25
4. <i>Decizia organului statutar privind tranzacționarea pe AeRO</i>	27
5. <i>Actul constitutiv al societății</i>	28

NOTĂ CĂTRE INVESTITORI

Acest Memorandum conține informații în legătură cu Emitentul, societatea Fimaro S.A., în vederea listării pe ATS în Secțiunea Instrumente Financiare listate pe ATS, Categoria Acțiuni din cadrul Sectorului Titluri de Capital conform hotărârii A.G.E.A. din data de 18.02.2015 care a fost publicată în Monitorul Oficial partea a IV- a nr. 1727/1.IV.2015, Emitentul este o societate pe acțiuni înmatriculată la Registrul Comerțului sub numărul J12/58/1991, CUI RO 199133, având un capital social de 832.013,94 Ron împărțit în 510.438 acțiuni nominative ordinare cu o valoare nominală de 1,63 Ron fiecare, evidențiate prin înscriere în cont. Emitentul a depus toate diligentele necesare pentru a se asigura că informațiile conținute de prezentul Memorandum sunt reale, exacte și nu sunt de natură a induce în eroare în ceea ce privește aspectele semnificative. După verificarea acestui Memorandum, Emitentul își asumă răspunderea pentru conținutul său și confirmă realitatea, exactitatea și acuratețea informațiilor conținute în acesta.

Consultantul Autorizat a întreprins toate demersurile pentru a se asigura că, în conformitate cu documentele și informațiile puse la dispoziție de Emitent, informațiile cuprinse în Memorandum sunt conforme cu realitatea și nu conțin omisiuni de natură să afecteze semnificativ conținutul Memorandumului. Consultantul Autorizat nu își asumă nici o responsabilitate cu privire la performanțele viitoare ale Emitentului. Nimic din conținutul acestui Memorandum nu va fi interpretat ca o recomandare de a investi sau o opinie a Consultantului Autorizat asupra situației Emitentului și nici o consiliere de natură juridică, fiscală, comercială sau financiară.

Fiecare potențial Investitor trebuie să facă prin propriile mijloace o evaluare independentă, care să nu fie bazată doar pe informațiile cuprinse în acest Memorandum. Emitentul și Consultantul Autorizat recomandă potențialilor Investitori consultarea propriilor consultanți în ceea ce privește aspectele juridice, fiscale, comerciale sau financiare.

Nicio persoană nu este autorizată de către Emitent sau de către Consultantul Autorizat să dea alte informații sau să facă alte declarații sau aprecieri, cu excepția celor incluse în acest Memorandum. Difuzarea unei astfel de informații, declarații sau aprecieri care nu sunt incluse în acest Memorandum trebuie considerată ca fiind

făcută fără autorizarea Emitentului sau a Consultantului Autorizat, care nu își asumă nici o răspundere în acest sens. De asemenea, trebuie avut în vedere faptul că situația Emitentului, precum și datele și informațiile incluse aici, pot suferi modificări după aprobarea de către Autoritatea de Supraveghere Financiară a acestui Memorand.

1. PERSOANE RESPONSABILE

Acest Document de Prezentare a societății Fimaro S.A., în vederea listării pe ATS în Secțiunea Instrumente Financiare listate pe ATS, categoria Acțiuni din cadrul Sectorului Titluri de Capital, a fost realizat de către **S.S.I.F. BT SECURITIES S.A.**, în calitate de **Consultant Autorizat**. S-au folosit informațiile puse la dispoziția sa de către **Emitent - SOCIETATEA FIMARO S.A.** și/sau a unor informații provenite din alte surse indicate în mod corespunzător.

Persoanele responsabile de întocmirea a Documentului de Prezentare sunt așadar **Emitentul și Consultatul Autorizat**. **Emitentul** este societatea Fimaro S.A. (denumit în continuare “Emitent”), persoană juridică română, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J12/58/1991, cod unic de înregistrare RO 199133, cu sediul social în Cluj-Napoca, str. Corneliu Coposu, nr. 167, reprezentată prin **DI. Ing. Baci Voicu** în calitate de Presedinte al Directoratului. **Consultantul Autorizat** este S.S.I.F. BT SECURITIES S.A. (denumită în continuare “Consultant Autorizat”), societate de servicii de investiții financiare, cu sediul în Cluj-Napoca, str. 21 Decembrie 1989 nr.104, Județul Cluj, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului Cluj-Napoca sub nr. J12/3156/1994, cod unic de înregistrare RO 6838953 reprezentată prin **DI. Radu Claudiu Roșca**, în calitate de Director General - Președinte al Consiliului de Administrație.

Atât Emitentul cât și Consultantul Autorizat declară că informațiile incluse în prezentul document de prezentare sunt, după cunoștințele lor, în conformitate cu realitatea și nu conțin omisiuni de natură să afecteze semnificativ conținutul acestuia.

Emitentul declară că toate opiniile exprimate în acest Document de prezentare sunt rezultatul unei analize atente și diligente și sunt fundamentate pe ipoteze și prezumții de bună credință și rezonabile.

În baza cunoștințelor sale, Emitentul confirmă că acest Document de prezentare conține toate informațiile importante cu privire la Emitent, la afacerile acestuia și la acțiunile emise și că toate acestea sunt reale și corecte. De asemenea, Emitentul confirmă că informațiile prezentate nu sunt de natură a induce în eroare și că toate opiniile, previziunile și intențiile Emitentului incluse în prezentul Document de prezentare sunt exprimate cu bună credință.

2. Prezentare Emitent

Denumirea: SOCIETATEA FIMARO S.A. CLUJ

Domeniul de activitate : "Fabricarea de construcții metalice și părți componente ale structurilor metalice"

Cod CAEN : 2511

Codul fiscal: RO 199133

Numărul de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: J12/58/1991

Adresa: Str. Corneliu Coposu, nr. 167, Cluj-Napoca

Date contact: Tel: 0264.502.730, 0264.502.701 Fax: 0264.502.731

Adresa de e-mail: office@fimaro.ro

Pagina de internet: www.fimaro.ro

Numele persoanei de legătură cu BVB: Zirbo Mariana

Simbol de tranzacționare: FIMA

Codul ISIN: ROFIMAACNOR5

2.1. Scurt istoric al societății

Societatea Fimaro S.A., este o societate pe acțiuni cu capital integral privat, care provine dintr-un nucleu de în cadrul cooperăției meșteșugărești, înființat în anul 1925 sub denumirea de Uzinele de Fier, activitatea rezumându-se la turnarea unor piese nefieroase. În anul 1936 se constituie în societate anonimă pe acțiuni, cu capital privat, acționari personae fizice. În anul 1948 aceasta este naționalizată, iar în anul

1949 comasează cu Orion luând denumirea de “Menajul”, având deja în fabricație un număr de articole diferite, cu preponderență de uz casnic.

Începând cu anul 1959, fabrica Menajul a intrat în mai multe etape de dezvoltare/restructurare, schimbându-și totodată și denumirea în “Metalul Roșu” și profilându-se pe fabricarea de mașini și utilaje pentru industria ușoară, pentru sectoarele: Pielărie-încălțăminte, finisaj textile și tricotaje. În perioada menționată până în 1989, cifra de afaceri a crescut de mai mult de 10 ori, iar numărul salariaților a ajuns la 3.200.

Dezvoltările succesive au transformat vechea întreprindere Menajul într-o unitate de producție modernă cu echipamente tehnologice complexe și performante, fiind în măsură să dezvolte, să fabrice pe baza de cooperări și licențe și să exporte mașini și utilaje tehnologice complexe pentru industria textilă, competitive cu cele fabricate de competitori vestici bine cunoscuți pe plan mondial.

Transformările politice de după 1989 și evoluția piețelor de bunuri de capital în estul Europei și în general în lume au restrâns substantial cota de piață deținută de Metalul Roșu, obligând-o să-și restructureze din nou activitatea, să-și schimbe și strategia pentru a supraviețui și a se adapta noului “environment” economic.

Formula potrivită găsită a fost să evolueze de la un “Original End Manufacturer” (producător de produse originale și finale) într-un “Contract Manufacturer Services” pentru alte OEM-uri și cu precădere spre export pe piețele vest europene. Evoluția a fost dramatică și dureroasă prin pierderea numeroaselor capacități productive și cel mai important în aria de R&D de produse și tehnologii noi.

În anul 1991 în baza H.G. nr. 1254/1990, a Legii nr. 15/1990 și a Legii nr. 31/1990, privind organizarea și funcționarea societăților comerciale se transformă în societate comercială deschisă, pe acțiuni cu capital integral de stat, capitalul social la data înființării fiind de 481.000.000 lei, numărul de acțiuni fiind de 96.200 acțiuni, la o valoare nominală de 5.000 lei. Începând cu anul 1993, urmare a unor reevaluări ale activelor societății, a obținerii dreptului de proprietate asupra terenurilor și includerea valorii acestora în capitalul social, a divizării societății, acesta suferă o serie de modificări astfel:

- a) În anul 1993 capitalul social al societății crește prin reevaluare de la 481.000.000 lei la 1.783.190.000 lei, numărul de acțiuni la 356.638 cu aceeași valoare nominală. Totodată statul transmite 30% din capitalul social Agenției Naționale de Privatizare iar 70% s-a transmis către Fondul Proprietății de Stat.
- b) În anul 1994 capitalul social al societății crește prin reevaluare de la 1.783.190.000 la 9.068.200.000 lei, numărul de acțiuni 362.728, la valoarea nominală de 25.000 lei, același acționariat și dețineri.
- c) În anul 1995 capitalul social al societății crește prin includerea valorii terenurilor, de la 9.068.200.000 lei la 13.109.050.000 lei, numărul de acțiuni este de 524.362, la valoarea nominală de 25.000 lei, același acționariat și dețineri.
- d) În anul 1996 capitalul social al societății crește prin reevaluare, de la 13.109.050.000 lei la 13.760.950.000, numărul de acțiuni este de 550.438, la valoarea nominală de 25.000 lei, același acționariat și dețineri.
- e) În anul 1997, urmare a cesiunii de acțiuni se modifică structura acționariatului astfel: acționari persoane fizice 2.099 cu o deținere de 15,136% din capitalul social, SIF Banat-Crișana cu o deținere de 14,864% din capitalul social, FPS cu o deținere de 70% din capitalul social.
- f) În anul 2002 urmare a unei cesiuni de acțiuni și a achiziționării pachetului majoritar de acțiuni deținut de FPS, capitalul societății este integral privat iar structura acționariatului se prezintă astfel: acționari persoane fizice (PPM) cu o deținere de 15,164% din capitalul social, Asociația PAS Fimaro cu o deținere de 69,72% din capitalul social, SIF Banat-Crișana cu o deținere de 14,864% din capitalul social.

Credite semnificative

Banca	Obiectul	Tip contract	Sold	Garanții	Scadența
BCR Cluj	Credit pentru producție	Linie de credit	96.124 Euro	Imobile-clădiri și terenuri	01.04.2016
BCR Cluj	Finanțare producție pe obiect	Facilități de cont	195.856 Euro	Imobile-clădiri și terenuri	10.10.2016
BCR Cluj	Mașină de debitare tip laser	Investiții	41.667 Euro	Imobile-clădiri și terenuri	15.11.2016
BCR Cluj	Mașină de frezat tip Maut	Investiții	56.909 Euro	Imobile-clădiri și terenuri	17.02.2017
BCR Cluj	Contract de finanțare fonduri	Investiții	264.144 Lei	Imobile-clădiri și terenuri	10.03.2018

	europene			+investiție	
	Scrisori de garanție pentru avansuri încasate	SGB	250.000 Euro	Imobile-clădiri și terenuri	01.04.2016

2.2. Descrierea activității

Activitatea preponderentă este reprezentată prin „Fabricarea de construcții metalice și părți componente ale structurilor metalice” cu codul CAEN 2511. Scopul societății este producerea și comercializarea de linii tehnologice, utilaje, ansamble, subansamble și piese de schimb după proiecte proprii sau puse la dispoziție de clienți, în scopul realizării de beneficii.

În prezent Fimaro a devenit un furnizor competitiv pe piața internă, regională și chiar europeană pentru mașini, echipamente, utilaje auxiliare, ansambluri și piese pentru liniile tehnologice din industria produselor metalurgice, din industria auto, din industria ambalajelor metalice pentru fabrici de bere și de lichide carbo-gazoase, din industria prelucrării deșeurilor de hârtie și managementul mediului - mai mult de 85% din producția ei este destinată exportului spre țări din Comunitatea Europeană și nu numai.

Exemplificăm prin câteva produse activitatea curentă:

- Echipamente și utilaje pentru industria siderurgică;
- Standuri de probă pentru industria auto;
- Uscătoare pentru dozele de bere după vopsire;
- Subansamble pentru utilaje din domeniul protecției mediului;
- Subansamble pentru utilaje din industria hârtiei.

Ca și organizație manufacturieră, sistemul de producție al societății este de tipul „Discret part manufacturing”, dezvoltat într-o combinație de „Project manufacture” și „Jobing shop manufacture”. Acest sistem de producție este combinat cu o strategie de fabricație de tipul „Make to Order” și „Engineer to Order” ca urmare a specificului comenzilor, în marea lor majoritate pentru produse unicate și de mare varietate cu o puternică configurație după specificația clientului.

În totalitate sunt produse din metal în a căror componentă intră piese prelucrate, piese din table și structuri sudate prelucrate, din laminate de oțel carbon, piese turnate din fontă, piese din metale neferoase etc., la care se adaugă componente din industria orizontală: motoare, reductoare, rulmenți, componente hidro-pneumatice, electrice și armături.

Structural, produsele fabricate de Fimaro sunt foarte diverse. Produsul comandat poate însemna o piesă compusă din mai multe elemente simple, obținută prin îmbinare prin sudură ale acestora și urmată de o prelucrare mecanică prin aschiere sau alteori doar câteva faze de finisare și vopsire. Deasemenea un produs poate însemna un mecanism sau mai multe montate pe o construcție metalică sudată și prelucrată, dar și ansambluri mai complexe formate din o mulțime de mecanisme și piese, împreună cu elemente de putere și acționari, instalații de apă, gaz, pneu-hidraulice.

2.3. Structura actuală a acționariatului Emitentului

Capitalul social actual al societății Fimaro S.A. este de 832.013,94 Ron, fiind format din 510.438 acțiuni, cu o valoare nominală/acțiune de 1,63 Ron.

Acțiunile Emitentului sunt tranzacționate începând cu data de 23.12.1996 pe Rasdaq, la categoria III-R, având simbolul de tranzacționare FIMA. Ultima tranzacționare s-a înregistrat în data de 22.04.2015 la prețul de 5 lei, cu o capitalizare anticipată de 2.552.190 Lei, conform datelor preluate de site-ul Bursei de Valori București.

Structura acționariatului la data de 20 Aprilie 2015 se prezintă conform tabelului următor:

Nume	Număr acțiuni	Procent (%)
BACIU VOICU	148.623	29,1168
LASCA STEFAN	148.609	29,1140
DAVID VICTOR	129.598	25,3896
Pers.Fizice	83.608	16,3797
TOTAL	510.438	100,0000

Sursa: Structura sintetică consolidată a deținătorilor de instrumente financiare

2.4. Conducerea societății

a) Consiliul de supraveghere al Emitenului este alcătuit din următorii membrii:

Chiorean Gheorghe	Președinte
Expertman&Silvasan SRL- reprezentant Man Maria Ilinca	Membru
Corpodean Cristina Iulia	Membru

1. Chiorean Gheorghe

Îndeplinește funcția de Președinte al Consiliului de Supraveghere în cadrul societății Fimaro S.A. din anul 2010. A urmat în anul 1974 un curs intensiv de limba engleză pe o durată de 4 luni în cadrul Universității Babeș-Bolyai Cluj-Napoca, iar în anul 1982 a urmat un curs tot pe o perioadă de 4 luni de Programarea Mășinilor cu Comanda Numerică la Întreprinderea de Proiectări și Automatizări, Cluj Napoca. În anul 1993 a participat la un curs intensiv de Managementul Calității cu lectori din Anglia, în Cluj-Napoca.

A ocupat postul de inginer tehnolog la Uzina Mecanică „30 Decembrie” Cugir, județul Alba între 1960-1965, din anul 1965 până în 1998, în cadrul Metalul Roșu (actual S.C. Fimaro S.A.), a deținut următoarele funcții: inginer tehnolog, șef serviciu tehnic, șef atelier proiectare tehnologică, director tehnic și de producție, șef compartiment tehnic, director al calității, director tehnic, consilier managementul calității. În anul 1998 a ieșit la pensie, dar din 1999 până în 2002 a fost consultant tehnic la S.C. Romhidraulic S.R.L., iar între 2002-2008 și-a exercitat îndatoririle de administrator unic la S.C. GDM Consultanță S.R.L.

Chiorean Gheorghe deține sub 0,1% din capitalul social.

2. Man Maria Ilinca

Este membru în cadrul Consiliului de Supraveghere al Societății Fimaro S.A., reprezentant al societății Expertman&Silvasan SRL, din anul 2014. A fost licențiată în economie în anul 2009 la Facultatea de Științe Economice și Gestiunea Afacerilor, Universitatea Babeș-Bolyai, specializarea Afaceri Economice Internaționale, iar între 2009-2011 a urmat cursurile masterale în economie și geopolitică, în cadrul Academiei

de Studii Economice București, Facultatea de Relații Internaționale, specializare geopolitică și relații internaționale.

A fost membru în Consiliul de Supraveghere al societății Fimaro S.A. între 2008-2014, iar din anul 2011 până în prezent și-a îndeplinit funcția de administrator în carul societății comerciale Expertman&Silvasan SRL.

3. Corpodean Cristina Iulia

Este membru în Consiliul de Supraveghere al Societății Fimaro S.A.. În perioada 1986-1989 a urmat cursurile specializării chimie-fizică în cadrul Universității Babeș-Bolyai Cluj-Napoca, Facultatea de chimie și inginerie chimică, în anul 1997 a fost licențiată a specializării chimie. A urmat cursurile masterale la Universitatea Vasile Goldiș din Arad între 2005-2006, specializarea Management Educațional, dar și la Universitate Babeș-Bolyai Cluj Napoca, specializarea Educație pentru mediu și dezvoltare durabilă, în perioada 2006-2007. A obținut diplomele de evaluator și auditor de mediu în iulie 2007 în cadrul Universității ecologice București și diplomă în Ecomanagement - Evaluarea impactului asupra mediului în iunie 2008. În prezent este Director General la societatea comercială EPMC Consulting S.R.L din anul 2007.

Din anul 1989 până în 2007 a ocupat postul de profesor titular de chimie-fizică, respectiv profesor de chimie la Școala Generală Baci (1989-1990), Școala nr.7 Cluj-Napoca (1990-1997), Colegiul Național „George Coșbuc” (1997-2006), Liceul de informatică „T. Popoviciu” (2006-2007).

b) Conducerea executiva este asigurata de :

Baciu Voicu	Președinte
David Victor	Membru
Lasca Stefan	Membru

1. Baciu Voicu

Ocupă funcția de Președinte al conducerii executive în cadrul societății Fimaro S.A. A urmat cursurile Institutului Politehnic București în perioada 1970-1975. Din anul 1975 a ocupat postul de inginer stagiar până în anul 1977 la Întreprinderea Unirea Cluj-Napoca. În cadrul Fimaro a deținut diverse funcții din anul 1977 până în prezent .

2. David Victor

Este membru al directoratului societății Fimaro S.A.. A urmat cursurile Universității Babeș-Bolyai Cluj-Napoca, Facultatea de Științe Economice la specializarea finanțe. Din anul 1974 a ocupat în cadrul societății Fimaro S.A. următoarele funcții: economist, economist principal, șef serviciu, director resurse umane, director adjunct, director comercial, director general adjunct, membru al directoratului.

3. Lasca Ștefan

Este membru al directoratului societății Fimaro S.A.. A absolvit în anul 1977 Facultatea de Mecanică din cadrul Institutului politehnic Cluj-Napoca, iar în anul 1984 a absolvit Facultatea de Științe Economice Cluj-Napoca.

Din iulie 1971 până în septembrie 1972 a ocupat posturile de lăcătuș și tehnician tehnolog la Uzina UNIO Satu Mare. În cadrul societății Fimaro a deținut din anul 1977 până în prezent următoarele funcții: inginer, inginer principal, director comercial adjunct, director financiar, director economic și membru al directoratului.

Nr.crt.	Numele și prenumele	Procent dețineri %
1.	Baciu Voicu	29,1168
2.	David Victor	25,3896
3.	Lasca Ștefan	29,1140

2.5. Numărul angajaților, gradul de pregătire și gradul de sindicalizare a acestora

Numărul mediu scriptic de personal în anul 2014-2015 a fost de 147 angajați cu un nivel de pregătire profesională de aproximativ 98% și un grad de sindicalizare de 81%.

Raporturile dintre angajați și angajator sunt bune, nu s-au înregistrat litigii sau conflicte de muncă, iar activitatea se desfășoară în condiții normale.

Structura personalului pe departamente și funcții:

Nr. crt.	Departament	Număr angajați	Direct productivi -nr-	Indirect productivi -nr-
1.	DIRECTOR COMERCIAL	1	-	1

Document de Prezentare a Societății FIRMARO S.A.

	A.Secretariat	-	-	-
	-economist	½	-	½
	B.Manager resurse umane	1	-	1
	<u>1.compartiment resurse umane</u>	-	-	-
	-economist	1	-	1
	-tehnician resurse umane	1	-	1
	<u>2.compartiment administrativ</u>	-	-	-
	-femeie serviciu	1	-	1
	-îngrijitor clădiri	1	-	1
	<u>3.serviciu pază</u>	-	-	-
	-agent pază	3	-	3
	C.compartiment vânzări interne	-	-	-
	-economist	½	-	½
	D.compartiment aprovizionare	-	-	-
	-inginer electronist	1	-	1
	<u>1.magazii</u>	-	-	-
	-tehnician tehnolog mecanic	1	-	1
	E.Manager marketing	1	-	1
	<u>1.Compartiment relații externe</u>	-	-	-
	-șef compartiment relații externe	1	-	1
	<u>2.compartiment ofertare marketing</u>	-	-	-
	-tehnician merceolog	1	-	1
	-inginer mecanic	1/2	-	1/2
2.	DIRECTOR TEHNIC	1	-	1
	A.Compartiment AQ	-	-	-
	-inginer mecanic	½	-	½
	B.Compartiment proiectare tehnologică	-	-	-
	-șef compartiment	1	-	1
	-inginer mecanic	4	-	4
	-inginer proiectant	3	-	3
	-tehnician tehnolog mecanic	1	-	1
	C.Manager produs	1	-	1
	<u>1.Compartiment planificare urmărire</u>	-	-	-
	-tehnician programare	2	-	2
	-programator producție	1	-	1
	<u>2.Compartiment colaborări</u>	-	-	-
	-șef compartiment	1	-	1
	<u>3.Atelier acoperiri metalice</u>	-	-	-
	-șef atelier	1	-	1
	-metalizator	1	1	-
	-muncitor necalificat	1	1	-
	-lăcătuș montator	1	1	-
	-vopsitor industrial	1	1	-
	<u>4.Atelier montaj</u>	-	-	-
	-șef atelier	1	-	1
	-inginer mecanic	1	-	1
	-frezor	1	1	-
	-lăcătuș montator	19	19	-

Document de Prezentare a Societății FIRMARO S.A.

	-sudor cu gaze	1	1	-
	-sudor electric	12	12	-
	-lăcătuș mecanic	5	5	-
	<u>5.Atelier debitare</u>	-	-	-
	-șef atelier	1	-	1
	-lăcătuș montator	6	6	-
	-debitator materiale	4	4	-
	-strungar	1	1	-
	-macaragiu	1	1	-
	<u>6.Atelier prelucrare</u>	-	-	-
	-șef atelier	1	-	1
	-șef atelier adj.	1	-	1
	-frezor	17	17	-
	-strungar	13	13	-
	-rectificator universal	3	3	-
	-lăcătuș întreținere	2	-	2
	-tehnician merceolog	1	-	1
	-macaragiu	1	-	1
	D.Compartiment CTC	-	-	-
	-șef compartiment	1	-	1
	-subinginer tehnolog	1	-	1
3.	DIRECTOR ECONOMIC	1	-	1
	A.Consilier juridic	1	-	1
	B.Atelier mecano-energetic	-	-	-
	-șef atelier	1	-	1
	-inginer electronist	1	-	1
	-inginer mecanic	1	-	1
	-strungar	1	-	1
	-lăcătuș montator	4	-	4
	-lăcătuș mecanic	1	-	1
	-electrician întreținere	1	-	1
	C.Manager financiar	1	-	1
	1.Compartiment planificare financiară	-	-	-
	-contabil	1	-	1
	-economist	1	-	1
	-operator calculator	1	-	1
	-casier	1	-	1
4.	D.Audit intern - externalizat	-	-	-
	TOTAL	147	87	60

Procesul de producție se desfășoară în două hale distincte, dispuse la o distanță de cca 100 m una de alta, denumite Hala Principală și Hala Montaj situate în Cluj-Napoca, str. Corneliu Coposu nr.167.

Hala Principală care face corp comun cu o construcție P+E cu destinația de birorui cu o suprafață de cca 6.000 mp. Este situată în partea de sud-est a teritoriului

Fimaro, între strada Tudor Vladimirescu și pâraul Nadeș, iar hala Montaj cu o suprafață de cca 7.000 mp. este situată în partea de nord a teritoriului, între pâraul Nadeș și str. Corneliu Coposu.

În hala Principală își desfășoară activitatea angajații societății care au calificarea profesională și abilitățile necesare procesului de fabricație privind: debitarea semifabricatelor și prelucrarea mecanică prin aschiere a pieselor.

În hala Montaj își desfășoară activitatea angajații societății care au calificarea profesională necesară: prelucrării mecanice a tablelor; fabricării componentelor sudate; montajului subansamblelor și mecanismelor, împreună cu lăcătușeria operațională și operațiile de găurire-filetare; sablarea; vopsire; asamblarea generală și ambalarea și pregătirea pentru livrare.

2.6. Cota de piață / principalii competitori

Fimaro operează aproape în totalitate ca și subcontractant al unor companii mai mari, 95% din acestea funcționând în exterior, în țări precum Germania, Austria, Italia, Anglia, Irlanda, Franța etc. La rândul lor aceste companii, client Fimaro, au clienții lor proprii, cărora le livrează produsele finale și care operează în segmentele de piață amintite. Companiile clienți ai Fimaro, nu comandă produse autonome la care doar să-i atașeze eticheta, ci comanda fie părți ale acestora, fie întreg ansamblu mecanic, care se integrează ulterior în produsul final sau se completează cu acționari și echipamente de comandă și control în facilitățile acestora. Fără îndoială că fiecare din companiile clienți are cel puțin unul dacă nu mai mulți furnizori similari cu Fimaro, și care sunt practic concurenți direcți ai acesteia. Măsură în care calitatea și avantajele produselor Fimaro este superioară concurenței este dovedită de volumul comenzilor câștigate.

La grupa de subansamble pentru industria metalurgică, Fimaro S.A. are concurenți pe IUG Craiova și Promex Brăila, iar pentru produsul standuri de probă pentru industria auto, din informațiile pe care le deține societatea este producătoare unică pe tipurile de standuri executate.

Nu există un studiu de piață prin care se poate spune care este cota de piață privind principalele subansamble pe care societatea le produce.

2.7. Detalierea cifrei de afaceri pe segmente de activitate sau linii de business

Cifra de afaceri pentru anul 2014 a fost de 11.942.323 lei din care 10.427.645 lei - vânzări la extern și 1.514.678 - vânzări la intern.

Pe segmente de activitate producția vândută a fost structurată după cum urmează:

- 58,4% - vânzări subansamble pentru industria siderurgică;
- 16,6% - vânzări standuri de probă pentru industria auto;
- 25,0% - vânzări ale altor tipuri de produse.

2.8. Clienți principali / Contracte semnificative

Societatea comercială Fimaro S.A. are următorii clienți principali :

SMS Germania	47,8%
Protech Germania	16,6%
Siemens Ind. Germania	10,6%

a) *Componente și ansambluri pentru linii de Producție din Industria Metalurgică :*

- Morgan USA
- Morgan Anglia
- Siemens Vai Austria
- Danieli Italia
- SMS MEER Germania
- SMS Demag Germania

b) *Componete și ansambluri pentru Industria de Automobile*

- Protech Germania

c) *Componente și ansambluri pentru Tratarea și purificarea aerului, pentru Unități de Ventilat și Condiționat Aer*

- Vandenbroek International Olanda
- LTG AG Germania
- KBA Metalprint

d) *Componente și ansambluri pentru Mașini de tăiere iarbă*

- Hymach Italia

e) *Construcții Metalice de mare complexitate destinate Industriei Chimice, Industriei Alimentare, Industriei Cimentului, Industriei pentru Reciclare Materiale*

- Ciolini Italia

- KCS Herr Voss Angli

2.9. Principalii Indicatori tehnico-operationali

Procesul de producție se desfășoară pe o suprafață de aproximativ 6000 mp. și cuprinde operațiuni complexe de tăiere(inclusiv cu aparate laser), prelucrări mecanice (piese de gabarit maxim 7000x2200x1000 mm), sudură și în final obținerea de subansamble și ansamble având o greutate de până la 15 tone. Capacitatea de producție la nivelul unui an fiind cuprinsă între 800-1200 tone metal.

3. Informații financiare

Situațiile financiare ale Societății Fimaro S.A. pentru anii încheiați la 31 decembrie 2012, 2013 și 2014 au fost întocmite conform Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 3055/2009 cu modificările și completările ulterioare, potrivit Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene. Situațiile financiare anuale ale anilor 2012, 2013 și 2014 au fost auditate de către S.C. Expertiza S.R.L. Cluj-Napoca.

Analiza rezultatului din exploatare

<i>Denumirea indicatorului</i>	Exercițiu financiar (Lei)		
	2012	2013	2014
Cifra de afaceri netă	12.808.599	12.139.967	11.942.324
Variația stocurilor de prod. finite și a producției în curs	(277.310)	(549.921)	677.370
Costul bunurilor vândute, serviciilor prestate (4+5+6) din care:	8.807.621	8.244.268	9.850.218
Cheltuielile activităților de bază	5.415.732	4.762.017	6.545.300
Cheltuielile indirecte de producție	2.830.111	2.796.727	2.818.096
Cheltuielile cu subconsumătorii de energie	561.778	685.524	486.822
Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete 1+2-3 și a variației de stocuri	3.723.668	3.345.778	2.769.476
Cheltuieli de desfacere	432.258	396.273	497.145
Cheltuieli generale de administrație	2.660.822	2.676.437	2.743.581
Alte venituri din exploatare	33.383	158.736	96.863
Cheltuieli aferente altor venituri din exploatare	-	-	0
Rezultatul brut 7-8-9+10-11	663.971	431.804	(374.387)

Pierderi din creanțe neîncasate	2.200	-	41.139
Alte cheltuieli ce nu intră în calculul costurilor (protocol+sponsorizare+cheltuieli sociale etc.)	74.073	45.279	30.236
Rezultatul din exploatare (12-13-14)	587.698	386.525	(445.762)

Sursa: Raport anual 2012, 2013 și 2014

Alte venituri din exploatare reprezintă venituri din vânzarea activelor, mijloacelor fixe și a obiectelor de inventar, respectiv venituri din trecerea unor datorii prescrise în categoria veniturilor (furnizori).

Cifra de afaceri exprimată în lei a avut o scădere de 5,23% în 2013 față de 2012, continuând în anul 2014 tot cu o scădere de 1,63% față de 2013.

Elemente de bilant

Denumirea indicatorului	Exercițiu financiar (Lei)		
	2012	2013	2014
Creanțe comerciale	972.276	978.702	1.151.404
Furnizori debit prestări servicii	2.039	2.039	2.039
Alte creanțe - subvenții nerambursabile	-	-	194.260
Alte creanțe cu buget de stat	41.232	98.562	129.600
Debitori diverși	531	531	531
TOTAL	1.016.078	1.079.834	1.477.834
Datorii pe termen lung	1.574.682	887.347	549.821
Datorii pe termen scurt; linia de credit anual + Facilități de cont	342.635	632.530	394.594
Avansuri de la clienți	480.086	272.594	1.836.818
Furnizori	966.661	636.146	993.484
Alte datorii	448.350	439.028	721.410
Împrumut acționari	430.114	432.975	435.929
TOTAL DATORII	4.242.528	3.300.620	4.932.056

Sursa: Raport anual 2012, 2013 și 2014

Alte creanțe cu bugetul de stat la sfârșitul anului 2012 în sumă de 41.232 lei se compune din următoarele: 31.018 lei TVA de rambursat aferent lunii decembrie și 10.214 lei de recuperat de la Casa de Asigurări de Sănătate constând în diferența între banii de concediu achitat și fondul constituit. În anul 2013 acestea se compun din 23.791 lei TVA de rambursat aferent lunii decembrie, 17.247 lei de recuperat de la Casa de Asigurări de Sănătate constând în diferența între banii de concediu achitat

și fondul constituit, 32.398 lei - impozit pe profit de recuperat în 2014 și 25.126 lei TVA neexigibil de recuperat în 2014.

În anul 2014 alte creanțe cu bugetul de stat în sumă de 129.600 lei se compune din următoarele: 21.188 lei TVA de rambursat aferent lunii decembrie, 33.652 lei de recuperat de la Casa de Asigurări de Sănătate constând în diferența între banii de concediu achitat și fondul constituit, 32.398 lei - impozit pe profit de recuperat în 2015 și 42.362 lei TVA neexigibil de recuperat în 2015.

Alte creanțe - subvenții nerambursabile în sumă de 194.260 lei reprezintă sume de încasat de la stat în 2015 în derularea proiectului pentru creșterea productivității, demarat în 2014.

Debitori diverși în sumă de 531 lei reprezintă disponibilități la BT Securities.

Datoriile pe termen lung BCR reprezintă următoarele obiective:

- a) Credit de investiții pentru achiziționarea clădirii de pe str. Franz Listz nr.30 în sumă de 520.000 € cu termen de rambursare inițial 10 ani. Rata lunară este 4.561 €. În anul 2013 se finalizează plata ratei lunare.
- b) Credite de investiții pentru achiziționarea utilajului de debitat cu Laser tip BYSTRONIC în sumă de 250.000 € cu termen de rambursare 10 ani și rată lunară de 2.193 €.
- c) Credit de investiții pentru achiziționarea utilajului de tip MAUT în sumă de 295.000 € cu termen de rambursare 10 ani. Rata lunară este 2.587 €.
- d) Credit de investiții pentru accesare fonduri europene 22.295,08 lei. Durata de 36 luni, prima rată scadentă din 15 aprilie 2015.

Situațiile financiare intermediare aferente raportării Semestriale ai anilor 2013, respectiv 2014, au fost întocmite cu respectarea prevederilor Legii Contabilității nr.82/91 republicată, a OMFP nr. 3055/2009 pentru aprobarea reglementărilor conforme cu Directivele Europene.

Contul de profit și pierdere

Indicatori	30.06.2013	30.06.2014
Venituri din exploatare, din care:	6.833.923	7.775.116
Cifra de afaceri netă	4.944.540	5.795.043
Venituri aferente costului producției în curs de execuție	1.887.816	1.952.881
Alte venituri din exploatare	1.567	27.192
Cheltuieli de exploatare, din care:	6.630.146	7.770.890
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	2.073.979	3.098.761
Alte cheltuieli materiale	69.534	71.580
Alte cheltuieli externe	719.661	634.084
Reduceri comerciale primite	487	575
Cheltuieli cu personalul	2.844.901	3.057.019
Ajustări de valoare privind activele circulante	294.327	286.270
Alte cheltuieli de exploatare	628.231	623.751
Rezultatul exploatării	203.777	4.226
Venituri financiare	97.566	66.178
Cheltuieli financiare	179.148	68.934
Rezultate financiare	(81.582)	(2.756)
VENITURI TOTALE	6.931.489	7.841.294
CHELTUIELI TOTALE	6.809.294	7.839.824
Rezultatul brut	122.195	1.470
Impozitul pe profit	27.789	11.010
Rezultatul net	94.406	(9.540)

După cum putem observa din tabelul de mai sus, în semestrul I din anul 2014, societatea comercială Fimaro S.A. înregistrează o pierdere de 9.540 lei. Pierderea aceasta se resimte din cauza creșterii semnificative a cheltuielilor din exploatare care se majorează cu 1.140.744 lei față de aceeași perioadă a anului anterior.

Veniturile din exploatare au crescut și ele în anul 2014 față de anul 2013 cu 941.193, această creștere datorându-se în mare parte creșterii cifrei de afaceri cu 17,20% în 2014 față de anul precedent.

3.1. Politica și practica privind prognozele

Societatea Firmaro S.A. va stabili o politică și practică privind prognozele, în concordanță cu Principiile de Guvernanță Corporativă pentru societățile listate pe AeRo.

3.2. Politica și practica privind dividendele

Societatea Firmaro S.A. va stabili o politică și practică de dividend, în concordanță cu Principiile de Guvernanță Corporativă pentru societățile listate pe AeRO.

4. Plan de dezvoltare

Având în vedere piața pe care actionăm, societatea își propune ca pe viitor să rămână în acest domeniu de activitate, motiv pentru care principala preocupare este menținerea capacităților de producție la parametrii tehnico-funcționali acceptabili. În acest sens sumele alocate acestui scop sunt cele constituite din amortisment (aproximativ 580.000 lei/an) și eventual credite bancare dacă va fi cazul.

5. Factori de risc

Factorii principali de risc se consideră a fi următorii:

- îmbătrânirea forței de muncă și posibilitățile reduse de reîntinerire a acesteia;
- dependența în proporție de peste 40% de un singur client.

Riscuri legate de mediul economic din România

România - piață emergentă

România este o piață emergentă, deci potențialii investitori în Acțiuni trebuie să aibă în vedere ca o astfel de piață prezintă un nivel mai ridicat de risc în comparație cu țările mai dezvoltate. Principalele riscuri care ar putea duce la reducerea activității economice în România pentru anul 2015 sunt legate de incertitudinile persistente de pe scena politică care ar putea duce la creșterea costurilor de finanțare și la încetarea investițiilor.

Țările în curs de dezvoltare, precum România, au nevoie de o ajustare a procesului legislativ, astfel încât să se asigure un cadru stabil pentru promovarea unui echilibru între interesele consumatorilor și investitorilor. Procesul de asigurare a acestui cadru stabil se poate prelungi pe o perioadă lungă de timp, întrucât România poate trece printr-o serie de modificări bruște și neanticipate la nivel politic, juridic, social sau economic, inclusiv perioade de recesiune economică, modificări importante sau amendamente legislative, creșteri ale ratei inflației, instabilitate guvernamentală, măsuri de austeritate luate de Guvern sau intervenții ale Statului în zonele principale de infrastructură (inclusiv, fără a se limita la, contribuțiile solicitate de Guvern).

Generalitati - Piete Emergente

Economia din România este în prezent în tranziție spre o economie de piață, iar mediul macro-economic este încă instabil. De aceea, piața din România implică riscuri mai mari decât piețele dezvoltate, incluzând riscuri politice și legislative. Evenimente politice, economice, sociale sau evenimente de altă natură din România sau din alte piețe emergente pot avea un impact important asupra valorii pieței și lichidității Acțiunilor.

Instabilitate politică și guvernamentală în România

Contextul politic din România este foarte volatil, marcat de disputele constante între organele executive, legislative și juridice, care au un impact negativ asupra mediului de afaceri și investiții din România. În timp ce mediul politic românesc poate să pară relativ stabil în prezent, riscul de instabilitate, ca urmare a unei agravări a situației economice din România și degradarea standardelor de viață ar trebui să fie luat în considerare. Astfel orice instabilitate ar putea fi în detrimentul contextului economic și politic, mai ales pe termen scurt.

Legislație

Ca urmare a punerii în aplicare a legislației europene, legile românești se modifică în mod continuu. Legile care reglementează societățile, valorile mobiliare, concurența și alte domenii continuă să fie modificate și legi noi sunt adoptate pentru a se conforma cu legislația Uniunii Europene.

Sistemele juridice și de reglementare necesare pentru o funcționare eficientă a piețelor de capital sunt încă în curs de dezvoltare în România. Protecția legală împotriva manipulării pieței și activităților ilegale nu este pusă în aplicare în România într-o măsură la fel de mare și eficientă precum în alte jurisdicții mai dezvoltate.

6. Informații cu privire la oferte de valori mobiliare derulate în perioada de 12 luni anterioare listării

Nu este cazul.

7. Planuri legate de operațiuni viitoare pe piața de capital

În data de 30.04.2015 a avut loc Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor și Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor care, în unanimitate de voturi, au hotărât aprobarea, de principiu, a divizării Societății FIMARO S.A..

Societatea Fimaro S.A. nu are în proiect derularea unor operațiuni legate de piața de capital, dar nu exclude pe viitor astfel de operațiuni.

8. Numele auditorilor

Auditorul financiar al societății este Societatea Comercială EXPERTIZA SRL, cu sediul în Cluj-Napoca, str.Scărișoara nr.3 , ap.18, jud. Cluj, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului Cluj sub nr. J-12/9/2000, având CUI 12541964.

9. Societăți afiliate și procentul de acțiuni deținute

Nu este cazul.

Anexe

1. Sinteza rezultatelor financiare pentru ultimii 3 ani anual și ultimul Semestrial, cele semestriale nu au fost auditate

Contul de profit si pierdere	Exercițiul financiar (lei)				
	2011	2012	2013	S1 2013	S1 2014
Cifra de afaceri neta	12.029.765	12.808.599	12.139.967	4.944.540	5.795.043
Cheltuieli din exploatare	12.561.526	12.084.027	11.461.643	6.630.146	7.770.890
Rezultat operational	400.158	485.495	287.139	203.777	4.226
Rezultat financiar	(432.577)	(316.139)	(113.041)	(81.582)	(2.756)
Rezultat brut	(32.419)	169.356	174.098	122.195	1.470
Rezultat net	(36.961)	117.600	126.039	94.406	(9.540)
Rezultat net pe actiune (Lei)	(0,07)	0,23	0,25	0,18	0,02

2. Sinteza pozitiei financiare /bilantul pentru ultimii 3 ani - anual și ultimul semestrial, cel semestrial nu au fost auditat

(lei)	2011	2012	2013	30.06.2014
Elemente de activ				
Active imobilizate	10.402.902	9.521.169	8.960.669	8.938.376
Active circulante	3.901.404	2.745.036	2.174.433	5.009.248
Cheltuieli in avans	0	0	0	0
Total activ	14.304.306	12.266.205	11.135.102	13.947.624
Elemente de pasiv				
Capitaluri proprii	8.172.709	7.995.318	7.805.765	7.783.621
Datorii, total din care:	6.103.936	4.242.528	3.300.620	5.830.350
- Sub 1 an	4.173.968	3.164.268	2.772.789	5.289.839
- Peste 1 an	1.929.968	1.078.260	527.831	540.511
Provizioane	27.661	28.359	28.717	28.717
Venituri in avans	0	0	0	304.936
Total pasiv	14.304.306	12.266.205	11.135.102	13.947.624

3. Bugete pentru anul în curs, și pentru o perioada de 2 ani

Nr. crt.	BUGETUL DE VENITURI (mii RON)	2015	2016	2017
I	VENITURI TOTALE (1+2+3)	13,010	13,380	13,900
1	VENITURI DIN EXPLOATARE	12,890	13,280	13,800
a	Venituri din vanzarea marfurilor (707)	0	0	0
b	Productia vanduta (701+702+703+704+705+706+708)	12,000	12,400	13,000
a+b	CIFRA DE AFACERI (a+b)	12,000	12,400	13,000
c	Venituri din productia stocata (711)	70	100	110
d	Venituri din productia de imobilizari (721+722)	100	300	400
e	Venituri din subventii de exploatare (741)	30	0	0
f	Alte venituri din exploatare (754+758)	690	480	290
g	Venituri din provizioane privind activitatea de exploatare (781)	0	0	0
2	VENITURI FINANCIARE	120	100	100
a	Venituri particip.alte imob.financ.si creante imobiliz. (761+762+763)	0	0	0
b	Venituri din titluri de plasament (764)	0	0	0
c	Venituri din diferente de curs valutar (765)	80	70	70
d	Venituri din dobanzi (766)	2	5	10
e	Alte venituri financiare (767+768)	38	25	20
f	Venituri din provizioane (786)	0	0	0
3	VENITURI EXCEPTIONALE (771+772+787)	0	0	0

Document de Prezentare a Societății FIRMARO S.A.

Nr. crt.	BUGETUL DE CHELTUIELI (mii RON)	2015	2016	2017
I	CHELTUIELI TOTALE (1+2+3)	12,790	13,140	13,650
1	CHELTUIELI PENTRU EXPLOATARE	12,610	12,980	13,500
a	Cheltuieli privind marfurile (607)	0	0	0
b	Cheltuieli cu materiile prime (600)	1,650	1,755	1,969
c	Cheltuieli cu materiale consumabile (601)	2,350	2,490	2,690
d	Cheltuieli cu energia si apa (605)	1,000	1,050	1,080
e	Alte cheltuieli materiale (602+603+604+606+608)	100	105	106
	CHELTUIELI MATERIALE TOTAL (b+c+d+e)	5,100	5,400	5,845
f	Cheltuieli si serv. executate de terti	1,080	1,110	1,140
	<i>din care, cheltuieli cu servicii bancare si asimilate</i>	<i>60</i>	<i>50</i>	<i>55</i>
g	Cheltuieli cu impozite, taxe si varsaminte asimilate (635)	70	80	85
h	Cheltuieli cu remuneratiile personalului (641)	4,300	4,430	4,530
i	Cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala (645)	1,100	1,130	1,150
h+i	CHELTUIELI CU PERSONALUL (h+i)	5,400	5,560	5,680
j	Alte cheltuieli de exploatare (654+658)	380	260	190
k	Cheltuieli cu amortizarile si provizioanele (681)	580	570	560
2	Cheltuieli FINANCIARE	180	160	150
a	Pierderi din creante legate de participatii (663)	0	0	0
b	Cheltuieli privind titlurile de plasament cedate (664)	0	0	0
c	Cheltuieli din diferente de curs valutar (665)	110	95	90
d	Cheltuieli privind dobanzile (666)	70	65	60
e	Alte cheltuieli financiare (667+668)	0	0	0
f	Cheltuieli cu amortizarile si provizioanele (686)	0	0	0
3	Cheltuieli EXCEPTIONALE (671+672+687)	0	0	0

III	REZULTATUL BRUT AL EXERCITIULUI	220	240	250
	Impozitul pe profit (691)	50	55	50
IV	REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI (C181-C183)	170	185	200

4. Decizia organului statutar privind tranzacționarea pe AeRO

**HOTARÂREA NR. 1
din 18.02.2015**

Acționarii S.C.Fimaro S.A, cu sediul în Cluj-Napoca, str. Corneliu Coposu nr. 167, jud. Cluj, înregistrată la ORC sub nr.J-12/58/1991, CUI 199133, întruniți la data de 18.02.2015 în ședință extraordinară, statutar constituită, în unanimitate de voturi au hotărât: aprobarea efectuării de către societate a demersurilor legale necesare în vederea admiterii la tranzacționare a acțiunilor emise de societate în cadrul sistemului alternativ de tranzacționare administrat de Bursa de Valori București S.A.; aprobarea datei de 06.03.2015, ca dată de înregistrare a acționarilor asupra căora se răsfrâng hotărârile adunării generale și a ex- date: 05.03.2015.

PREȘEDINTE AL DIRECTORATULUI
ING. BĂCIU VOICU



5. *Actul constitutiv al societății*

ACTUL CONSTITUTIV

al Societății Comerciale FIRMARO S.A. Cluj-Napoca

CAPITOLUL I

DENUMIREA, FORMA JURIDICA, SEDIUL, DURATA

Art.1 Denumirea societatii

Denumirea societatii este Societatea Comerciala **FIRMARO S.A. CLUJ-NAPOCA**.

In toate actele, facturile, anunturile, publicatiile si alte acte emanind de la societate, denumirea societatii va fi precedata sau urmata de cuvintele "societate pe actiuni" sau initialele "S.A.", de capitalul social si numarul de inregistrare.

Art.2 Forma juridica a societatii

Societatea comerciala "FIRMARO S.A." CLUJ-NAPOCA este persoana juridica romana, avind forma juridica de societate deschisa pe actiuni. Aceasta isi desfasoara activitatea in conformitate cu legile romane si cu prezentul statut.

Art.3 Sediul societatii

Sediul societatii este in Romania, localitatea Cluj-Napoca, str. Corneliu Coposu nr. 167, judetul Cluj. Sediul societatii poate fi schimbat in alta localitate din Romania , pe baza hotaririi adunarii generale a actionarilor, potrivit legii.

Societatea poate avea sucursale, filiale, reprezentante, agentii, situate si in alte localitati din tara si strainatate.

Art.4 Durata societatii

Durata societatii este nedeterminata, cu incepere de la data inregistrarii la Oficiul Registrului Comertului.

CAPITOLUL II

SCOPUL SI OBIECTUL DE ACTIVITATE AL SOCIETATII

Art.5 Scopul societatii este producerea si comercializarea de linii tehnologice, utilaje, ansamble, subansamble si piese de schimb dupa proiecte proprii sau puse la dispozitie de clienti, in scopul realizarii de beneficii;

Art. 6 Domeniul principal de activitate este: grupa 251 Fabricarea de constructii metalice.

Obiectul principal de activitate al societatii este:

2511 Fabricarea de constructii metalice si parti componente ale structurilor metalice.

Obiectul de activitate al societatii, secundar este:

2529 Productia de rezervoare, cisterne si containere metalice;

2550 Fabricarea produselor metalice obtinute prin deformare plastica; metalurgia pulberilor;

2561 Tratarea si acoperirea metalelor;

2562 Operatiuni de mecanica generala;

2599 Fabricarea altor articole din metal n.c.a.;

2815 Fabricarea lagarelor, angrenajelor cutiilor de viteza si elementelor mecanice de transmisie;

2821 Fabricarea cuptoarelor, furnalelor și arzătoarelor;
2822 Fabricarea echipamentelor de ridicat și manipulat;
2825 Fabricarea echipamentelor de ventilație și frigorifice, exclusiv a echipamentelor de uz casnic;
2829 Fabricarea altor mașini și utilaje de utilizare generală n.c.a.;
2830 Fabricarea mașinilor și utilajelor pentru agricultură și exploatare forestieră;
2891 Fabricarea utilajelor pentru metalurgie;
2892 Fabricarea utilajelor pentru extracție și construcții;
2894 Fabricarea utilajelor pentru industria textilă, a îmbrăcăminte și a pielăriei;
2896 Fabricarea utilajelor pentru prelucrarea maselor plastice și a cauciucului;
2920 Producția de caroserii pentru autovehicule; fabricarea de remorci și semiremorci;
3311 Repararea articolelor fabricate din metal;
3312 Repararea mașinilor;
3320 Instalarea mașinilor și echipamentelor industriale;
3513 Distribuția energiei electrice;
4399 Alte lucrări speciale de construcții n.c.a.;
6209 Alte lucrări de servicii privind tehnologia informației;
6311 Prelucrarea datelor, administrarea paginilor web și activități conexe;
6820 Închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate;
7711 Activități de închiriere și leasing cu autoturisme și autovehicule rutiere ușoare;
7112 Activități de inginerie și consultanță tehnică legate de acestea;
7733 Activități de închiriere și leasing cu mașini și echipamente de birou (inclusiv calculatoare);
8559 Alte forme de învățământ n.c.a.

CAPITOLUL III

CAPITALUL SOCIAL, ACȚIUNILE

Art.7 Capitalul social

Capitalul social subscris și varsat este de 832.013,94 lei și este împărțit în 510.438 acțiuni nominative dematerializate, în valoare de 1,63 lei fiecare.

Structura acționariatului este cea ținută, înregistrată și evidențiată de Soc. Com.DEPOZITARUL CENTRAL S.A, cu sediul în București, str. Făgăraș nr.25, Sector I, înregistrată la ORC București, sub nr. J40/5890/1997, autorizată CNVM prin Decizia nr.3567 /2006.

Art.8 Acțiunile

Acțiunile nominative sunt în formă dematerializată și vor fi evidențiate în Registrul acțiunilor și în Registrul Acționarilor.

Evidența acțiunilor și a acționarilor va fi asigurată prin Soc. Com.DEPOZITARUL CENTRAL S.A, cu sediul în București, str. Făgăraș nr.25, Sector I, înregistrată la ORC București, sub nr. J40/5890/1997, autorizată CNVM prin Decizia nr.3567 /2006, CUI 8764232.

Prin hotărîrea adunării generale a acționarilor acțiunile nominative pot fi convertite în acțiuni la purtător și invers.

Acțiunile aflate în proprietatea acționarilor sunt liber transmisibile prin cesiune sau negociabile pe piața de valori mobiliare, cu respectarea dreptului de preemțiune al acționarilor existenți.

Art.9 Reducerea sau mărirea capitalului social

Capitalul social poate fi redus sau marit pe baza hotărîrii adunării generale extraordinare a acționarilor în condițiile și cu respectarea procedurii prevăzute de lege.

Majorarea capitalului social se poate face prin emiterea de noi acțiuni sau prin majorarea valorii nominale a acțiunilor existente, prin aporturi în numerar sau în natură.

În situația majorării capitalului social prin aporturi în natură adunarea generală a acționarilor va numi unul sau mai mulți experți, cu respectarea art.210 și următoarele din Legea nr. 31/1990, republicată.

Reducerea capitalului social se poate face prin hotărîrea adunării generale prin:

- micșorarea numărului de acțiuni;
- reducerea valorii nominale a acțiunilor;
- alte procedee prevăzute de lege.

Propunerea de reducere se va comunica comisiei de cenzori cu cel puțin 30 zile înainte de data adunării generale, comisia de cenzori întocmind un raport cu privire la cauzele și condițiile reducerii.

La emisiunile de acțiuni ulterioare fiecare acționar are dreptul să-și rezerve dreptul subscrierii unui număr de acțiuni cel puțin egal cu numărul de acțiuni subscrise anterior.

Art.10 Drepturile și obligații ce decurg din acțiuni

Fiecare acțiune subscrisă și varsată de acționari conferă acestora dreptul la un vot în adunarea generală a acționarilor, dreptul de a alege și de a fi ales în organele de conducere, dreptul de a participa la distribuirea profitului, conform prevederilor prezentului statut și dispozițiilor legale, respectiv, la alte drepturi prevăzute în statut.

Detinerea acțiunii implică adeziunea de drept la statut.

Drepturile și obligațiile legate de acțiuni urmează acțiunile în cazul trecerii lor în proprietatea altor persoane.

Obligațiile societății sunt garantate cu capitalul social al acesteia, iar acționarii răspund în limita valorii acțiunilor ce le dețin.

Patrimoniul societății nu poate fi grevat de datorii sau alte obligații personale ale acționarilor. Un creditor al unui acționar poate formula pretenții asupra părții din profitul societății ce i se va repartiza de către adunarea generală a acționarilor sau a cotei părți convenite acestuia la lichidarea societății, efectuate în condițiile prezentului statut.

Art.11 Cesiunea acțiunilor

Acțiunile sunt indivizibile cu privire la soțietate, care nu recunoaște decât un singur proprietar pentru fiecare acțiune.

Cesiunea totală sau parțială a acțiunilor între acționari sau terți se face în condițiile și cu procedura prevăzută de lege.

Tranzacționarea acțiunilor societății se va face pe piața organizată secundară a valorilor mobiliare, prin RASDAQ.

Adunarea generală a acționarilor poate oricând hotărî tranzacționarea acțiunilor sale pe o altă piață organizată a valorilor mobiliare.

Art.12 Pierderea acțiunilor

În cazul pierderii unor acțiuni, proprietarul va trebui să anunțe *directoratul* și să facă public prin presă, în cel puțin 2 zile de largă circulație în localitatea în care se află sediul societății. După 6 luni va putea obține un duplicat al acțiunii.

CAPITOLUL IV

ADUNAREA GENERALĂ A ACȚIONARILOR

Art. 13 Atributii

A. Adunarea generală ordinara:

a). să discute, să aprobe sau să modifice situațiile financiare anuale, pe baza rapoartelor prezentate de consiliul de supraveghere și directorat, de auditorul financiar, și să fixeze dividendul;

b). să aleagă și să revoce consiliul de supraveghere, să îi fixeze remunerația cuvenită pentru exercitiul în curs, să numească și să fixeze durata minimă a contractului de audit financiar, să revoce auditorul financiar;

c). să se pronunțe asupra gestiunii directoratului;

d). să stabilească bugetul de venituri și cheltuieli și, după caz, programul de activitate, pe exercitiul financiar următor;

e). să hotărască asupra dobândirii, înstrăinării, schimbului, gajării, închirierii sau desființării unor active din categoria activelor imobilizate ale societății a căror valoare nu depășește, individual sau cumulată, pe durata unui exercitiu financiar 20% din totalul activelor imobilizate;

f). analizează rapoartele consiliului de supraveghere și ale directoratului privind stadiul și perspectivele societății cu referire la profit și dividende, poziția pe piața internă și internațională, nivelul tehnic, calitatea, forța de muncă, protecția mediului, relațiile cu clienții;

g). aprobă regulamentul de organizare și funcționare;

h). hotărâște în orice alte probleme privind societatea, pe care legea sau prezentul act constitutiv le dă în competența sa.

B. Adunarea generală extraordinară se întrunește ori de câte ori este necesar a se lua o hotărâre pentru:

a) schimbarea formei juridice a societății;

b) mutarea sediului societății;

c) schimbarea obiectului de activitate al societății;

d) înființarea sau desființarea unor sedii secundare: sucursale, agenții, reprezentanțe sau alte asemenea unități fără personalitate juridică, dacă prin actul constitutiv nu se prevede altfel;

e) prelungirea duratei societății;

f) majorarea capitalului social;

- g) reducerea capitalului social sau reintregirea lui prin emisiune de noi actiuni;
- h) fuziunea cu alte societati sau divizarea societatii;
- i) dizolvarea anticipata a societatii;
- j) conversia actiunilor nominative in actiuni la purtator sau a actiunilor la purtator in actiuni nominative;
- k) conversia actiunilor dintr-o categorie in cealalta;
- l) conversia unei categorii de obligatiuni in alta categorie sau in actiuni;
- m) emisiunea de obligatiuni;
- n) sa hotarasca asupra dobindirii, instrainarii, schimbului, gajarii, inchirierii sau desfiintarii unor active din categoria activelor imobilizate ale societatii a caror valoare depaseste, individual sau cumulativ, pe durata unui exercitiu financiar 20% din totalul activelor imobilizate;
- o) oricare alta modificare a actului constitutiv sau oricare alta hotarare pentru care este ceruta aprobarea adunarii generale extraordinare.

Art. 14. Convocarea adunarii generale a actionarilor

Adunarea generala ordinara a actionarilor se convoca de directorat, prin presedintele sau sau inlocuitorul acestuia, si, se intruneste cel putin o data pe an, in cel mult 5 luni de la incheierea exercitiului financiar pentru examinarea bilantului si a contului de profit si pierderi pe anul precedent si pentru stabilirea programului de activitate si a bugetului pe anul in curs.

Adunarea generala se convoaca de directorat ori de cate ori va fi nevoie, in conformitate cu dispozitiile din actul constitutiv, cu cel putin 30 zile inainte de data stabilita pentru intrunire.

Adunările generale vor fi convocate si la cererea actionarilor, reprezentand cel putin 5% din capitalul social, individual sau impreuna, daca cererea cuprinde dispozitii ce intra in atributiile adunarii, precum si in alte situatii prevazute de lege.

Convocarea va fi publicata in Monitorul Oficial si intr-unul din ziarurile de larga circulatie din localitatea in care se afla sediul societatii sau din cea mai apropiata localitate, cu cel putin 30 zile inainte de data tinerii adunarii.

Convocarea va cuprinde toate datele si informatiile prevazute de legislatia in vigoare.

Adunarea generala a actionarilor se intruneste la sediul societatii sau in alt loc din aceeasi localitate.

Art. 15. Organizarea adunarii generale a actionarilor

Adunarea generala ordinara a actionarilor este constituita valabil si poate lua hotarari daca:

a) la prima convocare actionarii prezenti sau reprezentati detin cel putin 1/4 din numarul total de drepturi de vot, iar hotararile sa fie luate cu majoritatea voturilor exprimate;

b) la a doua convocare, poate sa deliberaze asupra punctelor de pe ordinea de zi a celei dintii adunari, indiferent de cvorumul intrunit, luind hotarari cu majoritatea voturilor exprimate.

Adunarea generala extraordinara a actionarilor este constituita valabil si poate lua hotarari daca:

a) la prima convocare actionarii prezenti sau reprezentati detin cel putin $\frac{1}{4}$ din numarul total de drepturi de vot, iar hotaririle sa fie luate cu majoritatea voturilor detinute de actionarii prezenti sau reprezentati;

b) la a doua convocare este necesara prezenta actionarilor care sa detina cel putin $\frac{1}{5}$ din numarul total de drepturi de vot, luind hotariri cu majoritatea voturilor detinute de actionarii prezenti sau reprezentati.

Hotaririle privind modificarea obiectului principal de activitate al societatii, de reducere sau majorare a capitalului social, de schimbare a formei juridice, de fuziune, divizare sau de dizolvare a societatii se iau cu o majoritate de cel putin $\frac{2}{3}$ din drepturile de vot detinute de actionarii prezenti sau reprezentati.

Adunarea generala a actionarilor este prezidata de presedintele directoratului sau de acela care ii tine locul.

Adunarea generala alege dintre actionarii prezenti 1 pina la 3 secretari, care sa verifice lista de prezenta a actionarilor si sa intocmeasca procesul verbal al adunarii.

Procesul verbal al adunarii, semnat de persoana care a prezidat sedinta si de secretar, se va transcrie in registrul adunarilor generale.

Art.16 Exercitarea dreptului de vot in adunarea generala a actionarilor

Hotaririle adunarilor se iau prin vot deschis

La propunerea persoanei care prezideaza sau a unui grup de actionari prezenti sau reprezentati, ce detin cel putin $\frac{1}{4}$ din capitalul social, se va putea decide ca votul sa fie secret.

Votul secret este obligatoriu pentru alegerea si revocarea membrilor consiliului de supraveghere, a auditorilor financiari, si pentru luarea hotaririlor privitoare la raspunderea membrilor organelor de administrare, conducere si control ale societatii

Hotaririle se vor putea lua in conditiile si cu majoritatea prevazuta de lege pentru adunarile generale ordinare ale actionarilor, sau, dupa caz, pentru cele extraordinare.

Art.17 Atributiile adunarii generale vor fi exercitate potrivit structurii actionariatului, in conditiile Lgii nr. 31/1990 si ale legislatiei in vigoare.

CAPITOLUL V

CONSILIUL DE SUPRAVEGHERE

Societatea este administrata de un consiliul de supraveghere compus din 3 membrii, din care unul independent, numiti de adunarea generala a actionarilor pe o perioada de 2 ani, cu posibilitatea de a fi alesi pe noi perioade de 2 ani, care, pot avea si calitatea de actionari, in urmatoarea componenta:

CHIOREAN GHEORGHE, cetăţean român, domiciliat în Cluj-Napoca str. Plopilor nr. 38, ap.5, fiul lui Vasile şi Valeria, născut la data de 23.11.1938 în localitatea Livada, jud. Cluj, identificat cu CI seria KX nr. 159056 emisă de Poliţia Mun.Cluj-Napoca la data de 24.09.2001, CNP 1381123120640;

CORPODEAN CRISTINA-IULIANA, cetăţean român, domiciliată în Cluj-Napoca str. Nicolae Titulescu nr. 18, Bl.P.8, ap.37, fiica lui Iosif şi Maria, născută la data de 15.07.1967 în localitatea Tâlmăciu, jud. Sibiu, identificată cu CI seria KX nr.136282 emisă de Poliţia Mun. Cluj-Napoca la data de 14.05.2001 CNP 2670715325546;

MAN MARIA ILINCA, cetățean român, domiciliată în Cluj-Napoca, str. Bld.1 Decembrie 1918 nr. 128, ap.131, fiica lui Aurel și Mariana, născută la data de 02.09.1987 în localitatea Cluj-Napoca, identificată cu CI seria KX nr. 154545 emisă de Poliția Mun.Cluj-Napoca la data de 27.08.2001, CNP 2870902125877

Consiliul de supraveghere reprezintă societatea în raporturile cu directoratul.

Consiliul de supraveghere este condus de un președinte ales de care consiliul de supraveghere dintre membrii săi.

Membrii consiliului de supraveghere vor putea exercita orice act legat de administrarea, controlul și supravegherea societății, în interesul acesteia și în limita puterilor care li se conferă.

Președintele și ceilalți membrii ai consiliului de supraveghere răspund individual sau solidar, după caz, față de societate pentru prejudiciile rezultate prin faptele lor, săvârșite în exercitarea atribuțiilor ce le revin.

Consiliul de supraveghere poate crea comitete consultative, formate din 2 membrii ai consiliului, în componenta și condițiile de profesionalism și independență cel puțin la nivelul celor prevăzute de lege, crearea comitetului de audit fiind obligatorie.

Consiliul de supraveghere se întrunește cel puțin o dată la 3 luni și ori de câte ori este nevoie la cererea motivată a cel puțin 2 dintre membrii săi sau la cererea directoratului.

Convoacă consiliul de supraveghere se va face de președinte, care și prezidează întrunirea.

Dacă președintele nu da curs cererii de convocare a consiliului la cererea motivată a cel puțin 2 dintre membrii săi, autorii cererii pot convoca ei înșiși consiliul, stabilind ordinea de zi a ședinței.

Intrunirea membrilor consiliului va avea loc în cel mult 15 zile de la convocare

La fiecare întrunire a consiliului se va întocmi un proces-verbal, care va cuprinde cel puțin următoarele: data când are loc întrunirea, numele participanților, ordinea de zi propusă, ordinea deliberărilor, deciziile luate, numărul de voturi întrunite și opiniile separate. Procesul-verbal va fi semnat de către președintele de ședință și de către cel puțin un alt membru prezent al consiliului.

Pentru validitatea deciziilor consiliului de supraveghere este necesară prezența a cel puțin jumătate din numărul membrilor săi.

Deciziile în cadrul consiliului de supraveghere se iau prin vot deschis, cu votul majorității membrilor prezenți. La cererea a 2/3 din numărul membrilor prezenți se poate stabili ca o anumită hotărâre să fie adoptată prin vot secret.

Deciziile cu privire la numirea sau revocarea președintelui se iau prin vot secret, cu votul majorității membrilor consiliului.

Membrii consiliului de supraveghere pot fi reprezentați la întrunirile organului respectiv doar de către alți membri ai săi. Un membru prezent poate reprezenta un singur membru absent.

Președintele și membrii consiliului de supraveghere, cu avizul prealabil al adunării generale a acționarilor, vor putea exercita funcții pentru care se acordă sau nu drepturi salariale sau de natură salarială, într-o altă societate comercială.

Art. 19 Consiliul de supraveghere are următoarele atribuții principale:

- a) exercita supravegherea și controlul permanent asupra conducerii societății de către directorat;
- b) numește și revocă membrii directoratului, desemnează președintele, fixează remunerația acestora pe anul în curs;
- c) verifică conformitatea cu legea, cu actul constitutiv și cu hotărârile adunării generale a operațiunilor de conducere a societății;
- d) raportează cel puțin o dată pe an adunării generale a acționarilor cu privire la activitatea de supraveghere și control desfășurată.

În cazuri excepționale, când interesul societății o cere, consiliul de supraveghere poate convoca adunarea generală a acționarilor.

CAPITOLUL VI DIRECTORATUL

Art. 20 Conducerea societății revine în exclusivitate directoratului, care îndeplinește actele necesare și utile pentru realizarea obiectului de activitate al societății, pentru ducerea la îndeplinire a deciziilor consiliului de supraveghere și a hotărârilor adunării generale a acționarilor. Directoratul este format din 3 membrii cu o durată a mandatului de 2 ani, cu posibilitatea de a fi aleși pe noi perioade de 2 ani, în următoarea componență:

- a.) BACIU VOICU, cetățean român, născut în Mun. Bistrița, jud. Bistrița-Năsăud, la data de 24.09.1951, domiciliat în Cluj-Napoca, str. Dragalina nr.8, ap. 2, având actul de identitate B.I. seria D.A. nr. 265698, eliberat de Poliția Cluj-Napoca, la data de 23.01.1996, CNP 1510924120655, director tehnic și de producție, președinte;
- b.) DAVID VICTOR, cetățean român, născut în Mun. Sibiu, la data de 01.07.1950, cu domiciliul în Cluj-Napoca, str. Fintinele, nr.63-65, ap.26, jud. Cluj, identificat prin CI seria KX, nr 266822, eliberată de Poliția Cluj la data de 21.05.2003, CNP 1500701120650, membru,
- c.) LASCA STEFAN, cetățean român, născut în com. Asuajul de Sus, jud. Maramureș, la data de 20.11.1951, domiciliat în Cluj-Napoca, B-dul 1 Decembrie 1918 nr.124, ap. 48, având actul de identitate BI seria B.R. nr. 526944, eliberat de Poliția Cluj, la data de 07.10.1985, CNP 1511120120680, membru, în unanimitate de voturi;

Membrii directoratului angajează și reprezintă societatea în raporturile cu terții precum și în justiție acționând împreună.

Directoratul are următoarele atribuții:

- a) stabilirea direcțiilor principale de activitate și de dezvoltare ale societății;
- b) stabilirea sistemului contabil și de control financiar și aprobarea planificării financiare;
- c) pregătirea raportului anual, organizarea adunărilor generale ale acționarilor și implementarea hotărârilor acestora;
- d) introducerea cererii pentru deschiderea procedurii insolvenței societății, potrivit Legii nr. 85/2006 privind procedura insolvenței;
- e) supune, anual, adunării generale a acționarilor, în termen de 60 zile de la încheierea exercitiului financiar, raportul cu privire la activitatea societății

v) îndeplinește orice alte atribuții sau obligații ce îi revin potrivit legii, deciziilor consiliului de supraveghere ori hotărârilor adunării generale a acționarilor.

Directoratul se întrunește cel puțin o dată pe luna și ori de câte ori este nevoie la cererea motivată a cel puțin 2 dintre membrii săi.

Convocarea directoratului se va face de președinte, care și prezidează întrunirea.

Dacă președintele nu da curs cererii de convocare a directoratului la cererea motivată a cel puțin 2 dintre membrii săi, autorii cererii pot convoca ei înșiși directoratul, stabilind ordinea de zi a ședinței.

Intrunirea membrilor directoratului va avea loc în cel mult 48 ore de la convocare.

La fiecare întrunire a directoratului se va întocmi un proces-verbal, care va cuprinde cel puțin următoarele: data când are loc întrunirea, numele participanților, ordinea de zi propusă, ordinea deliberărilor, deciziile luate, numărul de voturi înscrise și opiniile separate. Procesul-verbal va fi semnat de către președintele de ședință și de către cel puțin un alt membru prezent al directoratului.

Pentru validitatea deciziilor directoratului este necesară prezenta a cel puțin jumătate din numărul membrilor săi.

Deciziile în cadrul directoratului se iau prin vot deschis, cu votul majorității membrilor prezenți. La cererea a 2/3 din numărul membrilor prezenți se poate stabili ca o anumită decizie să fie adoptată prin vot secret.

Membrii directoratului pot fi reprezentați la întrunirile organului respectiv doar de către alți membri ai săi. Un membru prezent poate reprezenta un singur membru absent.

În exercitarea atribuțiilor sale directoratul emite decizii.

Președintele directoratului conduce activitatea curentă a societății în scopul realizării obiectului de activitate, a îndeplinirii deciziilor consiliului de supraveghere și ale directoratului precum și a hotărârilor adunării generale.

În exercitarea atribuțiilor sale președintele directoratului emite ordine.

Președintele directoratului are atribuțiile, competențele și responsabilitățile ce derivă din legislația în vigoare, hotărârile adunării generale, consiliului de supraveghere, directorat și din prevederile prezentului act constitutiv.”

CAPITOLUL VII GESTIUNEA SOCIETĂȚII

Art. 21 Auditul financiar

Gestiunea societății este controlată de acționari, de auditori financiari și auditorul intern.

Auditorul financiar al societății este: Soc. Com. EXPERTIZA SRL, cu sediul în Cluj-Napoca, str.Scarisoara nr.3, ap.18, jud. Cluj, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului Cluj sub nr. J-12/9/2000, având CUI 12541964, reprezentată prin Muresan Traian, cetățean român, domiciliat în Cluj-Napoca, str.Nicolae Titulescu nr.6, ap.35, născut la data de 25.09.1945 în localitatea Cluj-Napoca,

identificat cu B.I. seria D.S nr.595825, eliberat de Pol.Mun.Cluj-Napoca la data de 17.11.1989, CNP 1450925120670.

Atributiile si modul de functionare a auditotului financiar precum si drepturile si obligatiile acestuia sunt prevazute in contractul de audit.

Societatea va organiza auditul intern potrivit normelor emise de Camera Auditorilor Financiari

CAPITOLUL VIII

ACTIVITATEA SOCIETATII

Art.22 Exercițiul economic financiar

Exercițiul economic financiar incepe la 1 ianuarie si se incheie la 31 decembrie.Primul exercitiu incepe la data constituirii societatii.

Art. 23 Personalul societatii

Personalul societatii este angajat de catre presedintele directoratului, care va fi mandatat in acest sens de catre directorat.

Nivelul salariilor pentru personalul societatii , pe categorii de functii se stabileste si poate fi modificat de catre directorat in functie de studii si munca efectiv prestata, cu respectarea limitei minime de salarizare prevazuta de lege.

Plata salariilor, impozitelor pe acesta si a cotei de asigurari sociale se va face potrivit legii.

Drepturile si obligatiile personalului societatii vor fi stabilite stabilite de catre presedintele directoratului.

Art. 24. Amortizarea fondurilor

Directoratul stabileste,in conditiile legii, modul de amortizare a fondurilor fixe.

Art.25 Evidenta contabila si bilantul contabil

Societatea va tine evidenta contabila, in lei, va intocmi anual bilantul si contul de profit si pierderi, avind in vedere Normele metodologice elaborate de Ministerul Finantelor.

Bilantul si contul de profit si pierderi vor fi publicate in Monitorul Oficial, conform legii.

Art. 26 Calculul si repartizarea profitului

Profitul societatii se stabileste pe baza bilantului aprobat de adunarea generala a actionarilor.Profitul impozabil se stabileste in conditiile legii.

Din profitul societatii se pot constitui fonduri destinate modernizarii, cercetarii si dezvoltarii de produse noi, investitiilor, reparatiilor precum si pentru alte destinatii stabilite de adunarea generala a actionarilor.

Din profitul anual se stabileste fondul de rezerva care va fi de cel mult 5% din totalul profitului prevazut in bilantul anual(constituirea lui efectuindu-se pina se va atinge minimum a cincea parte din capitalul social), precum si alte cote prevazute in reglementarile in vigoare.

Din profitul prevazut in bilant se scade impozitul legal, rezultind profitul cuvenit actionarilor, care se repartizeaza intre acestia, proportional cu aportul la capitalul social, precum si pentru alte nevoi ale societatii.

Plata partii din profit cuvenita actionarilor(dividend) se va face in termenul stabilit de catre adunarea generala iar in conditiile in care adunarea generala nu

stabilește termenul de plată al dividendelor, plată se va face în termenul prevăzut de legislația în vigoare, aplicabilă.

În cazul înregistrării de pierderi, adunarea generală a acționarilor analizează cauzele și va hotărî în consecință.

Suportarea pierderilor de către acționari se va face proporțional cu aportul la capitalul social și în limita capitalului subscris.

Art.27 Registrele societății

Societatea ține registrele prevăzute de lege.

CAPITOLUL IX

DIZOLVAREA LICHIDAREA, LITIGII

Art.29 Dizolvarea societății

Urmatoarele situații duc la dizolvarea societății:

- imposibilitatea realizării obiectului social;
- hotărîrea adunării generale;
- faliment;
- pierderea unei jumătăți din capitalul social, după ce s-a consumat fondul de rezervă, dacă adunarea generală a acționarilor nu decide completarea capitalului social sau reducerea lui la suma rămasă;
- numărul acționarilor va fi redus sub limita legală, mai mult de 6 luni;
- la cererea oricărui acționar, dacă împrejurările de forță majoră și consecințele lor durează mai mult de 8 luni, iar adunarea generală a acționarilor constată că funcționarea societății nu mai este posibilă;
- în orice alte situații, pe baza hotărîrii adunării generale a acționarilor, luată în unanimitate.

Dizolvarea societății comerciale trebuie să fie înscrisă în registrul comerțului și publicată în Monitorul Oficial.

Art.30 Lichidarea societății

În caz de dizolvare, societatea va fi lichidată.

Lichidarea societății și repartitia patrimoniului se fac în condițiile și cu respectarea procedurii prevăzute de lege.

Art. 31 Litigii

Litigiile societății cu persoane fizice sau juridice române sînt de competența instanțelor judecătorești din România.

Litigiile născute din raporturile contractuale dintre societate și persoanele juridice române pot fi soluționate și prin arbitraj potrivit legii.

CAPITOLUL X

DISPOZIȚII FINALE

Art.32 Prevederile prezentului statut se completează cu dispozițiile legale referitoare la societățile comerciale.

Actualizat, în 2 exemplare, la data de 10.11.2008, de CJ ZIRBO MARIANA



[Handwritten signature]