

**Prospect proportionat aferent majorarii capitalului social cu  
acordarea dreptului de preferinta, cu aport in numerar al**

**CI-CO S.A.**



*Intermediar: S.S.I.F. BROKER S.A.*



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

Aprobat de ASF prin Decizia Nr. 2146/10.09.2015

*Cititi Prospectul inainte de a subscrive!*

*Emisiunea de drepturi de preferinta se adreseaza actionarilor CI-CO S.A. Bucuresti inregistrati in registrul actionarilor la data de 05.02.2015. Nivelul de informatii prezентate in prezentul Prospect este proportional cu acest tip de emisiune.*

**VIZA DE APROBARE APPLICATA PE PROSPECTUL DE OFERTA NU ARE VALOARE DE GARANTIE SI NICI NU REPREZINTA O ALTA FORMA DE APRECIERE A ASF CU PRIVIRE LA OPORTUNITATEA, AVANTAJELE SAU DEZAVANTAJELE, PROFITUL ORI RISCURILE PE CARE LE-AR PUTEA PREZENTA TRANZACTIILE DE INCHEIAT PRIN ACCEPTAREA OFERTEI PUBLICE OBIECT AL DECIZIEI DE APROBARE; DECIZIA DE APROBARE CERTIFICA NUMAI REGULARITATEA PROSPECTULUI DE OFERTA IN PRIVINTA EXIGENTELOR LEGII SI ALE NORMELOR ADOPTATE IN APLICAREA ACESTEIA.**

[ Aceasta pagina a fost lasata libera in mod intentionat ]



## CUPRINS

<b>NOTA CATRE INVESTITORI .....</b>	4
<b>DEFINITII.....</b>	7
<b>DECLARATII PRIVIND PERSPECTIVELE .....</b>	9
<b>REZUMATUL PROSPECTULUI .....</b>	10
<b>1. PERSOANE RESPONSABILE .....</b>	15
<b>2. AUDITORUL FINANCIAR.....</b>	16
<b>3. FACTORI DE RISC .....</b>	16
3.1. Riscul de piata de frontiera.....	17
3.2. Riscul determinat de corelarea cu evolutia pielei globale .....	17
3.3 Riscuri legislative.....	17
3.4. Riscul valutar si riscul de inflatie .....	18
3.5. Riscuri privind Actiunile .....	18
3.6. Riscul aferent impozitarii.....	18
3.7 Risc in legatura cu autorizarea.....	18
<b>4. INFORMATII DESPRE EMITENT.....</b>	18
<b>5. PRIVIRE GENERALA ASUPRA ACTIVITATILOR EMITENTULUI.....</b>	20
<b>6. ORGANIGRAMA .....</b>	21
<b>7. INFORMATII PRIVIND TENDINTELE .....</b>	23
<b>8. PREVIZIUNI SAU ESTIMARI PRIVIND PROFITUL .....</b>	24
<b>9. ORGANE DE ADMINISTRARE, CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE SI CONDUCEREA SUPERIOARA .....</b>	24
<b>10. REMUNERATII SI BENEFICII .....</b>	27
<b>11. FUNCTIONAREA ORGANELOR DE ADMINISTRARE SI CONDUCERE .....</b>	27
<b>12. SALARIATI.....</b>	28
<b>13. ACTIONARI PRINCIPALI.....</b>	29
<b>14. TRANZACTII CU PARTI AFILIATE .....</b>	30

<b>15. INFORMATII FINANCIARE PRIVIND PATRIMONIUL, SITUATIA FINANCIARA SI REZULTATELE EMITENTULUI.....</b>	30
<b>16. INFORMATII SUPLIMENTARE .....</b>	45
<b>17. CONTRACTE IMPORTANTE - altele decat cele incheiate in cadrul normal al activitatii</b>	45
<b>18. INFORMATII FURNIZATE DE TERTI, DECLARATII ALE EXPERTILOR si DECLARATII DE INTERESE .....</b>	46
<b>19. DOCUMENTE ACCESIBILE PUBLICULUI.....</b>	46
<i>Nota privind valorile mobiliare pentru actiuni.....</i>	47
<b>1. PERSOANE RESPONSABILE.....</b>	47
<b>2. FACTORI DE RISC .....</b>	47
<b>3. INFORMATII DE BAZA .....</b>	47
<b>4. INFORMATII PRIVIND VALORILE MOBILIARE CARE URMEAZA A FI OFERITE/ADMISE LA TRANZACTIONARE .....</b>	48
<b>5. CONDITIILE OFERTEI.....</b>	50
<b>6. ADMITEREA LA TRANZACTIONARE si MODALITATI DE TRANZACTIONARE .....</b>	55
<b>7. CONTRACTE DE RESTRICTIONARE.....</b>	55
<b>8. CHELTUIELI AFERENTE EMISIUNII/OFERTEI.....</b>	56
<b>9. DILUARE .....</b>	56
<b>10. INFORMATII SUPLIMENTARE.....</b>	56



**NOTA CATRE INVESTITORI**

Acest Prospect ("Prospectul") contine informatii necesare in legatura cu oferta ("Oferta") de actiuni aferenta operatiunii de majorare a capitalului social cu aport aport in numerar. Conform Hotararii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor CI-CO S.A. ("Societatea") din data de 15.01.2015, publicata in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a IV-a, nr. 838 din 16.02.2015, a fost aprobată majorarea capitalului social al Societatii cu suma de 6.495.925 lei, prin emisiunea unui numar maxim de 2.598.370 actiuni ordinare, nominative, emise in forma dematerializata, avand o valoare nominala de 2,5 lei/actiune, in schimbul unor aporturi in numerar.

Majorarea capitalului social se va realiza intr-o singura etapa, noile actiuni fiind oferite spre subscriere actionarilor Societatii inscrisi in Registrul Actionarilor Societatii la Data de Inregistrare, 05.02.2015, care vor putea subscrive noile actiuni proportional cu cota de participare la capitalul social detinuta la acea data.

Astfel, pentru fiecare Actiune detinuta, actionarii vor putea subscrive un numar de 10 actiuni nou emise. Numarul final de actiuni subscrise de fiecare actionar va fi rotunjit in minus pana la cel mai apropiat numar intreg. Actionarii se pot informa cu privire la numarul de actiuni la care au dreptul sa subscrive la sediul Emitentului si al Intermediarului. Avand in vedere ca majorarea se realizeaza fara adaugarea unei prime de emisiune, pretul de subscriere va fi de 2,5 lei/actiune. Valoarea minima a unei subscrieri este de 10 actiuni.

La data subscrieri actiunilor nou emise, actionarii vor depune cel putin 30% din valoarea actiunilor subscrise, diferenta de numerar fiind platita pana cel tarziu la data de 16.02.2018, in contul nr. RO48BTRL04401202834063XX deschis de CI-CO SA la Banca Transilvania, Sucursala Obor. Termenul de subsciere este de 31 de zile calendaristice de la data stabilita in cadrul prezentului Prospect. Actiunile nesubscrise in limita termenului de subsciere vor fi anulate prin decizia Consiliului de Administratie.

Informatiile continute in acest Prospect au fost furnizate de catre Emitent sau provin din alte surse care sunt indicate in Prospect; alegerea surselor si selectarea informatiilor s-a facut de catre Intermediar.

Prezentul Prospect este intocmit si Oferta se adreseaza, in mod exclusiv, persoanelor inregistrate in Registrul Actionarilor Societatii la Data de Inregistrare. Nicio alta persoana nu isi poate intemeia decizia de a investi in actiuni emise de Societate in baza prezentului Prospect, iar Emitentul nu are nicio raspundere sau responsabilitate fata de alte persoane decat persoanele inregistrate in Registrul Actionarilor Societatii la Data de Inregistrare in ceea ce priveste informatiile cuprinse in prezentul Prospect nici pe parcursul Ofertei si nici ulterior inchiderii Ofertei prin tranzactionarea actiunilor Emitentului pe piata secundara. Prin urmare, nici investitorii care vor tranzactiona actiuni emise de Societate ulterior inchiderii Ofertei nu isi pot intemeia in nici un fel decizia de investitie pe informatiile cuprinse in prezentul Prospect.

Dupa verificarea acestui Prospect, Emitentul isi asuma raspunderea pentru continutul sau si confirma realitatea, exactitatea si acuratetea informatiilor continute in prospect.

SSIF BROKER S.A., in calitate de Intermediar, a intreprins toate demersurile necesare pentru a se asigura ca, in conformitate cu documentele si informatiile puse la dispozitie de Emitent, informatiile cuprinse in Prospect sunt conforme cu realitatea si nu contin omisiuni de natura sa afecteze semnificativ continutul Prospectului. Intermediarul nu isi asuma nici o responsabilitate cu privire la performantele si evolutia viitoare a Emitentului. Nimic din continutul acestui Prospect nu va fi interpretat ca o recomandare de a investi sau o opinie a Intermediarului asupra situatiei Emitentului si nici o consiliere juridica sau fiscala. Fiecare potential Investitor trebuie sa faca o evaluare independenta prin propriile mijloace, care sa nu fie bazata doar pe informatiile cuprinse in acest Prospect. Emitentul si Intermediarul recomanda potentialilor investitori consultarea propriilor consilieri in ceea ce priveste aspectele juridice, fiscale, comerciale sau financiare.

Nicio persoana nu este autorizata de catre Emitent, sau de catre Intermediar sa ofere alte informatii sau sa faca alte declaratii sau aprecieri, cu exceptia celor incluse in acest Prospect. Difuzarea unor astfel de informatii, declaratii sau aprecieri care nu sunt incluse in acest Prospect trebuie considerate ca fiind facute fara autorizarea Emitentului sau a Intermediarului, care nu isi asuma nici o raspundere in acest sens.

Informatiile cuprinse in prezentul Prospect sunt corecte la data Prospectului, cu exceptia cazului in care sunt indicate alte date de referinta in acest Prospect pentru anumite informatii. De asemenea, trebuie avut in vedere faptul ca situatia Emitentului precum si datele si informatiile incluse in Prospect pot suferi modificari dupa aprobarea de catre ASF a acestui Prospect. Nici Emitentul si nici Intermediarul nu se obliga sa actualizeze informatiile incluse in prezentul Prospect dupa data Prospectului sau dupa data care este indicata in acest Prospect ca fiind data de referinta pentru unele dintre informatii, cu exceptia cazurilor in care sunt obligati prin lege sa actualizeze anumite informatii, respectiv a situatiei in care ulterior datei Prospectului apare un fapt nou semnificativ sau se constata o eroare materiala ori inexactitate privind informatiile cuprinse in Prospect, care este de natura sa influenteze evaluarea actiunilor care fac obiectul Ofertei.

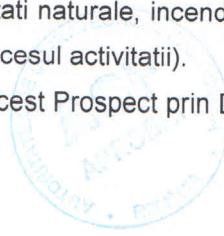
Dupa aprobarea Prospectului pot fi consultate urmatoarele documente, pe suport hartie la sediul Emitentului, al Intermediarului, sau in format electronic pe site-ul web [www.ssifbroker.ro](http://www.ssifbroker.ro):

- Prospectul proportionat
- Actul constitutiv al Emitentului;
- Informatiile financiare istorice anuale ale Emitentului pentru perioada acoperita de Prospect si rapoartele auditorului financiar cu privire la acestea;
- Formularul de subscrisie;
- Formularul de revocare a subscriskrii.

Emitentul si Intermediarul nu vor avea nici o raspundere pentru executarea subscriskrilor primite in conformitate cu acest Prospect in caz de forta majora (cazuri de forta majora inseamna evenimente neprevazute si care nu pot fi evitate sau, in orice caz, evenimente in afara controlului partilor, inclusiv dar

fara a fi limitat la, razboi, rebeliuni, tulburari civile, calamitati naturale, incendii, inundatii, furturi, greve, schimbari legislative sau alte tulburari de ordin general in procesul activitatii).

Autoritatea de Supraveghere Financiara a aprobat acest Prospect prin Decizia nr. 2146..... din data de 10.09.2015.....



## DEFINITII

In cuprinsul prezentului Prospect, cu exceptia cazului in care se prevede expres contrariul, urmatorii termeni vor avea urmatoarele semnificatii, aplicabile deopotrivă formelor de plural și de singular:

<b>Actul Constitutiv</b>	Actul constitutiv al CI-CO S.A., cu modificările și completările ulterioare
<b>AGEA</b>	Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor
<b>AGOA</b>	Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor
<b>ASF</b>	Autoritatea de Supraveghere Financiară
<b>BVB</b>	Bursa de Valori București S.A.
<b>Cont Colector sau</b>	Contul deschis de Emetent, destinat colectării sumelor corespunzătoare subscrigerilor în cadrul Ofertei, RO48BTRL04401202834063XX, deschis la Banca Transilvania
<b>Contul de Oferta</b>	
<b>Contractul de Intermediere</b>	Contractul încheiat între Emetent și Intermediar în vederea intermedierii prezentei oferte
<b>Data de înregistrare</b>	05.02.2015. Acționarii înscrisi la aceasta dată în Registrul Acționarilor al CI-CO S.A. au dreptul de a subscrive în cadrul Ofertei
<b>Depozitarul Central</b>	Depozitarul Central S.A., în calitate de societate care tine Registrul Acționarilor Societății, precum și în calitate de sistem de compensare, decontare și registru pentru operațiunile derulate de emitenti admisi la tranzacționare în sistemul de tranzacționare administrat de BVB
<b>Emitentul, Compania, Societatea, sau CI-CO S.A.</b>	CI-CO S.A., cu sediul social în București, Str. Campul Mosilor, nr. 5, Sector 2, Telefon/fax (+40) 21 2522952, email office@ci-co.ro Cod Unic de Înregistrare RO 167, numar de înregistrare Registrul Comertului J40/472/1991
<b>Formular de Revocare</b>	Formularul completat de acționarii Emitentului în vederea revocării subscrigerilor facute în cadrul Ofertei, în conformitate cu prevederile Legii privind piata de capital, al căruia model este anexat prezentului prospect

**Formular de Subscriere****Legea Pieteи de Capital****Legea Societatilor****Perioada de Subscriere****Oferta****Prospect****Regulamentul nr. 1/2006****Regulamentul nr. 809/2004****SSIF Broker S.A./ Broker/  
Intermediarul****Zi lucratoare**

Formularul completat de actionarii Emitentului in vederea subscrierii, al carui model este anexat prezentului prospect Legea nr. 297/2004 privind piata de capital, cu modificarile si completarile ulterioare

Legea nr. 31/1990, cu modificarile si completarile ulterioare.

31 de zile calendaristice, respectiv  
16.09.2015 - 16.10.2015

Oferta aferenta operatiunii de majorare a capitalului social prin aport in numerar prin emisiunea de catre Emitent a unor actiuni noi in cadrul exercitarii dreptului de preferinta, astfel cum este descrisa in prezentul Prospect

Acet prospect de oferta catre actionari existenti la data de inregistrare, realizat in conformitate cu prevederile art. 26a din Regulamentul (CE) nr. 809/2004

Regulamentul CNVM nr. 1/2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare, cu modificarile si completarile ulterioare

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

SSIF Broker S.A., companie cu sediul in Cluj-Napoca, Calea Motilor nr. 119, judetul Cluj,

telefon (+40) 364 401709, fax (+40) 364 401710,

email: [secretariat@ssifbroker.ro](mailto:secretariat@ssifbroker.ro),

site web [www.ssifbroker.ro](http://www.ssifbroker.ro),

Cod Unic de Inregistrare 6738423,

numar de inregistrare Registrul Comertului J12/3038/1994

Orice zi in care atat piata romaneasca interbancara cat si sistemele de tranzactionare si compensare-decontare ale Bursei de Valori Bucuresti/Depozitarului Central sunt deschise pentru desfasurarea activitatii.

## DECLARATII PRIVIND PERSPECTIVELE

Acest Prospect contine, printre altele, declaratii care reflecta asteptarile conducerii Emitentului referitoare la oportunitatile de afaceri, planurile de dezvoltare si, in general, perspectivele Emitentului. Declaratiile privind perspectivele pot fi identificate in Prospect prin utilizarea unei terminologii corespunzatoare, incluzand cuvinte precum: "crede", "considera", "se asteapta", "are in plan", "are drept obiectiv", "anticipeaza", "estimeaza", "apreciaza", "intentioneaza", "are in vedere", "prognozeaza", "poate", "va", "planuieste", sau, dupa caz, formele negative sau similare ale acestor expresii sau prin referiri la strategiile, planurile, obiectivele, intențiile sau evenimentele viitoare. Declaratiile privind perspectivele de acest gen implica riscuri cunoscute, dar si riscuri necunoscute, un anumit grad de incertitudine, precum si alti factori care, in viitor, pot modifica substantial rezultatele efective, situatia financiara sau profitabilitatea Societatii, existand posibilitatea ca anumite predictii, perspective, proiectii sau alte declaratii privind perspectivele sa nu fie materializate sau sa se dovedeasca a fi fost incorecte. Factorii care pot duce la astfel de modificari includ, fara insa a se limita la acestea, aspectele prezentate in Capitolul "Factori de Risc". Enumerarea factorilor de risc nu este exhaustiva.

Avand in vedere cele de mai sus, investitorii sunt avertizati sa nu isi fundamenteze decizia de a subscrise in Oferta pe niciuna dintre declaratiile de perspectiva incluse in acest Prospect sau in orice alt document aferent Ofertei. Emitentul nu isi asuma nicio responsabilitate de a actualiza declaratiile de perspectiva incluse in Prospect pentru a reflecta eventualele modificari ale previziunilor Emitentului sau modificarile survenite in situatia, conditiile sau circumstantele pe care s-au bazat respectivele declaratii.

## REZUMATUL PROSPECTULUI

Prezentam mai jos un sumar care reprezinta exclusiv o introducere la Prospect, nu este exhaustiv, a fost elaborat numai in baza informatiilor detaliate din cuprinsul Prospectului si a anexelor la acesta si trebuie coroborat cu acestea. Investitorii nu trebuie sa se limiteze la citirea acestui rezumat.

Va recomandam sa cititi atent intregul Prospect, in special riscurile investitiei prezentate in sectiunea "Factori de Risc", precum si celealte informatii incluse in restul sectiunilor Prospectului. Orice decizie de a investi in Actiuni trebuie sa se fundamenteze pe informatiile din Prospect in integralitatea sa.

Nicio persoană nu poate să răspundă civil numai pe baza rezumatului, inclusiv a unei traduceri a acestuia, cu excepția cazului în care acesta induce în eroare, este inexact ori contradictoriu citit împreună cu celealte părți ale prospectului sau a cazului în care el nu furnizează, în raport cu celealte părți ale prospectului, informațiile esențiale pentru a ajuta investitorii să decidă dacă investesc în astfel de valori mobiliare.

### Informatii despre CI-CO S.A. Bucuresti

CI-CO S.A.. are sediul social in Bucuresti, Str. Aleea Campul Mosilor nr. 5, Sector 2, Cod Unic de Inregistrare RO 167, numar de inregistrare Registrul Comertului J40/472/1991.

CI-CO S.A. este una dintre cele mai vechi societăți comerciale din România, preluând în 1990 activitatea producătorului de sucuri CI-CO.

Pe lângă activitatea de producere de sucuri (activitate care a încetat în anul 2005), CI-CO SA are în proprietate și administrează clădirea monument istoric HALA CENTRALĂ OBOR. Proprietatea subscrisei asupra Halei a fost atestată prin Certificatul de Atestare a Dreptului de Proprietate asupra terenurilor seria M07 nr. 0270/1996.

Societatea are in proprietate quasi-totalitatea spatilor comerciale situate in Halele Centrale Obor, situate in str. Aleea Campului nr. 5, Sector 2, Bucuresti.

La data intocmirii prezentului prospect proportionat, activitatea principala a Societatii este inchirierea catre terti a spatilor comerciale din imobil situati in str. Aleea Campul Mosilor nr. 5, Sector 2, Bucuresti, profilul principal de activitate al Societatii fiind axat pe inchirierea si subinchirierea bunurilor imobiliare proprii, aferent codului CAEN 6820.

### Situatia financiara a Emitentului

Tabelele de mai jos contin extrase din bilant si contul de profit si pierdere care au fost extrase din situatiile financiare anuale auditate ale Emitentului la data si pentru exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2012, auditate de auditorul finansiar Covaliu Constantin, situatiile financiare la 31 decembrie 2013, auditate de auditorul finansiar Covaliu Constantin, situatiile financiare la 31.12.2014, care au fost auditate de auditor finansiar Finindexpert Audit SRL, precum si situatiile financiare ale Societatii la 31.03.2015 - situatii neauditate.

Principalele elemente ale bilanturilor anuale auditate pentru anii 2012, 2013 si 2014, precum si principalele elementele ale bilantului neauditat aferent primelor trei luni ale anului 2015, sunt prezentate mai jos:

Elemente bilantiere	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.03.2015
Imobilizari Necorporale	0	161	2.767	411
Imobilizari Corporale	541.659	338.132	34.088.361	33.902.246
Imobilizari Financiare	7.784	7.784	7.784	10.591
<b>Total active imobilizate</b>	<b>549.443</b>	<b>346.077</b>	<b>34.098.912</b>	<b>33.913.248</b>
Stocuri	9.259	16.869	4.274	6.909
Creante	494.247	290.437	816.403	1.183.894
Investitii fin. pe termen scurt	17.910.767	19.632.693	19.577.841	21.762.000
Casa si conturi la banci	149.684	97.886	2.039.327	723.532
<b>Total active circulante</b>	<b>18.563.957</b>	<b>20.037.885</b>	<b>22.437.845</b>	<b>23.676.335</b>
Cheltuieli in avans	43.357	17.520	14.970	99.927
<b>TOTAL ACTIV</b>	<b>19.156.757</b>	<b>20.401.482</b>	<b>56.551.727</b>	<b>57.689.510</b>
Datorii pe termen scurt	5.399.412	5.323.655	5.293.851	5.949.949
Datorii pe termen lung	561.836	561.836	-	-
Provizioane	23.087.073	24.087.395	10.799.813	10.799.813
Venituri in avans	-	-	-	-
Capital social	649.593	649.593	649.593	649.593
Prime de capital	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare	5.484	5.484	33.911.313	33.727.820
Reserve	518.497	518.497	518.497	518.497
Actiuni proprii	-	-	-	-
Profitul/pierderea reportata	-11.099.351	-11.065.138	5.116.925	5.562.152
Profitul/pierderea exercitiului	34.213	320.160	261.735	481.686
Repartizarea profitului	-	-	-	-
<b>Capitaluri proprii</b>	<b>-9.891.564</b>	<b>-9.571.404</b>	<b>40.458.063</b>	<b>40.939.748</b>
<b>TOTAL PASIV</b>	<b>19.156.757</b>	<b>20.401.482</b>	<b>56.551.727</b>	<b>57.689.510</b>

Sursa: Situatii Financiare Anuale 2012, 2013 si 2014 ale CI-CO S.A., Situatii Financiare la 31.03.2015 ale CI-CO S.A.

Principalele elemente ale conturilor de profit si pierderi anuale auditate pentru anii 2012, 2013 si 2014, precum si principalele elemente ale conturilor de profit si pierderi neauditate aferente primelor trei luni din 2014 si 2015 sunt prezentate mai jos:

	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.03.2014	31.03.2015
Cifra de afaceri neta	8.031.917	8.860.133	8.940.923	2.199.966	2.320.884
Venituri din exploatare	8.219.290	9.019.600	9.475.683	2.245.749	2.344.956

Cheltuieli de exploatare, din care:	8.638.370	8.979.055	9.335.702	1.968.309	1.861.525
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	123.947	108.964	87.553	30.480	12.247
Alte cheltuieli materiale	17.802	8.469	28.998	3.000	8.415
Alte cheltuieli externe (cu energie si apa)	1.990.996	2.249.579	2.025.269	539.401	527.092
Cheltuieli privind marfurile	-	-	-	-	-
Cheltuieli cu personalul	3.759.161	3.738.776	3.751.324	727.953	683.485
Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale	179.958	216.771	202.509	53.509	195.679
Ajustari de valoare privind activele circulante	31.405	60.610	12.822	(2.178)	-8.320
Alte cheltuieli de exploatare	1.447.688	1.595.564	1.573.447	616.144	442.927
<b>Rezultatul din exploatare</b>	<b>-419.080</b>	<b>40.545</b>	<b>139.981</b>	<b>277.440</b>	<b>483.431</b>
Venituri financiare	678.246	547.226	493.643	26.699	124.133
Cheltuieli financiare	653	615	134	103	-
<b>Rezultatul financial</b>	<b>677.593</b>	<b>546.611</b>	<b>493.509</b>	<b>26.596</b>	<b>124.133</b>
Venituri totale	8.897.536	9.566.826	9.969.326	2.272.448	2.469.089
Cheltuieli totale	8.639.023	8.979.670	9.335.836	1.968.412	1.861.525
Rezultatul brut	258.513	587.156	633.490	304.036	607.564
Impozit pe profit	224.300	266.996	371.755	50.138	125.878
<b>Rezultatul exercitiului</b>	<b>34.213</b>	<b>320.160</b>	<b>261.735</b>	<b>253.898</b>	<b>481.686</b>

Sursa: Situatii Financiare auditate 2012, 2013 si 2014 ale CI-CO S.A., Situatii Financiare la 31.03.2014 si 31.03.2015 ale CI-CO S.A.

#### Conducerea si organizarea Emitentului



Societatea este administrata in sistem unitar, de un Consiliu de Administratie compus din 3 membri, cu o durata a mandatului de 4 ani de la data numirii. Membrii Consiliului de Administratie sunt urmatoarele persoane:

- **Porumb Gheorghe Danut** – Presedinte al Consiliului de Administratie, numit in AGOA din data de 17.09.2014 pentru un mandat de 4 ani
- **Sima Ilie** – Membru al Consiliului de Administratie numit in AGOA din data de 17.09.2014 pentru un mandat de 4 ani
- **Cina Constanta** – Membru al Consiliului de Administratie, numita in AGOA din data de 17.09.2014 pentru un mandat de 4 ani

Conducerea executiva a Societatii este asigurata de **Porumb Gheorghe Danut**, in calitate de Director General.

**Majorarea capitalului social**

Conform Hotararii adoptata de Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor CI-CO S.A. din data de 15.01.2015, publicata in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a IV-a, nr. 838 din 16.02.2015, si a Raportului Current din data de 15.05.2015 transmis catre ASF si BVB, a fost aprobată majorarea capitalului social al Societatii, de la 649.592,5 lei la 7.145.517,5 lei, prin emisiunea unui numar maxim de 2.598.370 actiuni ordinare, nominative, emise in forma dematerializata, avand o valoare nominala de 2,5 lei/actiune, oferite spre subsciere actionarilor societatii in schimbul unor aporturi in numerar in valoare totala de 6.495.925 lei.

Majorarea capitalului social se va realiza intr-o singura etapa, noile actiuni fiind oferite spre subsciere actionarilor Societatii inscrisi in registrul actionarilor la data de inregistrare, 05.02.2015, care vor putea subscrise noile actiuni proportional cu cota de participare la capitalul social detinuta la data de inregistrare.

Astfel, pentru fiecare Actiune detinuta, actionarii vor putea subscrise un numar de 10 actiuni noi emise. Numarul final de actiuni subscrise de fiecare actionar va fi rotunjit in minus pana la cel mai apropiat numar intreg. Actionarii se pot informa cu privire la numarul de actiuni la care au dreptul sa subscrizele sediul Emitentului si al Intermediarului. Avand in vedere ca majorarea se realizeaza fara adaugarea unei prime de emisiune, pretul de subsciere va fi de 2,5 lei/actiune. Valoarea minima a unei subscriskri este de 10 actiuni.

Durata de valabilitate a emisiunii noi de actiuni este de 31 de zile calendaristice, de la data de 16.09.2015 pana la data de 16.10.2015 inclusiv, ora 17.00, in care se poate exercita dreptul de subsciere. Actiunile nesubscrise in limita termenului de subsciere vor fi anulate. Oferta se considera inchisa la data expirarii perioadei de subsciere prevazuta in prezentul Prospect proportionat.

Plata actiunilor subscrise trebuie efectuata in Contul Colector deschis de Emitent la o banca comerciala, destinat colectarii sumelor corespunzatoare subscriskri in cadrul Ofertei, RO48BTRL04401202834063XX, deschis la Banca Transilvania, Sucursala Obor. In momentul efectuarii subscriskri, actionarii indreptatiti vor plati cel putin 30% din valoarea actiunilor subscrise, diferența de numerar achitandu-se in termen de cel mult 3 ani de la data publicarii Hotararii AGEA din data de 15.01.2015 in Monitorul Oficial, Partea a IV-a, respectiv pana cel tarziu la data de 16.02.2018.

Pentru a isi exercita dreptul de preferinta, actionarii trebuie sa completeze formularul de subsciere si sa ataseze acestuia documentele mentionate in prospectul de emisiune. Aceste documente trebuie sa fie depuse sau transmisse prin posta sau curier la sediul sucursalei Intermediarului din Bucuresti, Splaiul Unirii nr. 16, etaj 8, cam. 803, Sector 3, cu mentiunea pe plic „pentru majorarea capitalului social al CI-CO S.A.”. Daca opteaza pentru transmiterea documentelor prin posta sau curier, actionarii trebuie sa aiba in vedere faptul ca documentele trebuie sa ajunga la sediul Intermediarului pana cel tarziu ultima zi a Perioadei de Subsciere, ora 17.00.

In conformitate cu legislatia in vigoare, o subsciere facuta in cadrul prezentei Oferte poate fi revocata de catre actionarul care realizeaza subscierea. Investitorii vor avea dreptul de a-si retrage subscriskri efectuate, pe toata perioada de derulare a ofertei. Retragerea subscrisrii de catre actionari se

face prin completarea, semnarea si transmiterea catre Intermediar a formularului de revocare. Sumele vor fi restituite persoanelor care isi revoca subscrierea in termen de 5 zile lucratoare de la data incheierii perioadei de subsciere.

Dupa aprobatrea Prospectului pot fi consultate urmatoarele documente, pe suport hartie la sediul Emitentului si al Intermediarului, sau pe site-ul web [www.ssifbroker.ro](http://www.ssifbroker.ro):

- Prospectul proportionat;
- Actul constitutiv al Emitentului;
- Informatiile financiare istorice anuale ale Emitentului pentru perioada acoperita de Prospect si rapoartele auditorului financiar cu privire la acestea;
- Formularul de subsciere si formularul de revocare a subscierii.

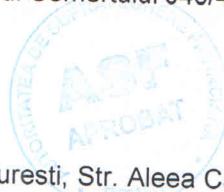
*Acest rezumat al Prospectului trebuie citit ca o completare a „Notei catre Investitorii” si ca o introducere la prezentul Prospect. Orice decizie investitionala trebuie sa se fundamenteze pe informatiile cuprinse in acest Prospect, considerat in integralitatea lui. Raspunderea civila, in situatia in care rezumatul induce in eroare, este inconsistent sau inexact, sau este contradictoriu fata de alte parti ale Prospectului, revine persoanelor care au intocmit rezumatul.*



**Document de inregistrare privind actiunile****1. PERSOANE RESPONSABILE**

Informatiile folosite in prezentarea acestui Prospect referitoare la Emitent si activitatea acestuia au fost furnizate de catre CI-CO S.A., cu sediul social in Bucuresti, Str. Aleea Campul Mosilor nr. 5, Sector 2, Cod Unic de Inregistrare RO167, numar de inregistrare Registrul Comertului J40/472/1991.

Persoanele responsabile pentru informatiile incluse in prospect sunt:



**CI-CO SA Bucuresti**, persoana juridica romana, cu sediul social in Bucuresti, Str. Aleea Campul Mosilor nr. 5, Sector 2, Cod Unic de Inregistrare RO167, numar de inregistrare Registrul Comertului J40/472/1991,

Persoane responsabile din partea Emitentului:

Porumb Gheorghe Danut – Director General

si

**SSIF Broker S.A.**, companie cu sediul in Cluj – Napoca, Calea Motilor nr. 119, judetul Cluj, Cod Unic de Inregistrare 6738423, numar de inregistrare la Registrul Comertului J12/3038/1994, autorizata de CNVM prin Decizia nr. 3097/2003, inscrisa in Registrul ASF cu nr. PJR01SSIF/120072.

Persoane responsabile din partea Intermediarului:

Grigore Chis – Director General

Acest Prospect a fost elaborat, pe baza informatiilor furnizate de catre Emitent, de SSIF Broker S.A., companie cu sediul in Cluj – Napoca, Calea Motilor nr. 119, judetul Cluj, Cod Unic de Inregistrare 6738423, numar de inregistrare la Registrul Comertului J12/3038/1994, autorizata de CNVM prin Decizia nr. 3097/2003, inscrisa in Registrul ASF cu nr. PJR01SSIF/120072.

**Declaratia persoanelor responsabile**

In urma verificarilor informatiilor inserate in cadrul prezentului Prospect, fiecare dintre SSIF Broker S.A. si CI-CO S.A. declara ca, dupa indeplinirea tuturor diligentelor rezonabile pentru a se asigura ca aceasta declaratie este corecta, informatiile incluse in Prospect sunt, dupa cunointa fiecareia, in conformitate cu realitatea si nu omit nimic de natura sa afecteze semnificativ continutul Prospectului.

Totodata, precizam ca toate opiniiile, previziunile si intențiile Emitentului consemnate in acest document sunt exprimate cu buna credinta si ca nu exista niciun alt fapt sau aspect care sa fi fost omis si care ar fi fost necesar investitorilor si consultantilor acestora pentru a face o evaluare corecta a tuturor

activelor si pasivelor, a situatiei financiare, a profitului si a perspectivelor Emitentului, omisiune in masura sa conduca la formarea unei opinii eronate privind unele aspecte relevante privind activitatea Emitentului sau care in contextul emisiunii de actiuni sa fi fost sau sa fie important si necesar a fi incluse in cadrul prezentului Prospect.



## 2. AUDITORUL FINANCIAR

2.1. Numele si adresa auditorilor finanziari ai conturilor emitentului, pentru perioada acoperita de informatiile financiare istorice (inclusiv informatii privind apartenenta acestora la un organism profesional):

Situatiile financiare anuale ale CI-CO S.A. aferente exercitiilor financiare incheiate la 31 decembrie 2012, respectiv la 31 decembrie 2013 au fost auditate de auditorul financiar Covaliu Constantin, membru al Camerei Auditorilor Financiari din Romania (CAFR) inregistrat cu nr. 952/2001, iar situatiile financiare anuale aferente exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2014 au fost auditate de auditorul financiar FIDEXPERT AUDIT SRL, membru al Camerei Auditorilor Financiari din Romania (CAFR) cu numar de autorizatie CAFR/91/11.10.2001.

2.2. In cazul in care auditorii finanziari au demisionat, au fost demisi sau nu au fost realesi in perioada acoperita de informatiile financiare istorice, se furnizeaza informatii detaliate despre aceste situatii, daca informatiile in cauza sunt importante:

Relatia contactuala dintre auditorul financiar Covaliu Constantin a incetat de plin drept in data de 01.11.2014, iar in cadrul Adunarii Extraordinare a Actionarilor din data de 19.02.2015 a fost numit in calitate de auditor financiar la Societatii FIDEXPERT AUDIT SRL, cu sediul in Bucuresti, Calea 13 Septembrie nr. 90, Tronson 1, pentru un mandat de 2 ani (2015-2017).

## 3. FACTORI DE RISC

Orice investitie pe piata de capital implica anumite riscuri. Potentialii investitori trebuie sa aiba in vedere faptul ca subscrierea actiunilor Emitentului implica un anumit nivel de risc. Prin urmare, inainte de a lua decizia de a subscrive, acestia trebuie sa tina cont atat de informatiile referitoare la Emitent cuprinse in Prospect cat si de factorii de risc care ar putea avea efecte negative asupra activitatii Emitentului. Ordinea prezentarii factorilor de risc este aleatorie.

Factori de risc suplimentari si incertitudini cu privire la care, la momentul elaborarii acestui Prospect, Emitentul nu este la curent sau Emitentul nu considera ca vor avea un impact semnificativ, pot avea, in functie de evolutiile ulterioare, un impact negativ asupra activitatii, situatiei financiare, perspectivelor sau evolutiei preturilor actiunilor CI-CO S.A.

### **3.1. Riscul de piata de frontiera**

Investitorii pe piete de frontiera trebuie sa fie constienti de faptul ca astfel de piete prezinta un risc mai mare decat pietele tarilor cu o economie dezvoltata si cu sisteme juridice si politice mature. Acest risc este determinat de necesitatea adaptarii sistemului legislativ in scopul crearii unor instrumente eficiente atat din punct de vedere juridic, cat si economic pentru asigurarea cadrului necesar unei economii de piata functionale.

Piata de capital romaneasca se incadreaza la nivelul actual de dezvoltare in categoria pietelor de frontiera, piete care prezinta riscuri mai mari comparativ cu pietele dezvoltate, desi pot oferi investitorilor performante mai bune. Riscul de tara este generat de probabilitatea aparitiei unor schimbari politice, sociale si economice neprevazute, schimbari legislative repetitive, fluctuatii ale cursului de schimb sau rate ridicate ale inflatiei.

Chiar daca Romania este stat-membru al Uniunii Europene, situatia financiara si rezultatele Emitentului pot fi influente de evenimente neprevazute caracteristice unei piete de frontiera, considerata o piata caracterizata de o volatilitate mult mai ridicata, mai ales in contextul global actual.

### **3.2. Riscul determinat de corelarea cu evolutia pietei globale**

Evenimentele de pe piata financiara mondiala au impact direct si indirect asupra evolutiei pietei economice romanesti, fapt reflectat in evolutia piete de capital romanesti in ultimii ani. Prin urmare, evolutiile la nivel mondial afecteaza atat activitatea Emitentului cat si evolutia acestuia pe piata de capital.

Economia Romaniei, ca oricare economie in dezvoltare, este sensibila la fluctuatiile activitatii la nivel global. Evenimentele de ordin politic, economic, social si de alta natura de pe piata mondiala au un impact semnificativ asupra climatului economic in care Emitentul isi desfasoara activitatea.

### **3.3 Riscuri legislative**

In prezent, legislatia din Romania este in cea mai mare parte armonizata cu legislatia Uniunii Europene conform recomandarilor impuse si principiilor acquis-ului comunitar. Totusi pot aparea o serie de modificar si completari ale legislatiei in vigoare ce pot afecta activele si activitatea Societatii. Legislatia din Romania este adesea necara, susceptibila de interpretari si, drept urmare, implementari diferite si modificari frecvente. Un exemplu in acest sens este neclaritatea prevederilor legislative privind definirea pietelor publice.

De asemenea, un impact major il poate avea in special modificarea prevederilor fiscale si prevederile legale privind procesul de autorizare. Operatiunile si dezvoltarea activitatilor industriale ale Societatii necesita diverse autorizatii si licente administrative. Procedurile pentru obtinerea si reinnoirea acestor autorizatii sau licente pot dura perioade indelungate de timp si pot fi complexe. Conditii aferente obtinerii acestor autorizatii se pot schimba si nu intotdeauna pot fi anticipate, astfel implicand costuri si/sau investitii suplimentare pentru asigurarea respectarii noilor conditiilor.

### **3.4. Riscul valutar si riscul de inflatie**

Liberalizarea operatiunilor valutare aduce un risc suplimentar cu impact asupra situatiei financiare a Societatii, intrucat majoritatea contractelor de inchiriere sunt negociate in euro. Orice evolutie nefavorabila a cursului de schimb valutar si a nivelului inflatiei este de natura a avea un impact material negativ asupra activitatii, situatiei financiare si a rezultatelor operationale ale Societatii.

### **3.5. Riscuri privind Actiunile**

Din punct de vedere al valorii tranzactiilor efectuate sau al capitalizarii pietei, Bursa de Valori Bucuresti poate fi considerata o bursa de dimensiuni reduse, comparativ cu alte burse din lume, existand astfel riscuri legate de lichiditatea redusa a pietei, precum si de volatilitatea ridicata a pretului actiunilor tranzactionate.

Lichiditatea redusa a pietei poate determina imposibilitatea cumpararii sau vanzarii de actiuni ale Societatii fara a avea un impact semnificativ asupra pretului acelei actiuni, generand astfel si o volatilitate ridicata a pretului actiunilor.

Avand in vedere ca actiunile emise de catre Societate au fost suspendate de la tranzactionare incepand cu data de 17.05.1999, in momentul reluarii la tranzactionare a acestora pretul pe piata care se tranzacioneaza poate fi foarte volatil si poate inregistra variatii bruste si semnificative, ceea ce ar afecta in mod negativ investitia in actiunile respective.

### **3.6. Riscul aferent impozitarii**

Sistemul fiscal este supus unor reglementari si modificari permanente. Interpretarea textelor si procedurilor pot varia si exista riscul ca anumite tranzactii sa fie percepute diferit de autoritatile fiscale in comparatie cu tratamentul Societatii. Obligatiile fiscale calculate si declarate de societate sunt supuse controlului fiscal pentru o perioada de cinci ani.

### **3.7 Risc in legatura cu autorizarea**

Un impact major asupra activitatilor Societății îl pot avea prevederile legale fiscale și prevederile legale privind autorizarea.

## **4. INFORMATII DESPRE EMITENT**

### **4.1. Denumirea sociala si denumirea comerciala a emitentului:**

CI-CO S.A., cu sediul social in Bucuresti, Str. Aleea Campul Mosilor nr. 5, Sector 2, Cod Unic de Inregistrare RO167, numar de inregistrare Registrul Comertului J40/472/1991.

### **4.2. Investitii**

**4.2.1. O descriere a principalelor investitii (inclusiv valoarea acestora) realizeate de la incheierea perioadei acoperite de ultimele situatii financiare auditate si publicate pana la data documentului de inregistrare.**

Nu este cazul

**4.2.2. O descriere a principalelor investitii ale emitentului aflate in derulare, inclusiv mentiuni privind distributia geografica a acestor investitii (pe teritorul national si in strainatate) si sursele de finantare a acestora (interna sau externa).**

Principalele investitii ale societatii CI-CO SA propuse a fi realizate in anul 2015, pe teritoriul national, sunt prezentate in tabelul de mai jos:

Contract arhitect pentru eliberare autorizatie construire
Lucrari de reparatii la acoperis
Reparatie izolatie terasa et.1
Reparatii instalatie electrica
Lucrari de inlocuire a conductelor de scurgere apa pluviala
Lucrari de consolidare structura (grinzi subsol cf. expertiza)
Pompe hidrofor
Vas expansiune hidrofor
Reparat statii pentru decantare apa uzata
Lucrari de reparatii si zugraveli in zona de incarcare marfa
Inlocuirea iluminatoarelor verticale (1200 mp)
Inlocuirea iluminatorului orizontal (5000 mp)

Sursele de finantare pentru aceste investitii sunt surse proprii ale societatii.

Sursa: CI-CO S.A.

**4.2.3. Informatii privind investitiile principale pe care emitentul doreste sa le realizeze in viitor**

Principalele investitii pe care CI-CO SA intentioneaza sa le realizeze in perioada 2015 – 2019 sunt prezentate in tabelele de jos:

Lucrari de igienizare prin zugravire si vopsire pe aprox. 17.000 mp
Reparatii caramida aparenta interior
Lucrari de reparatie a fatadelor
Reparatii izolatie cortina zona incarcat marfa
Inlocuire instalatie de alimentare cu apa
Grup pompe incendiu
Automatizare grup pompe incendiu

Lucrari de reconstitire fresca hala principala
Bazin apa din fibra de sticla (30 mc)
Generator electric pentru grup pompare incendiu si iluminat siguranta
Renovare Grup 0
Elevator Grup 0
Modernizare instalatie electrica etapa 1
Reamenajare si punere in functiune subsol
Inlocuire instalatie alimentare apa pentru incendiu
Inlocuire tamplarie (108 fereste si 40 usi)
Inlocuire usi acces hala
Renovare Grup 1
Elevatoare marfa Grup 1 (2 buc.)
Lucrari de inlocuire pavimente 50%
Inlocuire porti de acces
Inlocuire mana curenta
Modernizare instalatie electrica etapa 2
Modernizare si punere in functiune spatii comerciale et. 1
Centrala termica dedicata incalzirii halelor
Chiller pentru climatizarea spatiilor aferente halelor
Instalatie pentru circularea agentului termic
Ventiloconvectore industriale pentru climatizarea halelor
Renovare Grup 2
Elevatoare marfa Grup 2 (2 buc.)
Renovare Grup 3
Elevatoare marfa grup 3 (2buc)
Construire Hala secundara in zona "Turn racire"
Modernizare Hala pentru vanzare carne
Modernizare Hala pentru vanzare peste
Lucrari de inlocuire pavimente 50%
Elevator persoane zona birouri
Elevator persoane zona "Laborator"

Sursa: CI-CO S.A.

## 5. PRIVIRE GENERALA ASUPRA ACTIVITATILOR EMITENTULUI

### 5.1. Activitati principale

Societatea are in proprietate quasi-totalitatea spatiilor comerciale situate in Halele Centrale Obor, situate in str. Aleea Campului nr. 5, Sector 2, Bucuresti.

Activitatea principala a Societatii este inchirierea catre terti a spatiilor comerciale proprii, activitate stabilita in obiectul principal de activitate: cod CAEN – Inchirierea si subinchirierea bunurilor imobiliare proprii.

Administrarea de catre Societate, in calitate de proprietar, a Centrului Comercial HALA CENTRALA OBOR se face prin inchirierea spatiilor comerciale existente in centrul comercial catre comercianti persoane juridice sau persoane fizice autorizate.

Nu au existat in cadrul Societatii schimbari semnificative ale operatiunilor si activitatilor principale desfasurate de la un exercitiu financiar la altul.



#### 5.2. Piete principale

CI-CO SA isi desfosoara activitatea pe piata imobiliara din Romania, desfasurand activitati de de inchiriere a bunurilor imobiliare proprii. Cota de piata a Societatii nu poate fi determinata cu exactitate, dar in prezent este nesemnificativa in raport cu marii operatorii ce activeaza pe piata imobiliara din Romania.

In ceea ce priveste activitatea de inchiriere a bunurilor imobiliare, Societatea valorifica, in prezent, o suprafata de aproximativ 11450 m<sup>2</sup>, avand in derulare un numar de aproximativ 110 contracte de inchiriere.

#### Contextul pietei

CI-CO SA se confrunta cu un mediu concurrential foarte puternic, principali concurenți fiind: Piata Obor – piata agro-alimentara (vis-a-vis de HALA OBOR), spatiile comerciale Gara de Est-Baicului-Electronica, Spatiul comercial Obor (situat langa HALA OBOR), spatiul destinat birourilor de inchiriat (zona Pantelimon-Colentina-Obor) si Magazinul Obor.

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

Nu este cazul.

- 5.4. *In masura in care acestea au o influenta semnificativa asupra activitatii sau a rentabilitatii emitentului, informatii sintetice privind masura in care emitentul este dependent de patente si licente, contracte industriale, comerciale sau financiare sau de procedee noi de fabricatie*

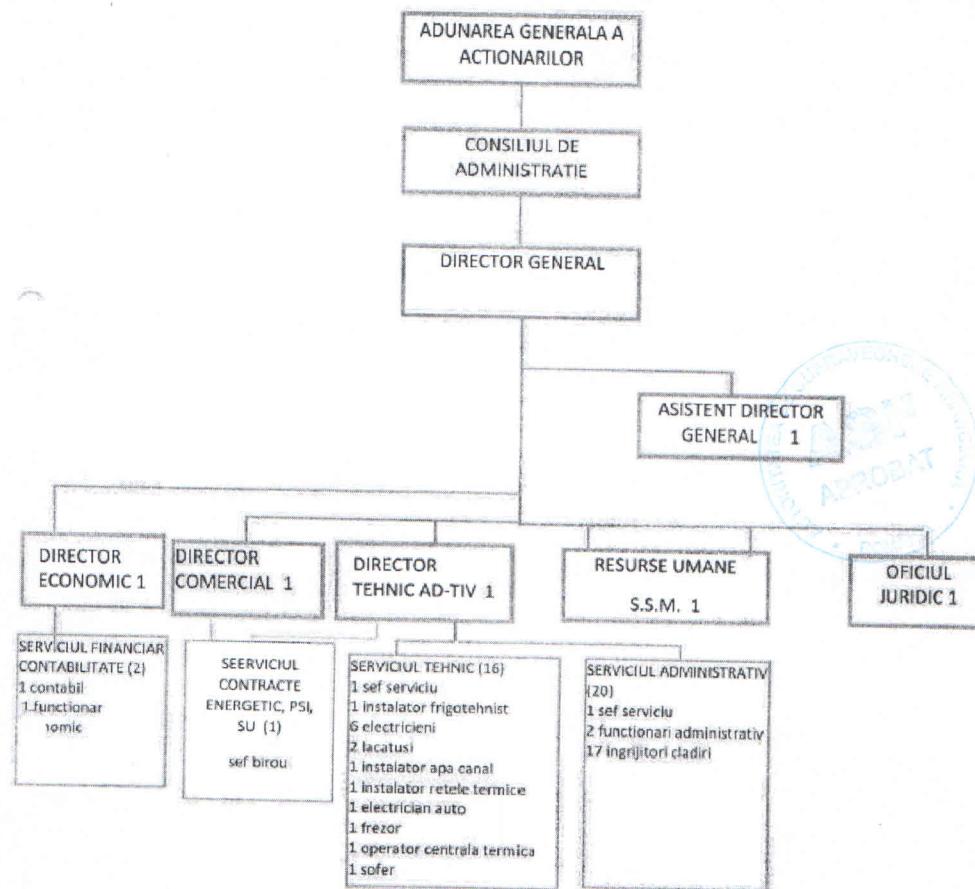
Nu este cazul.

- 5.5. *Elementele pe care se bazeaza orice declaratie a emitentului privind pozitia sa competitiva*

Nu este cazul

## 6. ORGANIGRAMA

Organograma Emitentului la data de 31.03.2015 este prezentata in continuare:



Sursa: CI-CO S.A.

- 6.1. Daca emitentul face parte dintr-un grup, o scurta descriere a grupului si a pozitiei emitentului in cadrul acestuia

CI-CO SA face parte din grupul SIF MUNTENIA. Situațiile financiare anuale consolidate sunt întocmite la nivelul societății mama SIF MUNTENIA. Situațiile financiare anuale consolidate au caracter public și sunt disponibile pe website-ul oficial al societății mama [www.sifmuntenia.ro](http://www.sifmuntenia.ro).

SIF Muntenia SA este un organism de plasament colectiv înființat în 1996 și funcționează în România în conformitate cu prevederile Legii 31/1990 privind societățile comerciale și Legii 297/2004 privind piața de capital.

Conform statutului SIF Muntenia, domeniile principale de activitate sunt:

- administrarea și gestionarea portofoliului propriu de valori mobiliare
- efectuarea de investiții în valori mobiliare în conformitate cu reglementările în vigoare
- mobilizarea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice și persoane juridice și plasarea lor în valori mobiliare.

SIF Muntenia SA funcționează pe baza unui contract de administrare încheiat cu Societatea de Administrare a Investițiilor Muntenia-Invest SA. SIF Muntenia SA este încadrată în categoria Alte Organisme de Plasament Colectiv (AOPC) și funcționează ca un fond închis de investiții.

Activitatile de baza ale Grupului sunt reprezentate de activitatea de investitii financiare desfasurata de catre SIF Muntenia, precum si de activitatile desfasurate de filiale constand in principal in comerul cu cereale si seminte, inchirierea de spații comerciale și de birouri, creșterea păsărilor, activități hoteliere, fabricarea fibrelor de sticlă, comerul cu ridicata, producția materialelor de construcții, panificație etc.

Lista filialelor SIF Muntenia S.A. și a societăților comerciale controlate la data de 31.12.2014:

Denumire	Obiect de activitate	% detinut de S.I.F. Muntenia
AVICOLA S.A. BUCURESTI	Cresterea pasarilor	99,46%
BUCUR S.A. BUCURESTI	Comerț cu ridicata nespecializat de produse alimentare, bauturi și tutun	67,98%
CASA DE BUCOVINA - CLUB DE MUNTE S.A.	Hoteluri și alte facilitati de cazare similar	66,87%
FIROS S.A. BUCURESTI	Productia de materiale de constructii	99,14%
FONDUL ROMAN DE GARANTARE A CREDITELOR	Alte activitati de creditare	53,60%
GECSATHERM S.A.	Fabricarea fibrelor din sticla	49,82%
MINDO S.A. DOROHOI	Fabricarea mortarului	98,02%
MUNTENIA MEDICAL COMPETENCES S.A.	Activitati de asistenta medicala specializata	98,82%
SEMROM OLTEANIA S.A. CRAIOVA	Cultivarea cerealelor (exclusiv orez), plantelor leguminoase si a plantelor producatoare de seminte oleaginoase	88.49%
TRANSCHIM S.A. BUCURESTI*	Transporturi rutiere de marfuri	55,72%
UNISEM SA	Comerț cu ridicata al cerealelor, semintelor, furajelor și tutunului neprelucrat	76,95%
VOLUTHEMA PROPERTY DEVELOPER S.A.	Dezvoltare (promovare) imobiliara	69,11%
SEMROM MUNTENIA S.A. BUCURESTI	Comerț cu ridicata al cerealelor, semintelor, furajelor și tutunului neprelucrat	89.42%
CICO SA BUCURESTI	Inchirierea si subinchirierea bunurilor imobiliare propii sau inchiriate	92,16%

## 7. INFORMATII PRIVIND TENDINTELE

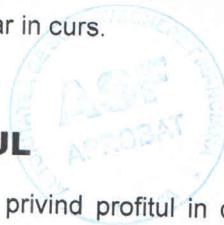
- 7.1. Principalele tendinte care au afectat productia, vanzarile si stocurile, costurile si preturile de vanzare de la sfarsitul ultimului exercitiu financiar incheiat si pana la data intocmirii documentului

In ceea ce priveste chiriele practicate de catre CI-CO SA, acestea au fost majorate in 2015 cu aproximativ 20% in anul curent fata de anul trecut.

Veniturile din activitatea de bază in primele 3 luni din 2015 a crescut cu aproximativ 4,5% fata de aceeasi perioada a anului 2014.

- 7.2. *Informatii privind orice tendinta cunoscuta, incertitudine ori cerinta sau orice angajament sau eveniment care ar putea sa influenteze semnificativ perspectivele emitentului, cel putin pentru exercitiul financiar in curs*

La data intocmirii prospectului Societatea nu avea cunostinte cu privire la orice tendinta cunoscuta, incertitudine ori cerinta, orice angajament sau eveniment care ar putea sa influenteze semnificativ perspectivele emitentului, cel putin pentru exercitiul financiar in curs.



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

Emitentul a decis sa nu includa o previziune sau o estimare privind profitul in documentul de inregistrare.

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

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

- a) *membrii organelor de administrare, conducere sau supraveghere*

Societatea este administrata in sistem unitar, de un Consiliu de Administratie compus din 3 membri, cu o durata a mandatului de 4 ani. Membrii Consiliului de Administratie sunt urmatoarele persoane:

**Porumb Gheorghe Danut**, Presedintele Consiliului de Administratie, cetatean roman, nascut la data de 17.07.1960 in localitatea Resita, a absolvit Universitatea de Vest „Vasile Goldis”, Facultatea de drept, Universitatea Bucuresti, Fac de Fizica, cu o experientă profesională de 30 ani.

**Sima Ilie**, Vice-Presedinte al Consiliului de Administratie, cetatean roman, nascut la data de 12.10.1971 in localitatea Calarasi, judetul Calarasi, a absolvit Academia de Studii Economice Bucuresti, Facultatea de Finante, Banci, Burse de Valori, cu o experientă profesională de 20 ani;

**Cina Constanta**, Membru al Consiliului de Administratie, cetatean roman, nascuta la data de 09.07.1981. in localitatea com.Varbilau, jud. Prahova, a absolvit Academia de Studii Economice, Facultatea de Management, cu o experientă profesională de 16 ani;

Conducerea executiva a Societatii este asigurata de catre urmatoarele persoane:

**Porumb Gheorghe Danut**, Director General, cetatean roman, nascut la data de 17.07.1960 in localitatea Resita, a absolvit Universitatea de Vest „Vasile Goldis”, Facultatea de drept, cu o experientă profesională de 30 ani

**Zaharia Daniela**, Director Economic, cetățean român, născută la data de 15.09.1965 în localitatea Tg.Jiu, a absolvit Universitatea Spiru Haret Facultatea Management Financiar Contabil, cu o experiență profesională de 30 ani;

**Florin Vaduva**, Director Tehnic, cetățean român, născută la data de 22.11.1981. în localitatea București, a absolvit Universitatea Spiru Haret Facultatea Management Financiar Contabil, cu o experiență profesională de 15 ani

**Iacob Marcel**, Director comercial, cetățean român, născut la data de 28.11.1950, în localitatea Fetești, a absolvit Institutul Politehnic București-Facultatea de Automatică, cu o experiență profesională de 40 de ani

Pentru toate persoanele menționate mai sus, sediul profesional pentru activitatea desfășurată în calitate de membru al Consiliului de Administrație sau al conducerii executive se află la sediul CI-CO SA. din București, Str. Aleea Campul Mosilor, nr. 5, Sector 2.

- b) *asociatii comanditati, in cazul unei societati in comandita pe actiuni:* nu este cazul
- c) *fondatorii, in cazul unei societati infiintate de mai putin de cinci ani:* nu este cazul
- d) *orice membru al conducerii superioare al carui nume poate fi mentionat pentru a dovedi ca societatea emitenta dispune de pregatirea si experienta necesara pentru conducerea activitatilor sale:* nu este cazul.

*Natura oricăror relații de familie existente între oricare dintre aceste persoane:* Nu este cazul.

Potrivit informațiilor furnizate de membrii Consiliului de Administrație și conducerii Emitentului:

- a) niciun membru al organelor administrative sau de conducere nu a fost condamnat în relație cu eventuale fraude comise în ultimii cinci ani;
- b) niciun membru al organelor administrative sau de conducere nu a acționat în calități similare în cadrul unei societăți care să fi intrat în procedura de faliment sau lichidare în ultimii cinci ani;
- c) în ultimii cinci ani nici un membru al organelor administrative sau de conducere nu a fost condamnat de vreo instanță cu interdictia de a mai acționa ca membru al organelor de conducere administrative sau de supraveghere ale unui emitent sau de a acționa în conducederea afacerilor oricărui emitent;
- d) nu există nici o incriminare sau sanctiune publică oficială pronuntată contra vreunui membru al organelor administrative sau de conducere de către autoritățile statutare sau de reglementare, inclusiv de către organele profesionale desemnate.

Societățile în cadrul căror persoanele menționate mai sus au fost/sunt membre ale unui organ de administrație, conducere sau supraveghere, în ultimii cinci ani, sunt prezentate în tabelul următor:

**Consiliul de Administratie**

Nume si Prenume	Societate	Functie	Pozitie actuala
PORUMB GHEORGHE- DANUT	CI-CO SA	Director General	DA (26.09.2014 – prezent)
	CI-CO SA	Presedinte CA	DA (17.09.2014 - prezent)
	Fondul Roman de Garantare a Creditelor	Administrator	DA (2015 – prezent)
	UNISEM SA	Presedinte CA	DA (2014 – prezent)
	SAI MUNTENIA INVEST	Presedinte CA	DA (2013-prezent)
SIMA ILIE	CI-CO SA	Membru CA	DA (17.09.2014 - prezent)
	UNISEM SA	Membru CA	DA (15.01.2014 - prezent)
	SEMROM MUNTENIA SA	Presedinte CA	DA (01.10.2009 – prezent)
	SEMROM MUNTENIA SA	Director General	DA (30.06.2010 – prezent)
CINA CONSTANTA	CI-CO SA	Membru CA	DA (17.09.2014 - prezent)
	KCG ACCOUNTING SERCVICES SRL	Asociat	DA(03.2013- prezent)
	CIN ACCOUNTING CONCEPT SRL	Asociat unic	DA (12.2014- present)

**Conducerea executiva**

Nume si Prenume	Societate	Functie	Pozitie actuala
PORUMB GHEORGHE- DANUT	CI-CO SA	Director General	DA (26.09.2014 – prezent)
	CI-CO SA	Presedinte CA	DA (17.09.2014 - prezent)
	Fondul Roman de Garantare a Creditelor	Administrator	DA (2015 – prezent)
	UNISEM SA	Presedinte CA	DA (2014 – prezent)
	SAI MUNTENIA INVEST	Presedinte CA	DA (2013-prezent)
ZAHARIA DANIELA	CI-CO SA	Director Economic	DA (2014 - prezent)
FLORIN VADUVA	CI-CO SA	Director Tehnic	DA (2014 - prezent)
IACOB MARCEL	CI-CO SA	Director comercial	DA(1985 – prezent)

9.2. *Conflict de interes in cadrul organelor de administrare, conducere si supraveghere si al conducerii superioare.*

Emitentul nu are cunostinta de existenta unor conflicte de interes in cadrul organelor de administrare, conducere si supraveghere si al conducerii superioare.

Conform art. 144<sup>3</sup> alin. 1 din Legea 31/1990: Administratorul care are intr-o anumita operatiune, direct sau indirect, interes contrarie intereselor societatii trebuie sa ii instiintzeze despre aceasta pe ceilalti

administratori si pe cenzori sau auditori interni si sa nu ia parte la nicio deliberare privitoare la aceasta operatiune.

- 9.3. *Informatii privind orice intelegerere, acord cu actionarii principali, clienti, furnizori sau alte persoane, in temeiul carora oricare dintre persoanele mentionate la punctul 9.1 a fost aleasa ca membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere sau ca membru al conducerii superioare:*

Nu este cazul

- 9.4. *Detalii privind orice restrictie acceptata de persoanele mentionate la punctul 9.1 privind cessionarea, intr-o anumita perioada de timp, a participarilor lor la capitalul social al emitentului:*

La data intocmirii prospectului, pentru persoanele mentionate la punctul 9.1, nu exista o restrictie privind cessionarea, intr-o anumita perioada de timp, a participarilor lor la capitalul social al emitentului.



## **10. REMUNERATII SI BENEFICII**

*Cuantumul total al sumelor alocate sau acumulate de emitent sau de filialele sale pentru plata pensiilor sau a altor beneficii*

In decursul anului 2014 au fost acordate salarii brut conducerii executive si indemnizatii nete membrilor Consiliului de Administratie in suma totala de 797.425 lei.

Societatea nu desfasoara un program de pensii pentru membrii Consiliului de Administratie sau pentru Directorul General, dar contribuie la sistemul national de pensii.

Societatea nu a acordat alte remuneratii sau beneficii in natura, conducerii executive si membrilor Consiliului de Administratie, in afara celor mentionate mai sus.

De asemenea, prin Hotararea AGOA din data de 17.09.2014 s-a aprobat nivelul maxim de 10.000 euro al primei de asigurare profesionala pentru membrii Consiliului de Administratie.

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

- 11.1. *Data expirarii actualului mandat al persoanelor mentionate la punctul 9.1 lit. a, dupa caz, si perioada in care a ocupat functia.*

Situatia mandatelor actualelor mandate ale membrilor Consiliului de Administratie este urmatoarea:

- 1. Porumb Gheorghe Danut – Presedinte al Consiliului de Administratie**

- a fost numit de Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din data de 17.09.2014, pentru un mandat de 4 ani

## **2. Sima Ilie – Membru al Consiliului de Administratie**

- a fost numit de Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din data de 17.09.2014, pentru un mandat de 4 ani

## **3. Cina Constanta– Membru al Consiliului de Administratie**

- a fost numita de Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din data de 17.09.2014, pentru un mandat de 4 ani

Consiliul de Administratie al CI-CO SA, intrunit in sedinta din data de 26.09.2014, a numit in calitate de Directorul General al Societatii pe dl. Porumb Gheorghe Danut, pe perioada mandatului de administrator, respectiv pana la data de 17.09.2018.

- 11.2. Informatii privind contractele incheiate intre membrii organelor de administrare, conducere si supraveghere si emitent sau oricare dintre filialele sale prin care este prevazuta acordarea de beneficii la expirarea contractului**

Nu exista beneficii acordate la expirarea Contractului de mandat.

- 11.3. Informatii privind comitetul de audit si comitetul de remunerare al emitentului, inclusiv numele membrilor acestor comitete si un rezumat al mandatului in temeiul caruia comitetele functioneaza**
- In cadrul Societatii nu au fost create si nu exista comitete de audit si de remunerare

- 11.4. Declaratia emitentului cu privire la respectarea/nerespectarea regimului de guvernanță corporativă**

Emitentul declara ca respecta regimul de administrare a societatilor in vigoare in Romania.

## **12. SALARIATI**

La sfarsitul exercitiului financiar 2014, Societatea avea un numar de 62 de angajati, organizati astfel:

- |                                      |      |
|--------------------------------------|------|
| - Conducere si administrare          | - 3  |
| - Personal TESA                      | - 14 |
| - Serviciul administratie            | - 24 |
| - Serviciul intretinere si transport | - 4  |
| - H.C.O.+CUZA                        | - 17 |

Nivelul de pregatire al angajatilor CI-CO SA:

- |                     |      |
|---------------------|------|
| - Studii superioare | - 10 |
| - Studii medii      | - 36 |

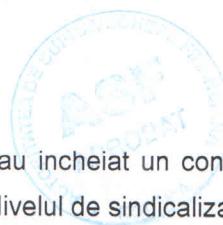
- Studii profesionale sau echivalente - 14

La de 30.06.2015, Societatea avea un numar de 49 de angajati, organizati astfel:

- Conducere si administrare - 3
- Personal TESA - 11
- Serviciul administratie - 20
- Serviciul intretinere - 15

Nivelul de pregatire al angajatilor CI-CO SA:

- Studii superioare - 10+3
- Studii medii - 24
- Studii profesionale sau echivalente - 12



Salariatii CI-CO SA sunt organizati intr-un sindicat si au incheiat un contract colectiv de munca inregistrat la Directia Muncii si Protecției Sociale – Bucuresti. Nivelul de sindicalizare este 71,74%.

- 12.1. Cele mai recente informatii posibile privind participatiile detinute in capitalul social al emitentului de catre fiecare dintre persoanele mentionate la punctul 9.1 primul paragraf literalele (a) si (d) si orice optiune pe astfel de actiuni detinute.

Nu este cazul

- 12.2. O descriere a oricaror acorduri care prevad participarea salariatilor la capitalul emitentului.  
Nu este cazul.

### **13. ACTIONARI PRINCIPALI**

- 13.1. In masura in care aceste informatii sunt cunoscute de emitent, numele oricarei persoane care nu este membru al vreunui organ de administrare, conducere si supraveghere al emitentului si care detine, direct sau indirect, un procentaj din capitalul social sau din drepturile de vot ale emitentului care trebuie notificat in temeiul legislatiei interne aplicabile emitentului, precum si valoarea participarii in cauza, sau, in absenta unor astfel de persoane, o declaratie negativa adevarata.

Structura actionariatului Emitentului la data de 05.02.2015 este prezentata in tabelul de mai jos:

Actionar	Numar Actiuni	Procent (%)
SIF MUNTENIA SA	239.460	92,16%
Actionari persoane fizice	20.338	7,83%
Actionari persoane juridice	39	0,01%
<b>TOTAL</b>	<b>259.837</b>	<b>100</b>

- 13.2. *Informatii privind situatia in care actionarii principali ai emitentului au drepturi de vot diferite*  
 Actionarii principali ai Emitentului nu au drepturi de vot diferite.
- 13.3. *In masura in care aceste informatii sunt cunoscute de emitent, se precizeaza daca emitentul este detinut sau controlat, direct sau indirect, si de catre cine; o descriere a naturii controlului si a masurilor adoptate pentru ca acest control sa nu fie exercitat in mod abuziv*

CI-CO SA este controlata in mod direct de catre SIF MUNTENIA SA, ce detine 92,16% din capitalul social al Emitentului.

Prin operatiunile regulate de auditare a situatiilor financiare, CI-CO SA, asigura verificarea independenta a acestor situatii si conformitatea acestora cu prevederile legale. Aceasta asigurare de conformitate reflecta faptul ca actionarul majoritar, actioneaza doar in limitele prevederilor legale aplicabile, si nu isi exercita in mod abuziv controlul asupra societatii.

- 13.4. *O descriere a acordurilor cunoscute de emitent, a caror aplicare poate genera, la o data ulterioara, o schimbare a controlului asupra emitentului.*

Nu este cazul.



## 14. TRANZACTII CU PARTI AFILIATE

Societatea CI-CO SA are incheiat cu UNISEM SA contract de inchiriere obtinand din acest contract urmatoarea cifra de afaceri (CA):

Persoana afiliata	CA lei 2014	CA lei Iunie 2015
UNISEM SA	35052.49	18665.62
<b>TOTAL</b>	<b>35052.49</b>	<b>18665.62</b>

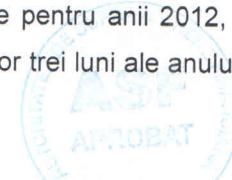
## 15. INFORMATII FINANCIARE PRIVIND PATRIMONIUL, SITUATIA FINANCIARA SI REZULTATELE EMITENTULUI

- 15.1. *Informatii financiare istorice*

Tabelele de mai jos contin extrase de bilant, contul de profit si pierdere si situatia fluxurilor de trezorerie care au fost extrase din situatiile financiare anuale auditate ale Emitentului la data si pentru exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2012, la data de 31 decembrie 2013 auditate de auditor Covaliu Constantin si la data de 31 decembrie 2014, auditate de FIDEXPERT AUDIT SRL, precum si din situatiile financiare la 31.03.2015, care nu au fost auditate.

Situatiile financiare ale Emitentului la 31 decembrie 2012, 31 decembrie 2013 si 31 decembrie 2014 au fost intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene.

Principalele elemente ale bilanturilor anuale auditate pentru anii 2012, 2013 si 2014, precum si principalele elemente ale bilantului neauditat aferent primelor trei luni ale anului 2015, sunt prezentate in continuare:



Elemente bilantiere	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.03.2015
Imobilizari Necorporale	-	161	2.767	411
Imobilizari Corporale	541.659	338.132	34.088.361	33.902.246
Imobilizari Financiare	7.784	7.784	7.784	10.591
<b>Total active imobilizate</b>	<b>549.443</b>	<b>346.077</b>	<b>34.098.912</b>	<b>33.913.248</b>
Stocuri	9.259	16.869	4.274	6.909
Creante	494.247	290.437	816.403	1.183.894
Investitii fin. pe termen scurt	17.910.767	19.632.693	19.577.841	21.762.000
Casa si conturi la banci	149.684	97.886	2.039.327	723.532
<b>Total active circulante</b>	<b>18.563.957</b>	<b>20.037.885</b>	<b>22.437.845</b>	<b>23.676.335</b>
Cheltuieli in avans	43.357	17.520	14.970	99.927
<b>TOTAL ACTIV</b>	<b>19.156.757</b>	<b>20.401.482</b>	<b>56.551.727</b>	<b>57.689.510</b>
Datorii pe termen scurt	5.399.412	5.323.655	5.293.851	5.949.949
Datorii pe termen lung	561.836	561.836	-	-
Provizioane	23.087.073	24.087.395	10.799.813	10.799.813
Venituri in avans	-	-	-	-
Capital social	649.593	649.593	649.593	649.593
Prime de capital	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare	5.484	5.484	33.911.313	33.727.820
Rezerve	518.497	518.497	518.497	518.497
Actiuni proprii	-	-	-	-
Profitul/pierderea reportata	-11.099.351	-11.065.138	5.116.925	5.562.152
Profitul/pierderea exercitiului	34.213	320.160	261.735	481.686
Repartizarea profitului	-	-	-	-
<b>Capitaluri proprii</b>	<b>-9.891.564</b>	<b>-9.571.404</b>	<b>40.458.063</b>	<b>40.939.748</b>
<b>TOTAL PASIV</b>	<b>19.156.757</b>	<b>20.401.482</b>	<b>56.551.727</b>	<b>57.689.510</b>

Sursa: Situatii Financiare 2012, 2013 si 2014 ale CI-CO S.A., Situatii Financiare la 31.03.2015 ale CI-CO S.A.

Principalele elemente ale conturilor de profit si pierderi anuale auditate pentru anii 2012, 2013 si 2014, precum si principalele elemente ale conturilor de profit si pierderi neauditate aferente primelor trei luni din 2014 si 2015 sunt prezentate mai jos:

	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.03.2014	31.03.2015
Cifra de afaceri neta	8.031.917	8.860.133	8.940.923	2.199.966	2.320.884
Venituri din exploatare	8.219.290	9.019.600	9.475.683	2.245.749	2.344.956
Cheltuieli de exploatare, din care:	8.638.370	8.979.055	9.335.702	1.968.309	1.861.525
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	123.947	108.964	87.553	30.480	12.247
Alte cheltuieli materiale	17.802	8.469	28.998	3.000	8.415
Alte cheltuieli externe (cu energie si apa)	1.990.996	2.249.579	2.025.269	539.401	527.092
Cheltuieli privind marfurile	-	-	-	-	-
Cheltuieli cu personalul	3.759.161	3.738.776	3.751.324	727.953	683.485
Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale	179.958	216.771	202.509	53.509	195.679
Ajustari de valoare privind activele circulante	31.405	60.610	12.822	(2.178)	-8.320
Alte cheltuieli de exploatare	1.447.688	1.595.564	1.573.447	616.144	442.927
<b>Rezultatul din exploatare</b>	<b>-419.080</b>	<b>40.545</b>	<b>139.981</b>	<b>277.440</b>	<b>483.431</b>
Venituri financiare	678.246	547.226	493.643	26.699	124.133
Cheltuieli financiare	653	615	134	103	-
<b>Rezultatul financial</b>	<b>677.593</b>	<b>546.611</b>	<b>493.509</b>	<b>26.596</b>	<b>124.133</b>
Venituri totale	8.897.536	9.566.826	9.969.326	2.272.448	2.469.089
Cheltuieli totale	8.639.023	8.979.670	9.335.836	1.968.412	1.861.525
<b>Rezultatul brut</b>	<b>258.513</b>	<b>587.156</b>	<b>633.490</b>	<b>304.036</b>	<b>607.564</b>
Impozit pe profit	224.300	266.996	371.755	50.138	125.878
<b>Rezultatul exercitiului</b>	<b>34.213</b>	<b>320.160</b>	<b>261.735</b>	<b>253.898</b>	<b>481.686</b>

Sursa: Situatii Financiare auditate 2012, 2013 si 2014 ale CI-CO S.A., Situatii Financiare la 31.03.2014 si 31.03.2015 ale CI-CO S.A

Situatia fluxurilor de numerar pentru anii 2012, 2013 si 2014 este prezentata in continuare:

Denumire indicator	Exercitiul financiar 2012
<b>a. FLUXURILE DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE</b>	
<b>Activitati operationale:</b>	
+ Profit inainte de impozitare si elemente extraordinare	258.513
Ajustari pentru reconcilierea rezultatului net cu numarul net utilizat in activitati operationale:	
+ Ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale	179.958
+ Cheltuieli cu ajustarile pentru deprecierea activelor circulante	49.694
- Cheltuieli cu provizioanele	1.087.413
- Venituri din reluari de provizioane	0

- Venituri din ajustari pentru deprecierea activelor circulante	(408.632)
- Castig/pierdere din vanzari/iesiri de imobilizari corporale	0
- Venituri din dobanzi	(677.564)
= <b>Cresterea/descrescerea numerarului din exploatare inainte de modificarile capitalului circulant</b>	<b>489.382</b>
- Modificari ale capitalului circulant:	
- Crestere/descrescere in soldurile de creante comerciale si alte creante de exploatare	298.786
+ Crestere/descrescere in soldurile de stocuri	4.876
- Crestere/descrescere in soldurile de datorii comerciale si alte datorii din exploatare	33.148
= <b>Numerar net din activitatile operationale</b>	<b>826.192</b>
- Impozitul pe profit	(202.422)
= <b>Numerar net din activitatea de exploatare</b>	<b>623.770</b>
<b>b. FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII:</b>	
- Incasari in numerar din vanzari de imobilizari	0
+ Incasari din dobanzi	677.564
Plati in numerar pentru achizitii de imobilizari	(207.755)
= <b>Numerar net din activitatea de investitii</b>	<b>469.809</b>
<b>c. FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE FINANTARE:</b>	
+ <b>Numerar net din activitatea de finantare</b>	<b>0</b>
= Cresterea/diminuarea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	1.093.579
- Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	16.966.872
+ Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	<b>18.06..451</b>

Denumire indicator	Exercitiul financiar 2013
<b>d. FLUXURILE DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE</b>	
<b>Activitati operationale:</b>	
+ Profit inainte de impozitare si elemente extraordinare Ajustari pentru reconcilierea rezultatului net cu numarul net utilizat in activitati operationale:	
+ Ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale	216.771
+ Cheltuieli cu ajustarile pentru deprecierea activelor circulante	83.447
- Cheltuieli cu provizioanele	1.000.322
- Venituri din reluari de provizioane	0
- Venituri din ajustari pentru deprecierea activelor circulante	(37.299)
- Castig/pierdere din vanzari/iesiri de imobilizari corporale	0
- Venituri din dobanzi	(546.730)
= <b>Cresterea/descrescerea numerarului din exploatare inainte de modificarile capitalului circulant</b>	<b>1.303.667</b>
- Modificari ale capitalului circulant:	
- Crestere/descrescere in soldurile de creante comerciale si alte creante de exploatare	183.499
+ Crestere/descrescere in soldurile de stocuri	(7.610)

- Crestere/descrescere in soldurile de datorii comerciale si alte datorii din exploatare	(61.370)
= <b>Numerar net din activitatile operationale</b>	<b>1.418.186</b>
- Impozitul pe profit	(281.382)
= <b>Numerar net din activitatea de exploatare</b>	<b>1.136.804</b>
e. <b>FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII:</b>	
- Incasari in numerar din vanzari de imobilizari	0
+ Incasari din dobanzi	546.730
Plati in numerar pentru achizitii de imobilizari	(13.406)
= <b>Numerar net din activitatea de investitii</b>	<b>433.324</b>
f. <b>FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE FINANTARE:</b>	
+ <b>Numerar net din activitatea de finantare</b>	<b>0</b>
= Cresterea/diminuarea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	1.670.128
- Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	18.060.451
+ Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	<b>19.730.579</b>

Denumire indicator	Exercitiul financiar 2014
<b>ACTIVITATI DE EXPLOATARE</b>	
Profit inainte de impozitare si elemente exceptionale <b>Ajustări pentru:</b>	633.490
Amortizare si ajustari valori imobilizari	202.509
Elemente nemonetare	(341.823)
Cheltuieli nete provizioane active circulante	12.164
Cheltuieli nete provizioane riscuri si cheltuieli	1.653.780
Venituri nete din dobanzi	(493.059)
<b>Profit din exploatare inainte de modificarile capitalului circulant</b>	<b>1.667.061</b>
Crestere – creante si alte conturi asimilate	5.160
Crestere - stocuri	13.060
Crestere – datorii si alte conturi asimilate	132.664
<b>Disponibilitati banesti generate de activitatea de exploatare</b>	<b>1.817.945</b>
Dobanzi platite	-
Impozit pe profit platit	(260.726)
<b>Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare</b>	<b>1.557.219</b>
<b>ACTIVITATI DE INVESTITII</b>	
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	(49.514)
Depozite nete constituite	54.853
Dobanzi incasate	378.883
<b>Fluxuri de trezorerie din activitatea de investitii</b>	<b>384.222</b>
<b>ACTIVITATI DE FINANTARE</b>	

Dividende platite	-
Credite bancare nete incasate	-
Imprumuturi nete primite asociati	-
<b>Fluxuri de trezorerie folosite in activitatea de finantare</b>	-
<b>Cresterea neta a disponibilitatilor banesti</b>	1.941.441
Disponibilitati banesti si alte echivalente la 1 Ian	97.886
Disponibilitati banesti si alte echivalente la 1 Dec	2.039.327

Sursa: CI-CO S.A.

#### 15.2. Informatii financiare pro forma

Nu este cazul.

- 15.3. Daca intocmeste atat situatii financiare anuale proprii, pe baza individuala, cat si consolidata, emitentul va include in documentul de inregistrare cel putin situatiile financiare anuale consolidate Societatea intocmeste doar situatii financiare individuale.

#### 15.4. Auditarea informatiilor financiare anuale istorice

Situatiile financiare anuale ale Emitentului aferente exercitiilor financiare incheiate la 31 decembrie 2012, 31 decembrie 2013 si 31 decembrie 2014 au fost auditate de auditor Covaliu Constantin, respectiv FIDEXPERT AUDIT SRL. Situatiile financiare la 31.03.2014 si 31.03.2015 nu au fost auditate.

Raportul de audit din data de 25.03.2015 privind situatiile financiare pentru exercitiul finanziar incheiat la 31 decembrie 2014, raport intocmit de catre FIDEXPERT AUDIT SRL, contine urmatoarele:

##### **,„Bazele opiniei cu rezerve**

7. In ceea ce priveste cifrele corespondente, mentionam ca la data de 31 decembrie 2013 societatea avea inregistrata in cadrul provizioanelor pentru riscuri si cheltuieli o suma de 24.087 mii lei, reprezentand suma pe care societatea o solicita ca despargubiri in cadrul unui proces penal nefinalizat la data prezentului raport. Avand in vedere ca suma respectiva reprezinta un activ contingent pentru societate si nu o datorie potentiala, in anul 2014 societatea a decis anularea provizionului pe seama rezultatului reportat. Daca societatea nu ar fi inregistrat acest provizion, atunci rezultatul anului 2013 s-ar fi majorat cu 1.000 mii lei, rezultatul reportat la 31 decembrie 2013 s-ar fi majorat cu 23.087 mii lei iar provizioanele pentru riscuri si cheltuieli la aceeasi data s-ar fi diminuat cu 24.087 mii lei. Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare pentru perioada curenta este de asemenea modificata datorita efectelor acestui aspect asupra comparabilitatii cifrelor perioadei curente cu cifrele corespondente.

8. In ceea ce priveste cifrele corespondente, mentionam ca la 31 decembrie 2013 societatea avea inregistrata in cadrul datoriilor pe termen lung o suma de 561 mii lei reprezentand sume eronat inregistrate anterior datei de 1 ianuarie 2013. Aceasta suma a fost corectata pe seama rezultatului reportat in anul 2014. Astfel, la 31 decembrie 2013, datoriile pe termen lung sunt supraevaluate cu suma de 561 mii lei iar rezultatul reportat este subevaluat cu aceeasi suma. Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare pentru perioada curenta este de asemenea modificata datorita efectelor acestui aspect asupra comparabilitatii cifrelor perioadei curente cu cifrele corespondente.

9. In ceea ce priveste cifrele corespondente, mentionam ca in anul 2013 societatea nu a inregistrat veniturile aferente utilitatilor de facturat clientilor pentru lunile noiembrie 2013 si decembrie 2013 in suma de 427 mii lei, adra inregistrat veniturile aferente utilitatilor de facturat pentru lunile noiembrie 2012 si decembrie 2012 in suma de aproximativ 460 mii lei. Veniturile aferente utilitatilor facturate in 2014 dar care se refera la ultimele doua luni din 2013 au fost corectate in anul 2014 pe seama rezultatului reportat. Daca societatea ar fi inregistrat veniturile in perioada la care acestea se refera, atunci creantele la 31 decembrie 2013 s-ar fi majorat cu 427 mii lei, rezultatul reportat la 31 decembrie 2013 s-ar fi majorat cu 460 mii lei si rezultatul anului 2013 s-ar fi diminuat cu 33 mii lei. Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare pentru perioada curenta este de asemenea modificata datorita efectelor acestui aspect asupra comparabilitatii cifrelor perioadei curente cu cifrele corespondente.

10. In ceea ce priveste cifrele corespondente, mentionam ca la 31 decembrie 2013 societatea nu a constituit un provizion estimat de 8.641 mii lei reprezentand penalitati potențiale pe care societatea le-ar putea plati actionarului majoritar ca urmare a neplatii dividendelor repartizate in anul 1999 si 2000. Asa cum este mentionat si in nota 10, plata dividendelor ai a eventualelor penalitati face obiectul unui dosar a carui judecata este suspendata pana la solutionarea unui dosar penal nefinalizat la data prezentului raport. Societatea a inregistrat acest provizion in perioada corespunzatoare, provizioanele pentru riscuri si cheltuieli la 31 decembrie 2013 s-ar fi majorat cu 8.641 mii lei, rezultatul reportat la aceeasi data s-ar fi diminuat cu 8.291 mii lei iar rezultatul anului 2013 s-ar fi diminuat cu 350 mii lei. Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare pentru perioada curenta este de asemenea modificata datorita efectelor acestui aspect asupra comparabilitatii cifrelor perioadei curente cu cifrele corespondente.

#### **Opinia cu rezerve**

11. In opinia noastra, cu exceptia efectelor asupra cifrelor corespondente ale aspectelor mentionate in paragrafele 7, 8, 9 si 10, Situatiile financiare anexate ale SC CI-CO SA redau o imagine fidela in toate aspectele semnificative, a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2014, si a rezultatului operatiunilor sale sau fluxurilor de numerar pentru exercitiul incheiat la aceasta data in conformitate cu reglementarile contabile romanesti aprobatte prin Ordinul Ministerului de Finante nr. 3055/2009.

#### **Alte aspecte**

Fara a ne exprima opinia cu rezerve, atragem atentia asupra urmatoarelor aspecte:

- Situatiile Financiare anexate nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara si rezultatele operatiunilor in conformitate cu reglementarile contabile si principiile contabile acceptate in tari si jurisdicții altele decat Romania. De aceea, situatiile financiare anexate nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile contabile si legale din Romania
- In Romania, legislatia fiscală isi continua evolutia. In acest context, exista posibilitatea unor interpretari diferite ale dispozitiilor legale de catre Ministerul Finantelor si de catre autoritatile fiscale locale. Managementul societatii a inregistrat in conturile care va sunt

*prezentate diefrite impozite, penalitati si taxe, pe baz celei mai bune interpretari a dispozitiilor fiscale in vigoare, interpretare care insa poate fi contestata de un control fiscal."*

#### 15.5. Data celor mai recente informatii financiare

Data celor mai recente informatii financiare auditate este 31.12.2014. Data celor mai recente informatii financiare neauditate este 31.03.2015.

#### 15.6. Informatii financiare intermediare si alte informatii

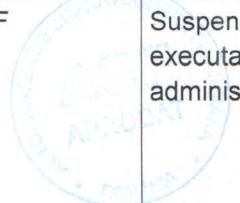
A se vedea punctul 15.1, unde au fost prezentate informatii financiare neauditate, aferente primelor 3 luni din anul 2015.

#### 15.7. Politica de distribuire a dividendelor

In ultimii 3 ani Societatea nu a facut repartizari din profitul net pentru dividende.

#### 15.8. Proceduri judiciare si de arbitraj

Situatia litigiilor in care CI-CO SA este implicata (sau a fost implicata recent) este redata mai jos:

Nr. crt.	Numar dosar	Instanta	Reclamant	Parat	Obiect	Stadiu/Solutie
1	2906/2/2014	Curtea de Apel Bucuresti	S.C. CI-CO S.A.	ASF 	Suspendare executare act administrativ	Respinge cererea de suspendare a executarii Dec. A/295/15.04.2014 emisa de ASF ca nefondata.
2	2069/3/2014	Tribunalul Bucuresti	SIF MUNTENIA S.A. BECHEANU STELIAN PISTOL LUMINITA MIHAI ANA	S.C. CI-CO S.A. BECHEANU STELIAN PISTOL LUMINITA MIHAI ANA	Autorizare convocare AGA	Admite cererea.
3	2069/3/2014	Curtea de Apel Bucuresti	S.C. CI-CO S.A. PISTOL LUMINITA BECHEANU	SIF MUNTENIA S.A. BECHEANU	Autorizare-convocare AGA – apel	Respinge cererile de suspendare a executarii incheierii atacate. La act de renuntarea apelantei SC CI-CO SA la judecata

			STELIAN MIHAI ANA			apelului. Respinge apelul formulat de apelantii Mihai Ana, Pistol Luminita Viorica și Becheanu Stelian, ca nefondat.
4	5166/2/2014	Curtea de Apel Bucuresti	S.C. CI-CO S.A.	SIF MUNTENIA S.A.	Suspendare provizorie a incheierii de autorizare convocare AGA	Respinge cererea de suspendare provizorie a executarii ca neintemeiata
5	4263/2/2014	Curtea de Apel Bucuresti	S.C. CI-CO S.A.	ASF	Anulare act administrativ	In baza art. 406 NCPC, ia act de renuntarea la judecarea cererii.
6	16341/3/2014	Tribunalul Bucuresti	SIF MUNTENIA S.A.	S.C. CI-CO S.A.	Anulare Hotarare AGA	<p>Admite actiunea, astfel cum a fost precizata.</p> <p>Constata nulitatea absoluta a hotarârii adunarii generale ordinare a actionarilor CI-CO SA din 25.04.2014.</p> 
7	16032/3/2013	Tribunalul București	Ci-Co  Piscicola Tour (părât-reclamant)	Piscicola Tour  Piscicola Murgiol  Ci-Co (reclamant-părât)	pretenții – lipsa de folosință	<p>Respinge cererea CI-CO ca neîntemeiată.</p> <p>Respinge pretențiile Piscicola privind contravaloarea lipsei de folosință pentru boxele 5 și 6 pentru perioada 27 august 1995-22 iunie 2010 ca fiind prescrise.</p> <p>Admite în parte cererea reconvențională. Obligă reclamanta</p>

						părătă CI-CO SA să plătească părătei-reclamante PISCICOLA TOUR SRL suma de 23611,5 euro, contravaloarea lipsei de folosință pentru boxele 5 și 6 și suma de 15241,04 lei, cu titlu de cheltuieli de judecată.  Hotararea, după ce se va comunica, este susceptibila de cai de atac.
8	72303/3/2011 (dosar penal)	Tribunalul București	Ci-Co SA – parte civilă;  Autoritatea pentru Valorificarea Activelor Statului – parte civilă;	Beraru Sorin Shmuel (Bar Or Shmuel) – inculpat;  Dulamescu Dumitru – inculpat;  Vasiliu (Bujor) Elena – inculpat;  Giurgiu Alin Emil – inculpat;  Mîndrescu Corneliu – inculpat;  Bănică Octavian – inculpat;  Rădulescu Nelu – inculpat;	art. 23 din Legea nr. 656/2002, art. 215, art. 2151, art. 246, art. 248, art. 323 din Codul penal	pe rol, termen: 07.09.2015

				Nica Cornel – inculpat;  Mihăescu Horia Teodor – inculpat;  SAI Muntenia Invest SA – parte responsabilă civilmente;  SIF Muntenia SA – parte responsabilă civilmente.		
9	34492/3/2014	Tribunalul Bucureşti	Ci-Co	Municiul Bucureşti  Primăria Sector 2 Bucureşti	pretenții – cheltuieli de judecată	Resping apelul Municipiului bucuresti. Soluția este definitivă, fiind susceptibilă de recurs.
10	50953/3/2011	Tribunalul Bucuresti	CI-CO S.A. - creditor	GERTA 93 S.R.L.	Procedura insolvenței	CI-CO s-a înscris în tabelul creditorilor
11	1771/301/2013	Judecatoria Sector 3	CI-CO S.A.	HOCA COM S.R.L.	Pretentii	Admis. În executare.
12	22623/300/2013	Judecatoria Sector 2	CI-CO S.A.	PANDELE SI FIUL S.R.L.	Pretentii	Admis. În executare
13	22622/300/2013	Judecatoria Sector 2	CI-CO S.A.	ERI& RIA S.R.L	Pretentii	Admis.
14	41082/299/2013	Judecatoria Sector 1	CI-CO S.A.	STANDOCIP PREST S.R.L	Pretentii	Admis. În executare.
15	22624/300/2013	Judecatoria	CI-CO S.A.	AFIANT	Pretentii	Admis. În

		Sector 2		IMPACT S.R.L		executare.
16	19916/300/2014	Judecatoria Sector 2	CI-CO S.A.	PRIMARIA MUNICIPIULUI BUCUREŞTI - DIRECȚIA GENERALA ECONOMICA - DIRECTIA VENITURI	Contestatie la executare	Admis. Suspenda executarea.
17	15426/300/2014	Judecatoria Sector 2	CI-CO S.A.	PRIMĂRIA MUNICIPIULUI BUCUREŞTI - POLIȚIA LOCALĂ - DIRECȚIA GENERALĂ DE POLIȚIE LOCALĂ ȘI CONTROL	Contestatie P-V contraventie	Respins. S-a depus apel . Data declarare 14.04.2015.
18	18565/300/2014	Judecatoria Sector 2	CI-CO S.A.	FLESH ALIMAR S.R.L	Pretentii	Admis. In executare.
19	2229/300/2013	Judecatoria Sector 2	CI-CO S.A.	CHRISTMAS BLUE S.R.L	Pretentii	Admis. In executare.
20	2231/300/2013	Judecatoria Sector 2	CI-CO S.A.	MERLAN COMMERCE S.R.L	Pretentii	Admis. In executare.
21	18564/300/2014	Judecatoria Sector 2	CI-CO S.A.	NEXT TIME SRL	Pretentii	S-a renunțat la judecată întrucât a fost achitat debitul.
22	5544/300/2014	Judecatoria Sector 2	CI-CO S.A.	RYONA IMPEX 2003 SRL	Pretentii	Admis. Urmeaza punerea in executare
23	16571/300/2015	Judecatoria Sector 2	CI-CO S.A.	REMUS&ALEX S.R.L.	Pretentii	Investire cu formula executorie. Executat.
24	76743/301/2014	Judecatoria Sector 2	CI-CO S.A.	ADMINISTRATA FONDULUI	Contestatie la executare. Suspendare	Declinat la Jud. Sector 4. – dosar 22996/4/2015.Res

				IMOBILIAR	executare.	pinge ca neîntemeiată contestația la executare. Respinge că rămasă fără obiect cererea de suspendare a executării silite.
25	915/300/2015	Judecătoria Sector 2	CI-CO S.A.	MINISTERUL MEDIULUI ȘI PĂDURILOR - INSPECTORA TUL TERITORIAL DE REGIM SILVIC ȘI DE VÂNATOARE	Plângere contraventionala	Plangerea CI-CO a fost respinsa. Urmeaza calea de atac.  Declarare appel la 30.07.2015.
26	539E/2009	Bej Georgiana Jalbă	CI-CO S.A.	Conțeanu Florin	Executare silită	In curs de executare
27	19877/300/2015	Judecătoria Sector 2	CI-CO S.A.	PRIMĂRIA MUNICIPIULUI BUCUREȘTI - DIRECȚIA GENERALĂ DE POLIȚIE LOCALĂ ȘI CONTROL	Plângere contravențională	Plangerea CI-CO a fost admisă și a fost anulat procesul-verbal de contraventie. Urmeaza calea de atac a PMB, dacă PMB va decide în acest sens.
28	25670/300/2015	Judecătoria Sector 2	CI-CO S.A.	PANA P. CORNEL PFA	Pretentii-ordonanta de plata	Dosar încheiat. S-a formulat cerere de renuntare la judecata, achitandu-se debitul de catre parata.
29	22996/4/2015	Judecătoria Sector 4	CI-CO S.A.	ADMINISTR. FONDULUI IMOBILIAR	Contestatie la executare	Respinge ca neîntemeiată contestația la executare. Respinge că rămasă fără obiect cererea de

						suspendare a executării silite.
30	23037/299/2015	Judecătoria Sector 1	CI-CO S.A.	CONTEANU FLORIN	Contestatie la executare	Termen: 21.08.2015
31	119/2/2001	Curtea de Apel Bucureşti	CI-CO S.A. (intervenient)  PHARMA TECH LTD reclamant  BERARU SORIN reclamant  GRUPUL INDUSTRIAL TITAN reclamant	AUTORITATE A DE SUPRAVEGH ERE FINANCIARĂ	Anulare act administrativ	Suspendat până la soluționarea irevocabilă a Dosarului nr. 72303/3/2011
32	948/1/2001	Inalta Curte de Casătie și Justiție	BIVUAC IMPEX recurent-reclamant  AGROM TRUST recurent reclamant	CI-CO S.A. intimat-recl.	Nulitate act juridic	Suspendat până la soluționarea irevocabilă a Dosarului nr. 72303/3/2011
33	422/1/2002	Inalta Curte de Casătie și Justiție	SIF MUNTENIA SA BUCUREŞTI recurent intervenient	CI-CO S.A. intimat-recl.	Obligatia de a face	Suspendat
34	32028/2/2005	Curtea de Apel	CI-CO S.A.	SIF Muntenia	Retragere autorizatie-	Suspendat

		Bucuresti	S.C. "BIVUAC IMPEX " S.R.L.	CNVM SAI Muntenia Invest	Mihaescu	
35	9891/2/2004	Curtea de Apel Bucuresti	SIF Muntenia - apelant- reclamant	CI-CO S.A.- intimat-parat  SILIŞTEANU LUCIAN  Intervenient	Anulare Hotarare AGA CI-CO S.A.	Suspendat
36	7543/2/2004	Curtea de Apel Bucuresti	SIF Muntenia- apelant reclamant	CI-CO S.A.- Intimat-parat  SILIŞTEANU LUCIAN  Intervenient  IACOB MARCEL  Intervenient	Anulare Hotarare AGA 16.03.2000 CI-CO S.A.	Suspendat
37	35968.01/3.2004	Tribunalul Bucuresti	SIF Muntenia- reclamant	CI-CO S.A.- parat	Pretentii dividende 1999	Suspendat
38	49297/3/2005	Tribunalul Bucuresti	SIF Muntenia- reclamant	CI-CO S.A.- parat	Pretentii dividende 1998	Suspendat
39.	38982/300/2015	Judecatoria Sector 2	CI-CO S.A.	ANTHONY FISH S.R.L.	Investire cu formula executorie  Contract de inchiriere nr.77/01/03/2015	Admite cererea.
40	38983/300/3015	Judecatoria Sector 2	CI-CO S.A.	VALENTINO AND VIRGIL IMPEX SRL	Investire cu formula executorie Contrat de inchiriere nr. 108/01/03/2015	Admite cererea.

Emitentul declară că nu există vreo procedură guvernamentală, judiciară sau de arbitraj (inclusiv orice astfel de procedură în derulare sau potentială de care emitentul are cunoștință) din ultimele 12 luni, cel puțin, care ar putea avea sau a avut recent efecte semnificative asupra situației financiare sau a profitabilității Emitentului.

#### 15.9. Modificari semnificative ale situației financiare sau comerciale

Emitentul declară că nu au existat modificări semnificative a poziției financiare sau comerciale a Societății de la sfârșitul ultimului exercițiu finanțier pentru care au fost publicate situații financiare auditate sau situații financiare intermediere.

### 16. INFORMATII SUPLIMENTARE

16.1.1. Capitalul social al Societății este de 649.592,5 lei, împărțit în 259.837 acțiuni cu o valoare nominală de 2,5 lei. Acestea au fost în întregime subscrise și versate de către acționari. Acțiunile emise de Societate sunt ordinare, nominative, dematerializate și indivizibile în raport cu Societatea care nu recunoaște decât un titular pentru fiecare acțiune. Nu există acțiuni emise și neversate integral.

16.1.2. Numarul și caracteristicile principale ale acțiunilor care nu reprezintă capitalul, dacă acestea există.

Nu este cazul.



16.1.3. Valoarea valorilor mobiliare convertibile, transferabile sau insotite de bonuri de subscrisie, cu indicarea procedurilor de conversie, transfer sau subscrisie

Nu este cazul.

16.1.4. Informatii privind condițiile care reglementează orice drept de achiziție și orice obligație conexă capitalului autorizat, dar neemis, sau privind orice angajament de majorare a capitalului social

Nu este cazul.

16.1.5. Informatii privind capitalul social al oricărui membru al grupului care face obiectul unei opțiuni sau al unui acord conditionat sau neconditionat prevăzând acordarea unor opțiuni asupra capitalului și detalii privind opțiunile respective, inclusiv identitatea persoanelor la care se referă

Nu este cazul.

### 17. CONTRACTE IMPORTANTE – altele decât cele încheiate în cadrul normal al activitatii

Nu este cazul

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

18.1. In cazul in care documentul de inregistrare contine o declaratie sau un raport atribuite unei persoane care actioneaza in calitate de expert, se indica numele, adresa de la locul de munca si calificarile persoanei in cauza si, dupa caz, orice interese semnificative ale persoanei respective cu privire la emitent. Daca raportul sau declaratia au fost intocmite la cererea emitentului, se anexeaza o declaratie prin care se confirma faptul ca documentele in cauza au fost incluse, in forma si in contextul in care au fost incluse, cu consintamantul persoanei care a autorizat continutul acelei parti din documentul de inregistrare.

Nu este cazul.

18.2. In cazul in care informatiile provin de la o terță parte, se furnizeaza o confirmare a faptului ca informatiile in cauza au fost reproduse cu acuratete si ca, dupa cunostintele emitentului si in masura in care acesta poate sa confirme avand in vedere datele publicate de terță parte in cauza, nu au fost omise fapte care ar face ca informatiile reproduse sa fie incorecte sau sa induca in eroare. Se mentioneaza, de asemenea, sursa (sursele) informatiilor in cauza.

Nu este cazul.



## **19. DOCUMENTE ACCESIBILE PUBLICULUI**

Dupa aprobatarea Prospectului pot fi consultate urmatoarele documente, pe suport hartie la sediul Emitentului, al Intermediarului, sau pe site-ul web [www.ssifbroker.ro](http://www.ssifbroker.ro):

- Prospectul proportionat;
- Actul constitutiv al Emitentului;
- Informatiile financiare istorice anuale ale Emitentului pentru perioada acoperita de Prospect si rapoartele auditorului financiar cu privire la acestea;
- formularul de subscrisie;
- formularul de revocare a subscriskii.

## **Nota privind valorile mobiliare pentru actiuni**

### **1. PERSOANE RESPONSABILE**

Aceste informatii au fost prezentate la punctul 1 din documentul de inregistrare privind actiunile.

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

Aceste informatii au fost prezentate la punctul 3 din documentul de inregistrare privind actiunile.

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

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

Societatea declara ca, in opinia sa capitalul sau circulant este suficient pentru plata obligatiilor sale actuale. De asemenea, CI-CO SA declara ca, la data de 31.03.2015, nivelul capitalurilor proprii era de 40.939.748 lei.

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

CI-CO SA declara ca la data de 31.03.2015 nivelul capitalurilor proprii era de 40.939.748 lei, iar gradul de indatorare era de 0%.

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

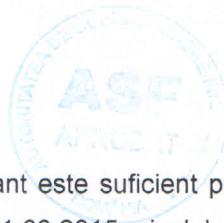
Emitentul nu cunoaste existenta unor interese, inclusiv conflictuale, care ar putea influenta semnificativ emisiunea de actiuni.

#### *3.4. Motivele ofertei si utilizarea fondurilor obtinute*

In vederea mentinerii competitivitatii societatii, nu au fost alocate anual, din surse proprii, sume importante pentru dezvoltare si retehnologizare. Pentru derularea in continuare in conditii optime a programului de activitate si investitional, societatea are nevoie de lichiditati.

Astfel, pentru mentinerea echilibrului parametrilor financiari, precum si pentru evitarea indatorarii societatii prin creditare bancara, se supune atentiei actionarilor necesitatea majorarii de capital social, cu aport in numerar.

Prin majorarea capitalului social se urmareste:



- Imbunatatirea indicatorilor economici ai Societatii
- Cresterea capitalurilor proprii pentru asigurarea de resurse financiare necesare sustinerii de investitii, de eficientizare a activitatii,
- Suplimentarea capitalului de lucru pentru continuarea cresterii cifrei de afaceri.

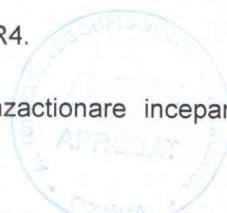
## **4. INFORMATII PRIVIND VALORILE MOBILIARE CARE URMEAZA A FI OFERITE/ADMISE LA TRANZACTIONARE**

*4.1. O descriere a naturii si categoriei valorilor mobiliare oferite si/sau admise la tranzactionare si codul ISIN (numarul international de identificare a valorilor mobiliare) sau orice alt cod de identificare.*

Actiunile emise au o valoare nominala de 2,5 lei/actiune. Incepand din data de 13 ianuarie 2007 actiunile Societatii au fost admise la tranzactionare pe piata RASDAQ, categoria III-R, piata principala XMBS, sub simbolul CICO.

Codul ISIN al actiunilor emise de CI-CO S.A. este ROCICOACNOR4.

Actiunile emise de CI-CO SA au fost suspendate de la tranzactionare incepand cu data 17.05.1999.



In scopul implementarii Legii nr. 151/2014 si a Regulamentului ASF nr. 17/2014 privind statutul juridic al actiunilor care se tranzcationeaza pe piata RASDAQ, Emitentul, prin hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din 19.02.2015 a decis aprobarea efectuarii demersurilor legale pentru admiterea la tranzactionare a actiunilor emise de Emitent in cadrul sistemului alternativ de tranzactionare (ATS) administrat de Bursa de Valori Bucuresti SA.

La data intocmirii prezentului Prospect proportionat, ASF a emis decizia nr. 1458/02.07.2015 prin care s-a aprobat admiterea la tranzactionare a actiunilor emise de CI-CO SA Bucuresti. Decizia ASF mentionata a fost emisa in baza acordului de principiu privind admiterea la tranzactionare pe sistemul alternativ de tranzactionare, in cadrul Sectiunii Instrumente Financiare listate pe ATS, Sectorul Titluri de Capital, Categoria Actiuni, acord emis prin decizia BVB nr. 569/26.05.2015.

Data efectiva de admitere la tranzactionare in cadrul sistemului alternativ de tranzactionare (ATS) administrat de Bursa de Valori Bucuresti va fi anuntata de catre Bursa de Valori Bucuresti printr-un comunicat ce va fi disemintat publicului, ulterior consultarilor cu CI-CO SA.

*4.2. Legislatia in temeiul careia au fost create valorile mobiliare.*

Emisiunea de actiuni aferenta majorarii capitalului social este reglementata de Legea Societatilor nr. 31/1990 republicata cu toate completarile si modificarile ulterioare, de Legea Piete de Capital nr. 297/2004 si de Regulamentul CNVM nr. 1/2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare.

**4.3. Indicarea formei sub care au fost emise valorile mobiliare: titluri nominative sau la purtator, fizice sau dematerializate. In ultimul caz, se indica denumirea si adresa entitatii insarcinate cu efectuarea inregistrarilor necesare.**

Actiunile emise de CI-CO S.A. sunt valori mobiliare in sensul Legii nr. 297/2004. Actiunile emise sunt nominative, dematerializate, evidențiate prin înscriere în cont, evidența acestora fiind pastrată, conform legii, de către Depozitarul Central, cu sediul în București, bd. Carol I, nr. 34-36, et. 3,8 și 9, sector 2.

**4.4. Moneda in care s-a facut emisiunea**

Emisiunea se face in lei.

**4.5. O descriere a drepturilor conexe valorilor mobiliare, inclusiv a oricarei restrictii care le este aplicabila, si a modalitatilor de exercitare a drepturilor in cauza.**

Fiecare actiune subscrisa in Societate conferă drepturi egale detinătorilor înregistrați în Registrul Actionarilor, între care (dar fără a se limita la):

- dreptul de a primi dividend;
- Dreptul la dividend. Dividendele se vor plăti la data stabilită de adunarea generală în care se fixează dividendul, iar termenul de plată a acestora nu va depăși 6 luni de la data adunării generale a actionarilor de stabilire a dividendelor.
- dreptul de vot;
- dreptul la informare;
- dreptul de participare la excedent în cazul lichidării;
- dreptul de a participa sau de a fi reprezentat în cadrul Adunărilor Generale ale Actionarilor;
- dreptul de preferință în cadrul unei majorări a capitalului social sau în cazul unei emisiuni de obligațiuni convertibile în acțiuni;
- dreptul de a alege și de a fi ales în cadrul alegerilor pentru Consiliul de Administrație al Societății;
- dreptul de retragere din Societate, în anumite condiții;
- dreptul de a solicita anularea sau nulitatea unor hotărari ale Adunării Generale a Actionarilor care au fost aprobată nerespectând legislația în vigoare;
- dreptul actionarilor care, individual sau împreună, detin cel puțin 5% din capitalul social de a solicita convocarea adunării generale a actionarilor;
- dreptul actionarilor care, individual sau împreună, detin cel puțin 5% din capitalul social de a solicita introducerea de noi puncte pe ordinea de zi a unei adunări generale a actionarilor sau de a prezenta proiecte de hotărari privind punctele inscrise pe ordinea de zi;
- dreptul actionarilor care, individual sau împreună, detin cel puțin 5% din drepturile de vot de a solicita intocmirea de rapoarte suplimentare de către auditorii financiari ai Societății;
- dreptul actionarilor care, individual sau împreună, detin cel puțin 10% din drepturile de vot sau din capitalul social al Societății de a solicita alegerea membrilor Consiliului de Administrație prin metoda votului cumulativ.



Detinerea de actiuni implica adeziunea de drept la Actul Constitutiv al Societatii. Drepturile si obligatiile legate de actiuni urmeaza actiunile in cazul trecerii lor de la un proprietar la altul.

#### *4.6. Hotararile, autorizatiile si aprobarile in temeiul carora au fost create si/sau emise valorile mobiliare*

Emisiunea de actiuni este facuta in baza hotararii AGEA din 15.01.2015, publicata in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a IV-a, nr. 838 din 16.02.2015.

#### *4.7. Data preconizata pentru emisiunea de valori mobiliare*

Dupa incheierea perioadei de subscrisire, in termen de maxim 5 zile lucratoare, Intermediarul va intocmi o notificare privind rezultatele ofertei, care va fi transmisa ASF si publicata pe site-ul BVB. Ulterior transmiterii notificarii, Emitentul va intreprinde toate demersurile necesare in vederea inregistrarii majorarii capitalului social la Oficiul Registrul Comertului si eliberarea Certificatului Constatator, cu noul capital social. In baza acestui Certificat Consatatator, ASF va elibera Certificatul de Inregistrare a Valorilor Mobiliare, majorarea capitalului social urmand a fi inregistrata la Depozitarul Central; persoanele care au subscris actiuni vor dobandi calitatea de proprietar al actiunilor noi la data inregistrarii actiunilor noi de catre Depozitarul Central, iar actionarii vor intra in posesia actiunilor subscrise.

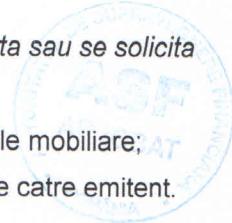
#### *4.8. O descriere a tuturor restrictiilor impuse asupra liberei transferabilitati a valorilor mobiliare.*

Actiunile subscrise in cadrul Ofertei nu pot fi instrainate, prin nici un mijloc, inainte de inregistrarea majorarii capitalului social aferent Ofertei la Depozitarul Central. Nu pot fi demarate tranzactii cu actiunile emise inaintea inregistrarii la Depozitarul Central a majorarii capitalului social. De asemenea, intrucat actiunile emise de Societate sunt suspendate de la tranzactionarea in cadrul Bursei de Valori Bucuresti, transferul actiunilor prin intermediul Bursei de Valori Bucuresti nu se poate realiza.

#### *4.9. Pentru tara in care emitentul are sediul social si tara sau tarile in care se face oferta sau se solicita admiterea la tranzactionare:*

- informatii privind orice retinere la sursa aplicabila veniturilor generate de valorile mobiliare;
- indicatii privind asumarea sau neasumarea responsabilitatii retinerii la sursa de catre emitent.

Conform prevederilor legislative in vigoare, in Romania, tara in care Societatea are sediul social, impozitul pe dividende este retinut la sursa de catre Societate.



## **5. CONDITIILE OFERTEI**

Conform Hotararii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor CI-CO S.A. din data de 15.01.2015, publicata in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a IV-a, nr. 838 din 16.02.2015, a fost aprobată majorarea capitalului social al Societatii cu 6.495.925 lei, prin emisiunea unui numar maxim de 2.598.370 actiuni ordinare, nominative, emise in forma dematerializata, avand o valoare nominala de 2,5 lei/actiune, in schimbul unor aporturi in numerar.

Majorarea capitalului social se va realiza intr-o singura etapa, noile actiuni fiind oferite spre subscrisie actionarilor Societatii inscriși in registrul actionarilor la data de inregistrare, 05.02.2015 care

vor putea subscrive noile actiuni proportional cu cota de participare la capitalul social detinuta la data de inregistrare.

Astfel, pentru fiecare Actiune detinuta, actionarii vor putea subscrive un numar de 10 actiuni noi. Actionarii se pot informa cu privire la numarul de actiuni la care au dreptul sa subscrive la sediul Emitentului si al Intermediarului. Avand in vedere ca majorarea se realizeaza fara adaugarea unei prime de emisiune, pretul de subscrisere va fi de 2,5 lei/actiune. Valoarea minima a unei subscrisk este de 10 actiuni.

Plata actiunilor se va face in limita a cel putin 30% din valoarea actiunilor subscrise la data efectuarii subscriskii, in conditiile mentionate in prezentul Prospect, diferența de numerar fiind achitata in termen de cel mult 3 ani de la data publicarii Hotararii AGEA in Monitorul Oficial, respectiv pana cel tarziu la data de 16.02.2018, in contul nr. RO48BTRL04401202834063XX deschis de CI-CO SA la Banca Transilvania, Sucursala Obor. Termenul de subscrisere este de 31 de zile calendaristice de la data stabilita in cadrul prezentului Prospect proportionat. Actiunile nesubscrise in limita termenului de subscrisere vor fi anulate prin decizia Consiliului de Administratie al Emitentului.

#### 5.1. Subscriserea actiunilor

Formularul de subscrisere este disponibil la sediul Intermediarului, precum si pe website-ul [www.ssifbroker.ro](http://www.ssifbroker.ro).

Orice persoana fizica sau juridica, rezidenta sau nerezidenta poate subscrive actiuni oferite prin prezenta Oferta, cu conditia sa fi detinut calitatea de actionar la Data de inregistrare. Orice subscrisere facuta in Perioada de Subscrisere de catre o persoana care nu a avut calitatea de actionar la data de inregistrare nu va fi validata, urmand ca suma de bani sa fie returnata respectivei persoane. De asemenea, in cazul in care un actionar subscrive o cantitate mai mare de actiuni decat i se cuvin, diferența dintre valoarea subscrisa si valoarea actiunilor pe care era indreptatit sa le subscrive ii va fi returnata. Returnarea sumelor se face in termen de maxim 5 zile lucratoare de la incheierea Perioadei de Subscrisere. Perioada de Subscrisere este de 31 de zile calendaristice, incepand cu a treia zi lucratoare dupa publicarea prospectului pe website-ul Intermediarului, respectiv de la data de 16.09.2015..... pana la data de 16.10.2015 inclusiv, ora 17:00. Oferta se considera inchisa la data expirarii perioadei de subscrisere prevazuta in prezentul Prospect proportionat.

Plata actiunilor subscrise se va face in limita a cel putin 30% din valoarea actiunilor subscrise la data efectuarii subscriskii, in conditiile mentionate in prezentul Prospect, diferența de numerar fiind achitata in termen de cel mult 3 ani de la data publicarii Hotararii AGEA in Monitorul Oficial, respectiv pana cel tarziu la data de 16.02.2018, in contul nr. RO48BTRL04401202834063XX deschis de CI-CO SA la Banca Transilvania, Sucursala Obor.

Comisioanele bancare și orice alte costuri în legătură cu plata acțiunilor subscrise de către un investitor sau, dacă e cazul, cu restituirea către investitor a oricărora sume plătite reprezentând diferențe în plus față de valoarea subscriskilor validate sau a acțiunilor alocate acestuia, vor fi suportate în totalitate de către investitor.

Subscriitorii pot afla de la Emitent si de la Intermediar care este numarul de actiuni pe care le pot subscrive in cadrul majorarii, precum si care este volumul de actiuni care le-a fost alocat.

In cazul in care suma trimisa de actionar in Contul Colector este mai mica decat suma necesara subscrieri numarului de actiuni specificate in Formularul de Subsciere, acestuia i se vor aloca un numar de actiuni corespunzator sumei platite. La inregistrarea cererilor de subsciere, trebuie sa fie integral platita, suma reprezentand cel putin 30% din contravaloarea actiunilor subscrise, inteleghand prin aceasta ca sumele respective trebuie sa fie depuse in Contul Colector.

*Denumirea si adresa entitatilor care s-au angajat sa subscrive emisiunea si a celor care s-au angajat sa plaseze valorile mobiliare fara o subsciere ferma sau in temeiul unui acord de investitie la cel mai bun pret. Se indica principalele caracteristici ale acordurilor incheiate, inclusiv cotele. Daca subscrierea ferma nu vizeaza intreaga emisiune, se mentioneaza cota parte care nu a fost subscrisa. Se indica valoarea globala a comisionului de garantie (pentru subscrierea ferma) si a comisionului de plasare: Nu este cazul.*

*Momentul in care acordul de subsciere ferma a fost sau va fi onorat: Nu este cazul.*

## 5.2. Documente necesare

Pentru a isi exercita dreptul de preferinta, actionarii trebuie sa completeze formularul de subsciere si sa ataseze acestuia urmatoarele documente:

*Persoane fizice rezidente care subscru in nume propriu:*

- Copie Act de identitate;
- Dovada platii actiunilor subscrise.

*Persoane fizice rezidente care subscru in numele altor persoane fizice:*

- Act de identitate a reprezentantului si carte/buletin de identitate (copie certificata conform cu originalul) a persoanei reprezentate;
- Procura in forma autentica (original);
- Dovada platii actiunilor subscrise

*Persoane fizice rezidente incapabile (fara discernamant) sau aflate sub tutela/curatela:*

- Act de identitate al persoanei fizice rezidente care subscrive pentru persoana reprezentata si carte/buletin de identitate al persoanei incapabile (copie certificata conform cu originalul);
- Pasaport si/sau permis de sedere al persoanei care subscrive pentru persoana incapabila – numai in cazul cetatenilor straini;
- Act juridic care stabileste tutela/curatela sau, dupa caz, document care stabileste tutela sau curatela (copie certificata conform cu originalul);
- Dovada platii actiunilor subscrise

*Persoane juridice rezidente care subscru in nume propriu:*

- Certificat de inregistrare emis de Oficiul Registrului Comertului (copie certificata conform cu originalul);

- Certificat constatator privind situatia actuala a persoanei juridice emis de Registrul Comertului (in original, emis cu cel mult 30 zile inainte de data subscrierii);
- Procura/mandat in original pentru persoana care semneaza Formularul de Subscriere, acordata conform prevederilor actului constitutiv, sau o dovada ca persoana respectiva reprezinta in mod legal entitatea care subscrive, cu drept individual de reprezentare (in cazul in care societatea este reprezentata in mod colectiv de doua sau mai multe persoane care sunt toate prezente la semnarea Formularului de Subscriere, o astfel de dovada va fi prezentata pentru toate aceste persoane)
- Act de identitate al persoanei care subscrive pentru persoana juridica;
- Dovada platii actiunilor subscrise.

*Persoane fizice nerezidente care subscru in nume propriu:*

- Pasaport sau act de identitate
- Dovada platii actiunilor subscrise.

*Persoane fizice nerezidente care subscru prin reprezentanti autorizati rezidenti:*

- Pasaport sau act de identitate;
- Act de identitate al reprezentantului autorizat (in original si copie);
- Procura in forma autentica care stipuleaza ca reprezentantul este autorizat sa actioneze pe seama persoanei fizice nerezidente (in original);
- Dovada platii actiunilor subscrise.

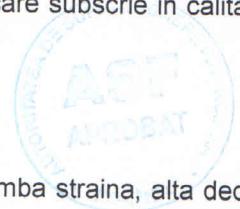
*Persoane juridice nerezidente care subscru in nume propriu:*

- Certificat de inregistrare al persoanei juridice nerezidente emis de Registrul Comertului sau de orice institutie echivalenta, daca acesta exista (copie);
- Certificat constatator privind situatia actuala, in original, pentru persoana juridica nerezidenta care mentioneaza reprezentantii legali ai persoanei juridice nerezidente respective, emis de Registrul Comertului sau de o institutie echivalenta (emis cu cel mult 30 zile inainte de data subscrierii). in cazul in care nu exista nicio autoritate sau institutie autorizata sa emita un astfel de certificat, orice document corporativ care evidentiaza reprezentantii legali ai persoanei juridice nerezidente va fi depus (emis cu cel mult 30 zile inainte de data subscrierii); un astfel de document corporativ al persoanei juridice nerezidente va preciza in mod clar daca reprezentantii legali au dreptul sa actioneze separat sau impreuna sau orice act doveditor al calitatii reprezentantului legal al societatii care face subscrierea
- in cazul in care subscrierile se fac printre alta persoana decat reprezentantul (reprezentantii) legal(i) al(ai) persoanei juridice nerezidente, procura/mandat semnat de reprezentantii legali ai persoanei juridice nerezidente imputernicind persoana respectiva sa subscrive Obligatiunile in contul persoanei juridice nerezidente (copie certificata conform cu originalul);
- Carte/buletin de identitate al persoanei care subscrive in calitate de reprezentant legal sau imputernicit al persoanei juridice nerezidente: pasaport, carte/buletin de identitate (copie certificata conform cu originalul);

- Dovada platii actiunilor subscrise.

*Persoane juridice nerezidente care subscrizo printr-o persoana juridica rezidenta:*

- Certificat de inregistrare al persoanei juridice nerezidente emis de Registrul Comertului sau de orice institutie echivalenta, daca acesta exista (copie);
- Certificat constatator privind situatia actuala, in original, pentru persoana juridica nerezidenta care mentioneaza reprezentantii legali ai persoanei juridice nerezidente respective, emis de Registrul Comertului sau de o institutie echivalenta (emis cu cel mult 30 zile lucratoare inainte de data subscrieri). In cazul in care nu exista nicio autoritate sau institutie autorizata sa emita un astfel de certificat, orice document corporativ care evidențiază reprezentantii legali ai persoanei juridice nerezidente va fi depus (emis cu cel mult 30 zile lucratoare inainte de data subscrieri); un astfel de document corporativ al persoanei juridice nerezidente va preciza in mod clar daca reprezentantii legali au dreptul sa actioneze separat sau impreuna;
- Certificat de inregistrare al reprezentantului persoana juridica rezidenta emis de Registrul Comertului (copie);
- Certificat constatator privind situatia actuala al reprezentantului persoana juridica rezidenta emis de Registrul Comertului (emis cu cel mult 30 zile inainte de data subscrieri);
- Act de identitate al reprezentantului legal al persoanei juridice rezidente care subscrize in calitate de reprezentant in contul persoanei juridice nerezidente;
- Dovada platii actiunilor subscrise.



Documentele care atesta calitatea de reprezentant legal intocmite intr-o limba straina, alta decat limba engleza, vor fi insotite de o traducere, realizata de un traducator autorizat, in limba romana sau in limba engleza.

### 5.3. Transmiterea subscrieriilor

Documentele necesare trebuie sa fie depuse sau transmisse prin posta sau curier la sediul sucursalei Intermediarului din Bucuresti, Splaiul Unirii nr. 16, Etaj 8, cam 803, Sector 4, in zilele lucratoare intre orele 09:00 – 17:00, cu mentiunea pe plic „pentru majorarea capitalului social al CI-CO S.A.”.

Daca opteaza pentru transmiterea documentelor prin posta sau curier, actionarii trebuie sa aiba in vedere faptul ca documentele trebuie sa ajunga la sediul sucursalei Intermediarului pana cel tarziu in ultima zi a Perioadei de Subscriere, ora 17.00.

### 5.4. Metoda de intermediere

Metoda de intermediere este metoda celei mai bune executii, actiunile fiind alocate actionarilor indreptatiti in conformitate cu numarul de actiuni pe care acestia aveau dreptul sa le subscrive. Intermediarul va inregistra toate subscrieriile primite. In urmatoarea zi lucratoare dupa incheierea

Perioadei de Subscriere, Intermediarul va intocmi o lista a actionarilor care au subscris, precum si numarul de actiuni subscrise de catre fiecare actionar, si, impreuna cu subscrimerile colectate, vor fi transmisse spre validare catre Consiliul de Administratie al Emitentului.

#### 5.5. Revocarea subscrieri

In conformitate cu legislatia in vigoare, o subsciere facuta in cadrul prezentei Oferte poate fi revocata de catre actionarul care realizeaza subscrierea. Investitorii vor avea dreptul de a-si retrage subscrimerile efectuate, pe toata perioada de derulare a ofertei. Retragerea subscrieri de catre actionari se face prin completarea, semnarea si transmiterea catre Intermediar a formularului de revocare. Sumele vor fi restituite persoanelor care isi revoca subscrierea in termen de 5 zile lucratoare de la data depunerii formularului de revocare a subscrieri.

### 6. ADMITEREA LA TRANZACTIONARE si MODALITATI DE TRANZACTIONARE

Dupa incheierea perioadei de subsciere, in termen de maxim 5 zile lucratoare, Intermediarul va intocmi o notificare privind rezultatele ofertei, care va fi transmisa ASF si publicata pe site-ul BVB. Ulterior transmiterii notificarii, Emitentul va efectua toate demersurile necesare in vederea inregistrarii majorarii capitalului social la Oficiul Registrul Comertului si eliberarea Certificatului Constatator, cu noul capital social. In baza acestui Certificat Constatator, ASF va elibera Certificatul de Inregistrare a Valorilor Mobiliare. Actionarii vor intra in posesia actiunilor subscrise la data inregistrarii acestora la Depozitarul Central.

Actiunile subscrise in cadrul majorarii de capital prezentate in acest Prospect, dupa inregistrarea majorarii de capital, vor avea acelasi regim ca si cele existente, oferind actionarilor aceleasi drepturi si obligatii.

Ulterior inregistrarii la Depozitarul Central a majorarii capitalului social, actiunile subscrise vor putea fi tranzactionate pe piata reglementata a Bursei de Valori Bucuresti.

*Daca, simultan sau aproape simultan cu crearea valorilor mobiliare pentru care se solicita admiterea la tranzactionare pe o piata reglementata, sunt subscrise sau plasate privat valori mobiliare din aceeasi categorie sau daca sunt create valori mobiliare din alte categorii care vor face obiectul unei investitii publice sau private, se indica natura acestor operatiuni, precum si numarul si caracteristicile valorilor mobiliare care fac obiectul acestor operatiuni. Nu este cazul.*

*Informatii detaliate privind entitatile care si-au asumat un angajament ferm de a actiona ca intermediari pe pietele secundare si de a garanta lichiditatea acestora prin cotatii de vanzare si cumparare; o descriere a principalelor caracteristici ale angajamentului lor. Nu este cazul.*

### 7. CONTRACTE DE RESTRICTIONARE

Nu exista contracte de restrictionare.

## **8. CHELTUIELI AFERENTE EMISIUNII/OFERTEI**

Valoarea totala a fondurilor estimate a fi obtinute in urma majorarii capitalului social este de 6.495.925 lei.

Comisioanele bancare percepute pentru plata unei subscrieri efectuate de catre un actionar vor fi suportate in totalitate de acesta.

Conform Regulamentului ASF nr. 16/2014 privind veniturile Autoritatii de Supraveghere Financiara, comisionul ASF este in valoare de 0,1% din valoarea ofertei, care se aplica la valoarea determinata pe baza subscrierilor realizate, dar nu mai mult de 1.000.000 lei.

Tariful perceptut pentru inregistrarea la ASF a valorilor mobiliare este de 500 lei.

Comisionul Intermediarului este in suma fixa de 1.300 EURO, echivalent lei si va fi achitat de Emitent din fondurile proprii.

Alte cheltuieli ocasionate de oferta si necuantificate inca, dar estimate a nu depasi 10.000 lei, vor fi achitante din fondurile proprii ale Emitentului.



## **9. DILUARE**

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

Daca toti actionarii isi vor exercita dreptul de preferinta, structura actionariatului si detinerile procentuale ale fiecarui actionar vor ramane neschimbate, modificandu-se doar numarul de actiuni detinute.

### *9.2. Cuantumul si procentajul diluarii imediate care ar avea loc in cazul nesubscrieri la noua oferta.*

Cuantumul si procentajul diluarii imediate care vor fi inregistrate de un actionar care opteaza pentru a nu exercita dreptul de preferinta depinde de numarul de actiuni care va fi subscris de actionarii care isi exercita dreptul de preferinta si ca atare nu poate fi determinat inainte de finalizarea Perioadei de Subscriere.

## **10. INFORMATII SUPLIMENTARE**

### *10.1. Daca in nota privind valorile mobiliare sunt mentionati consilieri care au legatura cu emisiunea, o declaratie precizand calitatea in care au actionat acestia:*

Nu este cazul.

### *10.2. Se precizeaza ce alte informatii din nota privind valorile mobiliare au fost verificate sau examineate de catre auditori si daca acestia au elaborat un raport. Se prezinta raportul in intregime sau, cu aprobarea autoritatii competente, un rezumat al acestuia:*

Nu este cazul.

10.3. In cazul in care nota privind valorile mobiliare contine o declaratie sau un raport atribuit unei persoane care actioneaza in calitate de expert, se indica numele, adresa de la locul de munca, calificarile persoanei in cauza si, dupa caz, orice interese semnificative ale persoanei respective cu privire la emitent. Daca raportul sau declaratia au fost intocmite la cererea emitentului, se anexeaza o declaratie prin care se confirma faptul ca documentele in cauza au fost incluse, in forma si in contextul in care au fost incluse, cu consimtamantul persoanei care a autorizat continutul acelei parti din nota privind valorile mobiliare:

Nu este cazul.

10.4. In cazul in care informatiile provin de la o terță parte, se furnizeaza o confirmare a faptului ca informatiile in cauza au fost reproduse cu acuratete si ca, dupa cunoștințele emitentului si in masura in care acesta poate sa confirme avand in vedere datele publicate de terță parte in cauza, nu au fost omise fapte care ar face ca informatiile reproduse sa fie incorecte sau sa induca in eroare. Se mentioneaza, de asemenea, sursa (sursele) informatiilor in cauza:

Nu este cazul.

EMITENT



CI-CO SA

Porumb Gheorghe Danut  
Președinte CA/Director General



INTERMEDIAR



SSIF BROKER SA



Grigore Chis  
Director General

