

MEMORANDUM

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



Consultant Autorizat:



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

CUPRINS

Notă către investitori

1. Persoane responsabile	4
2. Prezentarea Emitentului	5
2.1. <i>Scurt istoric al societății</i>	5
2.2. <i>Descrierea activității</i>	12
2.3. <i>Structura actuală a acționarilor Emitentului</i>	12
2.4. <i>Conducerea societății</i>	13
2.5. <i>Numărul angajaților, gradul de pregătire</i>	16
2.6. <i>Cota de piață/ principalii competitori</i>	17
2.7. <i>Detalierea cifrei de afaceri pe segmente de activitate sau linii de Business</i>	18
2.8. <i>Clienți principali / Contracte semnificative</i>	19
2.9. <i>Principalii indicatori tehnico-operaționali</i>	20
3. Informații financiare	20
3.1. <i>Politica și practica privind prognozele</i>	24
3.2. <i>Politica și practica privind dividendele</i>	24
4. Plan de dezvoltare	24
5. Factori de risc	25
6. Informații cu privire la oferte de valori mobiliare	26
7. Planuri legate de operațiuni viitoare pe piața de capital	26
8. Numele auditorilor	26
9. Societăți afiliate și procentul de acțiuni deținute	27

Anexe

1. <i>Sinteza rezultatelor financiare</i>	28
2. <i>Sinteza poziției financiare</i>	28
3. <i>Bugetul pentru anul în curs, și pentru o perioadă de 3 ani</i>	29
4. <i>Decizia organului statutar privind tranzacționarea pe AeRO</i>	30
5. <i>Actul constitutiv al societății</i>	32

NOTĂ CĂTRE INVESTITORI

Acest Memorandum conține informații în legătură cu Emitentul, societatea comercială Moara Cibin S.A. în vederea listării pe ATS în Secțiunea Instrumente Financiare listate pe ATS, Categoria Acțiuni din cadrul Sectorului Titluri de Capital conform hotărârii A.G.E.A. din data de 11.02.2015, care a fost publicată în Monitorul Oficial partea a IV- a nr. 956/20.II.2015 , Emitentul este o societate comercială pe acțiuni înmatriculată la Registrul Comerțului sub numărul J32/89/1991, CUI RO 785205, având un capital social de 11.263.936,20 Ron împărțit în 112.639.362 acțiuni nominative ordinare cu o valoare nominală de 0,10 Ron fiecare, evidențiate prin înscriere în cont. Emitentul a depus toate diligentele necesare pentru a se asigura că informațiile conținute de prezentul Memorandum sunt reale, exacte și nu sunt de natură a induce în eroare în ceea ce privește aspectele semnificative. După verificarea acestui Memorandum , Emitentul își asumă răspunderea pentru conținutul său și confirmă realitatea, exactitatea și acuratețea informațiilor conținute în acesta.

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

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

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

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

1. PERSOANE RESPONSABILE

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

Persoanele responsabile de întocmirea a Documentului de Prezentare sunt așadar **Emitentul și Consultantul Autorizat**. **Emitentul** este societatea comercială Moara Cibin S.A. (denumit în continuare “Emitent”), persoană juridică română, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J32/89/1991, cod unic de înregistrare RO 78205, cu sediul social în Sibiu, Șos. Alba Iulia, nr. 70, reprezentată prin **Ureche Mircea**, în calitate de Director General și Președinte al Consiliului de Administrație. **Consultantul Autorizat** este S.S.I.F. BT SECURITIES S.A. (denumită în continuare “Consultant Autorizat”), societate de servicii de investiții financiare, cu sediul în Cluj-Napoca, str. 21 Decembrie 1989 nr.104, Județul Cluj, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului Cluj-Napoca sub nr. J12/3156/1994, cod unic de înregistrare RO 6838953 reprezentată prin **DI. Radu Claudiu Roșca**, în calitate de Director General.

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

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

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

2. Prezentare Emitent

Denumirea: SOCIETATEA COMERCIALĂ MOARA CIBIN S.A.

Domeniul de activitate : "Fabricarea și comercializarea produselor de morărit "

Cod CAEN : 1061

Codul fiscal: RO 785205

Numărul de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: J32/89/1991

Adresa: Șos. Alba Iulia, nr. 70, Localitatea Sibiu, județul Sibiu

Date contact: Tel: 0269.229.651; Fax: 0269.229.650

Adresa de e-mail: office.sibiu@boromir.ro

Pagina de internet: www.moaracibin.ro

Numele persoanei de legătura cu BV B: Bleoca Adrian

Simbol de tranzacționare: MOIB

Codul ISIN: ROMOIBACNOR5

2.1. Scurt istoric al societății

Societatea comercială Moara Cibin S.A. s-a înființat la data de 05 februarie 1991 prin divizarea (și preluarea parțială a patrimoniului) fostei întreprinderi de morărit și panificație - I-M.P. Sibiu în două entități economice distincte :

- S.C. Moara Cibin S.A. - cu principala activitate morăritul
- S.C. SIMPA S.A. - cu principalul obiect de activitate panificație

Societatea s-a constituit în baza Legii 15/1990 și a Legii 31/1990 prin Hotărârea de Guvern nr. 1353/1991 cu denumirea de S.C. Moara Cibin S.A. și a fost înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. 32/89/1991 la data de 5 februarie 1991.

Activitatea de procesare are tradiție, fiind desfășurată neîntrerupt în ultimii 80 de ani, indiferent de forma de organizare a entității economice, de forma de proprietate sau de regimurile care au guvernat țara în această perioadă.

În anul 1998 societatea se privatizează prin cumpărarea de către S.C. Boromir IND S.R.L. Rm. Vâlcea a unui pachet de acțiuni de 39,9% de la F.P.S. București prin licitație. La data 31 decembrie 2014 acționarul majoritar S.C. Boromir IND S.R.L. deținea 48,28 % din acțiunile societății.

Sediul societății și principalele capacități de producție ale acesteia sunt situate pe platforma industrială din nord-vestul Municipiului Sibiu, cu acces direct la șoseaua națională DN 1 (E 68), cu acces direct la calea ferată (prin CFU proprie), rampe de încărcare-descărcare (la nivelul platformelor autoutilitarelor de transport marfă).

Societatea are o poziție strategică deosebită, fiind până în 1990 principalul furnizor de făină al județului Sibiu. În anii 1991-1995 au apărut în municipiu și județ și alte unități de morărit de diverse capacități, care au capital integral privat.

Municipiul Sibiu și împrejurimile acestuia sunt situate într-o zonă cu potențial agricol cerealier redus, nesemnificativ la nivelul țării, motiv pentru care grâul procesat provine în proporție de 99% din alte zone - Bărăgan, Oltenia, Dobrogea, Câmpia de Vest, Podișul Moldovei, etc.

În anul 2009, are loc fuziunea prin absorbție a societății Comcereal Sibiu S.A. de către Moara Cibin și implicit, integrarea activității de depozitare și condiționare cereale în structura organizațională a Companiei.

În anul 2011 are loc o nouă consolidare și o integrare a activității de producție pufarine a Panmed S.A. și a celei de depozitare și întreținere cereale a Cerealcom Seica Mare. În anul 2014 se realizează fuziunea cu S.C. Extra Sib S.A. astfel încât obiectul de activitate se extinde cu producția de paste făinoase și biscuiți.

Societatea comercială are următoarele credite angajate:

Nr. Crt.	Banca/Societatea de leasing	Tipul facilității	Suma acordată și valută
1	ING Bank	Credit de investiții	1.180.854 Eur
2	Unicredit Țiriac Bank	Credit de investiții	1.500.000 Eur
3	BRD GSG	Credit de investiții	2.500.000 Eur
4	BCR	Credit de investiții	1.600.000 Eur
5	ING Bank	Linie de credit	1.655.000 Eur
6	BRD GSG	Linie de credit	550.000 Eur
7	Unicredit Țiriac Bank	Linie de credit	6.888.650 Ron
8	Banca Feroviară	Linie de credit	4.200.000 Ron

Sursă: Emitent

Privind prezentarea problemelor de natură juridică cu care s-a confruntat societatea comercială Moara Cibin S.A. sunt următoarele :

I. Societatea este implicată în calitate de creditoare în următoarele litigii, începute în anii precedenți:

1. S.C. Paulact S.R.L. (Dosar nr. 3221/96/2011 aflat pe rolul Tribunalului Harghita)

- Debitul restant este de 3.444,08 lei
- Obiectul dosarului îl constituie procedura insolvenței

2. S.C. Corina Com S.R.L. (Dosar nr. 14413/107/2010 aflat pe rolul Tribunalului Alba)

- Debitul restant este de 68.494,12 lei
- Obiectul dosarului îl constituie procedura insolvenței
- Societatea se află în reorganizare

3. S.C. Drakom Silva S.R.L. (Dosar nr.3601/62/2012 aflat pe rolul Tribunalului Brasov)

- Suma solicitata este 1.822.313,39 lei
- Debitul restant este de 649.429,91 lei, diferența de 1.172.883,48 lei reprezentând penalități de întârziere datorate conform contractului de vanzare-cumparare
- Obiectul dosarului îl constituie procedura insolvenței
- Există șanse medii pentru recuperarea debitului

4. S.C. LAV&MAR S.R.L. (Dosar nr. 7898/107/2012 aflat pe rolul Tribunalului Alba)

- Suma solicitată pentru înscrierea la masa credala este de 171.947,56 lei (din care 68.778,42 reprezentând debit restant iar 103.169, 14 lei reprezentând penalități)

- La data întocmirii prezentei situații debitul restant este 46.210,73 lei
- Obiectul dosarului îl constituie procedura insolvenței

5. S.C. ROEMI GROUP S.R.L. (Dosar nr. 2861/107/2013 aflat pe rolul Tribunalului Alba)

- Suma solicitată este de 319.996,79 lei (din care 267.733,34 lei reprezentând debit restant , 47.893,45 lei reprezentând penalități , iar 4.340 lei reprezentând cheltuieli pentru începerea executării silite împotriva debitorului)

- Obiectul dosarului îl constituie procedura insolvenței.

6. S.C. PRO BRECO S.R.L. (Dosar nr. 5276/85/2013 aflat pe rolul Tribunalului Sibiu)

- Suma solicitată este de 803.716,92 lei (din care : 278.650,33 lei reprezintă debitul restant, iar 525.066,59 lei reprezentând penalități de întârziere).

- Obiectul dosarului îl constituie procedura insolvenței

7. S.C. PANIPEX S.R.L. (Dosar nr. 5506/107/2013 aflat pe rolul Tribunalului Alba)

- Suma solicitată pentru înscriere la masa credala a fost de 37.863,51 lei reprezentând debit restant

- La data întocmirii prezentei situații debitul restant este în valoare de 24.151,16 lei

- Obiectul dosarului îl constituie procedura insolvenței

II. Alte tipuri de dosare în care societatea S.C. Moara Cibin S.A. are calitatea de creditor sunt următoarele:

1. Dosar nr. 375/85/2015 aflat pe rolul Tribunalului Sibiu, al cărui obiect este anularea actului de control taxe și impozit,, pârâți ANAF și MMP, suma datorată de restituit fiind de 5.181 lei.

2. Dosar nr. 548/85/2015 aflat pe rolul Tribunalului Sibiu, al cărui obiect este anularea actului de control taxe și impozit,, pârâți ANAF și MMP, suma datorată de restituit fiind de 8.557 lei.

3. Dosar nr. 31673/197/2013, aflat pe rolul Judecătoriei Brașov al cărui obiect îl constituie plângere contravențională împotriva PV seria ISCTR nr.089889 în cuantum de 8000 lei.

III. Pe parcursul anului 2014, societatea a derulat proceduri de executare silită pentru recuperarea următoarelor creante:

1. S.C. Vial S.R.L.

- Debitul restant este de 5.000 lei (a fost de 6.292,20 lei și s-a recuperat 1.292,20 lei)

2. S.C. HOCOPAN S.R.L.

- Debitul restant este de 93.140,20 lei

3.S.C. NICU PREM SI FII S.R.L.

- Debitul restant este de 24.993, 88 lei.

IV. În cursul anului 2014, S.C. Moara Cibin S.A. a fost acționată în judecată de către S.C. SSIF BROKER S.R.L., formându-se dosarul nr. 3883/85/2014 al cărui obiect este obligația de a face.

V. A fost închisă procedura în cazul următorilor debitori:

1. În dosarul cu nr. 1407/1371/2007, având ca obiect procedura insolvenței , debitor S.C. Polipan S.R.L. a fost închisă procedura insolvenței conform Hotărârii nr. 1590/2014.

2. În dosarul cu nr. 6384/85/2011, având ca obiect procedura insolvenței, debitor S.C. Panadero S.R.L. a fost închisă procedura insolvenței conform Hotărârii nr.1032/2013.

3. În dosarul cu nr. 5276/85/2013, având ca obiect procedura insolvenței, debitor S.C. BARCA S.N.C. a fost închisă procedura insolvenței conform Sentinței nr.1065/2014.

VI. Ca urmare a fuziunii prin absorție a S.C. Extrasib S.A., S.C. Moara Cibin S.A., a devenit parte în acțiuni începute în anii precedenți în vederea recuperării creanțelor deținute față de următorii clienți:

1. SC CRISOV TRANS SRL (Dosar nr. 1483/85/2009 aflat pe rolul Tribunalului Sibiu)

- Suma solicitată este de 3.284 lei

-Obiectul dosarului îl constituie procedura insolvenței

2. SC HYLKATEX SRL (Dosar nr. 3731/85/2010 aflat pe rolul Tribunalului Sibiu)

-Suma solicitată este de 2.760,20 lei

-Obiectul dosarului îl constituie procedura insolvenței

VII. A fost închisă procedura în cazul următorilor debitori:

1. În dosarul cu nr. 207/107/2009, aflat pe rolul Tribunalului Alba având ca obiect procedura insolvenței , debitor S.C. Alina Company S.R.L. a fost închisă procedura insolvenței conform Hotărârii nr. 161/2014.

2. În dosarul cu nr. 2231/85/2012, aflat pe rolul Tribunalului Sibiu, având ca obiect procedura insolvenței, debitor S.C. Elio Sib S.R.L. a fost închisă procedura insolvenței conform Sentinței nr. 738/2014.

Patrimoniul existent

Prin Hotărârea Guvernului 1353 publicată în Monitorul Oficial al României nr.31 din februarie 1991, în anexa nr. 1.4 capitalul social a fost fixat la suma de 39.400 mii lei. Acesta era împărțit în 7.880 acțiuni (nominative) cu valoarea nominală de 5.000 lei fiecare. Capitalul social inițial este în întregime subscris de statul român, în calitate de acționar unic și vărsat în întregime la data constituirii societății. Acțiunile societății corespunzătoare capitalul social se putea transmite în condițiile legii, din proprietatea statului către terțe persoane fizice sau străine, române sau străine.

Printr-o cerere de înscriere de mențiuni a fost înregistrată la registrul Comerțului valoarea majorată a capitalului social de 854.567 mii lei rezultată din reevaluarea mijloacelor fixe conform H.G. 26/1992. Numărul de acțiuni emise corespunzător majorării a fost de 170.913 acțiuni a câte 5.000 Rol fiecare. Deținătorii acțiunilor la acea dată erau:

- F.P.S. - 119.639 acțiuni
- F.P.P. III Transilvania - 51.274 acțiuni

Adunarea generală a acționarilor a hotărât aprobarea rezultatelor acțiunii de reevaluare a imobilizărilor corporale conform H.G. 500/1994 și majorarea capitalului social la suma de 5.218.375 mii Rol, reprezentând 208.735 acțiuni a câte 25.000 Rol fiecare. Modificarea de capital social a fost înregistrată la Registrul Comerțului odată cu modificarea numărului de acțiuni și valorii acțiunilor.

În urma obținerii certificatelor de atestare al dreptului de proprietate asupra terenurilor, valoarea acestora a fost introdusă în capitalul social, conform precizărilor Ministerului de Finanțe nr. 86.515/1994. Valoarea nouă rezultată a capitalului social de 6.458.475 mii lei a fost înregistrată la Registrul Comerțului printr-o cerere de mențiuni. Cu aceeași ocazie a fost înregistrată și transmiterea către F.P.S. și F.P.P. III, a cotelor de 70% și respectiv de 30 % din capitalul social.

Societatea comercială a fost cuprinsă în programul de privatizare în masă, conform Legii 55/1995 cu o cotă de 60% din capitalul social, ceea ce reprezintă o cotă de 3.875.085 mii Rol (30% reprezentând cota F.P.P. III și 30% reprezentând cota

F.P.S.). Cota de alocare în urmă subscrierii a fost de 1307 și s-au luat măsuri de modificare a valorii acțiunii de la 25.000 Rol la 1.000 Rol.

2.2. Descrierea activității

Societatea comercială Moara Cibin S.A. are ca obiecte de activitate:

- Fabricarea și comercializarea produse de morărit din grâu, porumb și secară, precum și produse furajere
- Prestării servicii de morărit către terți
- Comerț cu cereale

Societatea își desfășoară activitatea în Sibiu, cu utilajele și mijloacele de transport proprii. Parțial se folosesc servicii de transport de la terți.

În ultimele 24 luni nu sunt schimbări în structura produselor. Toate produsele fabricate sunt perisabile. Produsele nu sunt supuse unei sezonality. Termenul de valabilitate diferă în funcție de tipul de produs:

- Făina , diferite tipuri - 120 zile de la data producției
- Griș - 60 zile de la data producției
- Tărâțe-90 zile de la data producției
- Mălai - 120 zile de la data producției

2.3. Structura actuală a acționariatului Emitentului

Capitalul social actual al societății comerciale Moara Cibin S.A. este de 11.263.936,20 Ron, fiind format din 112.639.362 acțiuni, cu o valoare nominală/acțiune de 0,10 Ron.

Acțiunile Emitentului sunt tranzacționate începând cu data de 11.12.1996 pe Piața Rasdaq, la categoria III-R, având simbolul de tranzacționare MOIB. Ultima tranzacționare s-a înregistrat în data de 07.05.2015 ,cu o capitalizare anticipată de 21.401.478,78 lei, la prețul de 0,19 lei, conform datelor preluate de pe site-ul Bursei de Valori București.

Structura acționariatului la data de 04 Februarie 2015 se prezintă conform tabelului următor:

Nume	Număr acțiuni	Procent (%)
S.C. Boromir IND S.R.L., loc. Râmnicu Vâlcea jud. Vâlcea	54.376.837	48,2752
Boromir Prod S.A., loc. Buzău, jud. Buzău	23.321.550	20,7046
Pers. Fizice	21.489.682	19,0783
Pers. Juridice	13.451.293	11,9419
TOTAL	112.639.362	100

Sursa: Structura sintetică consolidată a deținătorilor de instrumente financiare

2.4. Conducerea societății

Societatea comercială Moara Cibin S.A. va fi administrată de un consiliu de administrație format din 5 administratori, persoane fizice dsu juridice, desemnate de adunarea generală, pentru o perioadă de 4 ani.

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

Ureche Mircea	Președinte
Tulbure Anca	Membru
Poplăcean Ioana Adeluța	Membru
Modovan Iuliu Răzvan	Membru
Topîrcean Ioan	Membru

1. URECHE MIRCEA

Ocupă funcția de Președinte al Consiliului de Adminsitrație .În perioada 1975 1979 a urmat cursurile Universității " Dunărea de jos" Galați, Facultatea de Tehnologia și Chimia Produselor Alimentare, secția Morărit- Panificație. În anul 1987 a urmat Curs de perfecționare "Ingineria proceselor tehnologice I.C.I. București" . Începând cu anul 1998, a participat la o serie de cursuri de specializare, a efectuat schimb de experiență la diferite instituții de profil din țară , din SUA, Elveția, Germania, Italia, etc.

În cadrul Societății comerciale Mopariv S.A. cu sediul în Rm. Vâlcea a ocupat în perioada 1979-1983 postul de subinginer, din 1984-1994 a fost Șef de moară.

La societatea comercială Boromir Ind S.R.L. a îndeplinit funcția de administrator în perioada 1994-1999. Din 2000-2008 în cadrul societății Extrasib S.A., a avut calitatea de administrator.

Deține un număr de 79.311 acțiuni în cadrul societății.

2. TULBURE ANCA

Este membru în Consiliul de Administrație.

În cadrul Universității Lucian Blaga , Facultatea de Științe Agricole, Industrie Alimentară și Protecția Mediului, a urmat cursurile : în perioada 1998-2003 a obținut diploma de inginer ,specializarea Tehnologia și controlul calității produselor alimentare , din 2004-2006 a obținut diploma de master în Asigurarea Calității și siguranței alimentelor. În perioada 03/12/2009-05/12/2009 a obținut Certificat Auditor Intern ISO 22000:2005. Din 22/01/2010-22/02/2010 a obținut diploma Auditor intern în Domeniul Siguranței Alimentului și Certificat de absolvire program de perfecționare pentru ocupația : Manager în Domeniul Siguranței Alimentare, cod COR 242321. Iar din 2010-2011 a devenit doctorand cu Bursa POS-DRU în Inginerie Industrială.

În cadrul societății Extra Sib S.A. Sibiu în perioada 2003-2007 a avut funcția de Inginer tehnolog, șef de birou și din data 2009-2012 Inginer tehnologic industria alimentară.

Din 10/2007-12/2008 a ocupat postul de specialist în domeniul calității în cadrul societății Trident Trans Tex S.R.L. În perioada 2007-2009 a fost Inspector siguranța alimentelor la Direcția Sanitar Veterinară și pentru Siguranța Alimentului Sibiu.

Deține un număr de 766 acțiuni în cadrul societății.

3. POPLACEAN IOANA ADELUȚA

Este membru în Consiliul de Administrație. A studiat la Universitatea Konstanz, în perioada octombrie 2001 - octombrie 2003, a obținut diplomă în economie. A urmat masterul la Universitatea Volkswirtschaftslehre, Mannheim în perioada octombrie 2003- august 2009.

În perioada octombrie 2000-1 - octombrie 2003 în cadrul societății Sea Life Center Konstanz, Germania a ocupat postul de working student, part-time. La societatea Finanzberater Inofina Select GmbH, Mannheim , în perioada decembrie

2003- noiembrie 2005 a fost asistent part-time. A ocupat postul de practicant din august 2005 - ianuarie 2006 la HVB Țiriac Bank, Unicredit Group Sibiu, România. Din ianuarie 2006 - martie 2006, a ocupat postul de practicant, Hamburg-Mannheimer Versicherung AG Mannheim.

În cadrul companiei Starbucks Coffee Deutschland, Mannheim, a avut funcția de Learning Coach, Store coffee master, în perioada octombrie 2006- aprilie 2008. La Societe Generale S.A. Corporate & Investment Banking , Frankfurt am Main, din mai 2008 până în iunie 2009 a ocupat postul de working student.

A ocupat funcția de Economist în management, din iulie 2009 până în august 2010 în cadrul societății Horvath & Partners S.R.L., București. Iar din octombrie 2010 până în prezent ocupă postul de Economist în management în cadrul societății comerciale Moara Cibin S.A.

4. MOLDOVAN RĂZVAN IULIU

Este membru în Consiliul de Administrație din 28 aprilie 2011. A urmat în cadrul Universității Lucian Blaga, Facultatea de Științe Economice, specializarea contabilitate.

În cadrul firmei Citifinancial, în perioada 01 septembrie 2006- 01 martie 2007, a ocupat postul de agent de vânzări. Din 12 martie 2007 și până în 31 decembrie 2007, la societatea ProCredit Bank a avut funcția de Ofițer credite.

A ocupat următoarele posturi la Banca Comercială Română, din 01 februarie 2008 și până la 30 iunie 2008 a fost Consilier client retail, iar din 01 iulie 2008 și până în prezent ocupă funcția de Manager relații corporate.

5. TOPÂRCEANU IOAN

Este membru în Consiliul de Administrație. A urmat cursurile Facultății de Științe Economice, specializarea marketing.

Din perioada 1975-1977 a avut funcția de silozar la I.V.C.P.T. În cadrul societății comerciale Moara Cibin S.A. în perioada 1977-1991 a fost laborant CTC, mai apoi funcția de Șef CTC - laborator din 1991-1998, apoi postul de Director zonă din

perioada 1998 și până în 2007, iar din 2007 - 2011 a fost administrator în cadrul aceleiași societății.

Deține un număr de 36.931 acțiuni în cadrul societății.

b) Conducerea executiva este asigurata de :

Ureche Mircea	Director General
Mandrea viorel	Director Financiar

1. URECHE MIRCEA

Domnul Ureche Mircea ocupă funcția de Director General în cadrul Societății comerciale Moara Cibin S.A din 1998 și până în prezent.

2. MANDREAN VIOREL

Ocupă funcția de Director financiar din februarie 1991 și până în prezent în cadrul societății Moara Cibin S.A. A urmat cursurile Universității Babeș Bolyai, Cluj-Napoca, Facultatea de Științe Economice , secția Finanțe -Contabilitate în perioada 1979-1984. A participat la următoarele cursuri de specializare: Curs de contabilitate și fiscalitate 1993, 1996,1999, 2000, 2001,2003,2006,2009 și Proceduri de lichidare a societăților comerciale 1998. Din anul 1995 este contabil autorizat cu studii superioare și din anul 2007 este Expert contabil.

Din august 1971 - august 1986 a ocupat funcția de laborant Comp. CTC laborator la societatea I.M.P. Sibiu, din perioada septembrie 1986 - ianuarie 1991 a ocupat postul de economist biroul Financiar-contabilitate în cadrul aceleiași societăți.

Deține un număr de 88.062 acțiuni în cadrul societății.

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

Societatea comerciala Moara Cibin S.A. are un numar de 321 salariați, la data de 31 ianuarie 2015.

Structura salariaților pe niveluri de calificare și gradul de sindicalizare

Denumire	Total	Nr. membrilor de sindicat	Nr. salariați neînscriși în sindicat
Curs de calificare	16	16	0

Sc. Profesională	110	70	40
Studii medii	37	30	7
Sc. de maistrie și Sc. tehnica	22	-	22
Studii superioare	42	31	11

Din cadrul societății 227 de salariați sunt calificați și 94 sunt necalificați.

Raporturile dintre manager și angajații s-au desfășurat conform clauzelor cuprinse în Contractul colectiv de muncă și conform politicilor, strategiilor și regulilor stabilite în Regulamentul intern, parte integrantă a contractului colectiv de muncă.

În activitatea desfășurată în cadrul organizației, se menționează că nu a existat dezacorduri între partenerii sociali, în raporturile de muncă.

2.6. Cota de piață / principalii competitori

Piața de desfacere a S.C. Moara Cibin S.A. este în județul Sibiu, precum și în județe din jurul Sibiului, precum Brașov, Alba, Mureș, Harghita, Covasna, Hunedoara precum și județul Caraș-Severin.

Piața în care acționează societatea noastră este volatilă și speculativă. În piața în care activăm S.C. Moara Cibin S.A. deține ca. 25% cotă de piață.

În zona de piață în care activează se estimează că deține cea mai mare cotă de piață ca furnizori de produse de morărit.

Avantajele competitive constau în tehnologia folosită precum și capacitatea mare de depozitare.

Capacitatea de depozitare pentru grâu este de ca. 40.000 tone, aceasta permite depozitarea și amestecarea mai bună pe categorii caracterizate prin diferite calități. Astfel, se realizează o calitate constantă pe termen lung a produsului finit livrat către clienți.

Principalii concurenți ai societății sunt :

- Șapte Spice S.A.
- Titan S.A.
- Băneasa S.A.
- S.C. Boromir IND S.R.L.
- Sam Mills

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

Produs/activitate	Descrierea	Ponderea în total vânzări la data de 01.08.2014 (%)
Vânzări făină de grâu	Vânzări făină albă, semialbă, neagră, grifică de grâu	61,28
Vânzări făină de porumb	Malai comun, extra, superior	14,83
Vânzări produse furaje	Tărâțe	6,42
Altele	Făină de secară, griș	17,47
		Ponderea în total vânzări la data de 30.08.2014 (%)
Import	Sunt importate diferite tipuri de cereale-grâu, prumb și secară precum și diferite tipuri de produse de morărit. Majoritatea importurilor sunt din Ungaria	5-10
Export	Mălai și griș ambalat	

Rulaje Furnizori

Denumire	Rulaje 2013	%	Rulaje 2014	%
East Grain	32.084.877	26,05	32.540.116	26,21
Saga Grains	20.554.390	16,69	17.121.373	13,79
ANRS UT 260	0	0	14.992.017	12,08
Boromir Ind	2.139.002	1,74	9.985.087	8,04
Anrs Ap Central	0	0	6.517.600	5,25
Intercereal Comexim	839.548	0,68	5.987.161	4,82
Boromir Ind	2.139.002	1,74	4.950.762	3,99
ANRS UT 345	0	0	3.066.620	2,47
Oscar Downstream	2.296.495	1,86	2.391.699	1,93
Repower	2.518.002	2,04	2.044.274	1,65
Cerealcom Timis	0	0	1.762.758	1,42
Gyermelyi	0	0	1.551.890	1,25
Vlavio	0	0	1.506.465	1,21
Agricover S.R.L.	14.477.658	11,75	1.433.460	1,15
Alții	46.123.040	37,45	18.297.694	14,74
Total	123.172.014	100	124.148.976	100

Rulaje clienți

Denumire	Rulaje 2013	%	Rulaje 2014	%
Amylon S.A.	8.318.346	6,29	11.669.479	8,82
ANRS PS Buc, CUI 26320351	0	0	11.384.433	8,60
Comcereal Sibiu	37.858.119	28,63	11.042.412	8,34
ANRS UT 260	1.350.587	1,02	7.750.892	5,86
ANRS PS, CUI 26288978	0	0	6.337.456	4,79
Trans Agape	2.138.923	1,62	3.984.149	3,01
Rompan Proiect Service S.A.	3.421.535	2,59	3.322.331	2,51
Boromir Prod S.A.	2.611	0	3.142.626	2,37
Pangram	3.868.970	2,93	2.849.758	2,15
Boromir Ind	976.766	0,74	2.824.074	2,13
Simpa S.A.	1.777.627	1,34	2.368.633	1,79
Valencia Trading	986.244	0,75	2.140.433	1,62
Harmopan	278.575	0,21	2.064.692	1,56
Eldi Brutăria	375.143	0,28	2.008.515	1,52
Rimomatex	1.680.001	1,27	1.941.729	1,47
Alții	69.209.581	52,34	57.499.103	43,45
Total	132.243.028	100	132.330.715	100

2.8. Clienți principali / Contracte semnificative

Principalii furnizori (interni și/sau externi)

Nume	Produsul/serviciul	Vechime
S.C. East Grain S.R.L.	Achiziții cereale	peste 4 ani
S.C. Saga Grains S.R.L	Achiziții cereale	peste 8 ani
Cerealcom Timis S.A.	Achiziții cereale	peste 3 ani
Anrs UT 260	Achiziții cereale	peste 5 ani
Intercereal Comexim S.R.L.	Achiziții cereale	peste 8 ani

Principalii clienți

Nume	Produsul/serviciul	Vechime
ANRS UT 260	Vânzări cereale	peste 5 ani
Amylon S.A. Sibiu	Vânzări produse finite	peste 15 ani
Pangram S.A. Reșita	Vânzări produse finite	peste 8 ani
Boromir Ind S.R.L.	Vânzări produse finite, cereale	
Trans Agape S.R.L.	Vânzări produse finite	peste 8 ani

2.9. Principalii Indicatori tehnico-operationali

Produsele/serviciile realizate și ponderea în total vânzări

Produs/activitate	Descrierea	Ponderea în total vânzări la data de 01.08.2014 (%)
Vânzări făină de grâu	Vânzări făină albă, semialbă, neagră, grifică de grâu	61,28
Vânzări făină de porumb	Malai comun, extra, superior	14,83
Vânzări produse furaje	Tărâțe	6,42
Altele	Făină de secară, griș	17,47
		Ponderea în total vânzări la data de 30.08.2014 (%)
Import	Sunt importate diferite tipuri de cereale-grâu, prumb și secară precum și diferite tipuri de produse de morărit. Majoritatea importurilor sunt din Ungaria	5-10
Export	Mălai și griș ambalat	

3. Informatii financiare

Situațiile financiare ale S.C. Moara Cibin S.A. pentru anii încheiați la 31 decembrie 2011, 2012, 2013 și 2014 au fost întocmite cu respectarea prevederilor Legii Contabilității nr. 82/1991 republicată, a Ordinului MF nr. 3055/2009 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, precum și a Normelor MF privind întocmirea situațiilor financiare. Situațiile financiare anuale ale anilor 2011, 2012, 2013 și 2014 au fost auditate de către S.C. Sib Expert S.R.L., înregistrată la Camera Auditorilor Financieri din România cu nr. 318/13.01.2003, reprezentată prin Ioan Pacurariu auditor financiar , carnet 341.

Situațiile financiare anuale ale anilor 2011-2014 au fost verificate și de comisia de cenzori.

Elemente de bilanț

Denumire	Exercițiu financiar (Lei)			
	2011	2012	2013	2014
Active imobilizate	59.018.378	62.132.825	62.690.684	96.340.598
Active circulante	29.739.399	51.544.578	47.793.066	50.491.788
Datorii totale	34.295.274	59.540.592	65.216.141	87.097.695
Capitaluri proprii	51.267.929	51.411.175	43.007.712	50.310.591
Profit reportat	833.538	420.452	893.766	(8.917.129)
Profitul exercițiului	2.147.783	538.002	(8.375.425)	(660.001)

Sursă : Raport anual 2011,2012, 2013 și 2014

Din tabelul de mai sus se observă faptul că, activele imobilizante au avut un trend ascendent pe toată perioada supusă analizei, înregistrând în anul 2012 creșterea cea mai semnificativă cu 3.144.447 lei în anul 2012 față de 2011.

La 31.12.2012 față de anul precedent, activele circulante au crescut la sfârșitul perioadei cu suma de 21.805.179 lei, în principal datorită creșterii soldului la materii prime și materiale cu 9.097.350 lei conform politicii de aprovizionare a firmei precum și a soldului creanțelor comerciale cu suma de 13.759.944 lei datorită condițiilor precare din piață, a lipsei lichidităților, a fiscalității mărite etc, dar datorită ca a scăzut soldul la produse finite și mărfuri cu suma de 128.809 lei.

În anul financiar 2014 situația economică a societății este nefavorabilă comparativ cu anii precedenții, aceasta prin înregistrarea de pierderi atât din activitatea de baza cât și financiară.

Contul de profit și pierdere

Denumire	Exercițiu financiar (Lei)			
	2011	2012	2013	2014
Venituri totale	121.581.771	122.259.991	144.813.327	145.262.673
Venituri din exploatare	119.081.281	121.343.295	143.747.608	144.532.212
Venituri financiare	2.500.490	916.696	1.065.719	730.461
Cheltuieli totale	119.008.285	121.540.718	153.188.752	145.922.674

Cheltuieli din exploatare	116.159.512	119.270.466	149.909.739	142.985.299
Cheltuieli financiare	2.848.773	2.270.252	3.279.013	2.937.375
Profit brut	2.573.486	719.273	(8.375.425)	(660.001)
Impozit profit	425.703	181.271	-	-
Profit net	2.147.783	538.002	(8.375.425)	(660.001)

Sursă : Raport anual 2011,2012, 2013 și 2014

Veniturile totale au înregistrat creșterea semnificativă în anul 2013 față de anul 2012 cu 22.553.336 lei, această creștere se datorează creșterii considerabile a veniturilor din exploatare care au crescut de 26,24% în anul 2013 față de anul precedent.

Cheltuielile totale înregistrează în anul 2013 creștere semnificativă față de anul 2012 cu 31.648.034 lei, această creștere se datorează creșterii considerabile a cheltuielilor din exploatare de 25,69 % în 2013 față de anul anterior.

La sfârșitul perioadei 31.12.2013 societate a înregistrat o pierdere în valoare de 8.375.425 lei, pierdere ce va fi recuperată în următorii cinci ani.

Pierdere înregistrată în anul 2014 se datorează costurilor financiare, respectiv diferențe de curs valutar și dobânzi. Veniturile totale au înregistrat o creștere cu 449.346 lei în anul 2014 față de anul anterior, cheltuielile totale au înregistrat o diminuare cu 7.266.078 lei, această scădere se datorează atât scăderii cheltuielilor din exploatare cu 6.924.440 lei și a cheltuielilor financiare cu 341.638 lei.

Situațiile financiare intermediare aferente raportării Semestriale ai anilor 2013, respectiv 2014, au fost întocmite cu respectarea prevederilor Legii Contabilității nr.82/91 republicată, a OMFP nr. 3055/2009 pentru aprobarea reglementărilor conforme cu Directivele Europene, precum și a OMFP nr. 936/2014 iulie 2014 pentru aprobarea sistemului de raportare contabilă la 30.06.2014.

Elementele de bilanț

INDICATORI	Exercițiul financiar (Lei)		
	30.06.2013	30.06.2014	201/2013(%)
I.TOTAL ACTIV din care:	119.539.580	115.493.912	96,62
a)Active imobilizate	62.886.762	61.800.190	98,27

Imobilizari necorporale	102.796	53.135	51,69
Imobilizari corporale	61.862.701	60.825.790	98,32
Imobilizari financiare	921.265	921.265	100
b)Active circulante total	56.649.624	53.652.576	94,71
Stocuri	12.191.520	4.521.247	37,09
-% in total activ	10,20	3,91	
Creante	43.716.132	48.618.648	111,21
-% in total activ	36,57	42,10	
Casa, conturi la banci, investitii financiare	741.972	512.681	69,10
c)Cheltuieli in avans	3.194	41.146	1288,23
II.TOTAL PASIV din care:	119.536.580	115.493.912	96,62
a)Capitaluri proprii din care:	48.325.054	42.363.072	87,66
Capital social	10.024.572	10.024.572	100
b)Provizioane pt. riscuri si ch.	0	0	0
c)Datorii total, din care:	68.714.647	71.104.249	103,47
Datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an	27.776.416	23.477.079	84,52
Datorii ce trebuie platite intr-o perioada pana la un an	40.941.231	47.627.170	116,33
d)Venituri in avans	2.496.879	2.026.591	81,16

Sursă : Raport semestrul I, la perioada 30 iunie 2013, 2014

Activele totale au avut o scădere ușoară față de valoarea avută anul trecut la data de 30 iunie 2013, prin scăderea semnificativă a stocurilor și o creștere ușoară a creanțelor.

În ceea ce privește elementele de pasiv se poate observa o scădere a capitalului propriu la 30 iunie 2014 față de aceeași data din 2013. Datoriile care trebuie plătite într-o perioada mai mare de un an au scăzut, iar datoriile plătibile într-o perioada de până la un an au crescut semnificativ.

Contul de profit și pierderi

INDICATORI	30.06.2013	30.06.2014	2014/2013(%)
I.Venituri totale din care:	76.086.535	65.905.323	86,62
Venituri din exploatare din care:	75.281.032	65.276.723	86,71
- Cifra de afaceri	68.826.898	59.949.190	87,10
Venituri financiare	805.503	628.600	78,00
II.CHELTUIELI TOTALE din care:	79.170.551	66.534.358	84,04
Pentru exploatare din care:	78.412.943	65.395.956	83,40
Cheltuieli cu materii prime si material consumabile	36.810.555	27.344.265	74,28
- % in venituri totale	48,37	41,50	
Cheltuieli cu energia si apa	1.383.180	1.139.548	82,40

- %in venituri totale	1,80	1,73	
Cheltuieli financiare	757.608	1.138.402	150,26
III.REZULTATUL BRUT din care:	(3.084.016)	(629.035)	
- din exploatare	(3.131.911)	(119.233)	
- financiare	47.895	(509.802)	
IV.Rezultatul NET	(3.084.016)	(629.035)	

Sursă : Raport semestrul I ,la perioada 30 iunie 2013, 2014

Din situația de mai sus se constată faptul că veniturile totale în perioada 30 iunie 2014 au scăzut cu 10.181.212 lei față de aceeași perioadă a anului precedent.

De asemenea, se remarcă o scădere considerabilă și la cheltuielile din exploatare, acestea au înregistrat cu 13.016.987 lei mai puțin față de perioada 30 iunie 2013.

3.1. Politica si practica privind prognozele

Societatea comercială Moara Cibin S.A. va stabili o politica și practică privind prognozele, în concordanță cu Principiile de Guvernanță Corporativă pentru societățile listate pe AeRO.

3.2. Politica si practica privind dividendele

Societatea comercială Moara Cibin S.A. va stabili o politică și practică de dividende în concordanță cu Principiile de Guvernanță Corporativă pentru societățile listate pe piața AeRO.

4. Plan de dezvoltare

Abordarea de business constă în păstrarea unor relații strânse cu clienții, furnizarea unei calități bune și constante pe termen, prestarea de servicii corecte după nevoile clientului.

Investiții următoare planificate constau în investiții la moara de porumb pentru creșterea extracției pentru produsul mălai extra și pentru îmbunătățirea calității.

Nu se are în vedere majorarea capitalului social în perioada următoare, împrumut acționar sau retragere dividende.

5. Factori de risc

Riscuri legate de mediul economic din România

România - piață emergentă

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

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

Generalitati - Piete Emergente

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

Instabilitate politică și guvernamentală în România

Contextul politic din România este foarte volatil, marcat de disputele

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

Legislație

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

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

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

În data de 03 februarie 2015 a avut loc majorare de capital social ca urmare a fuziunii prin absorbție cu Extra SIB S.A, societatea absorbită (+ 12.393.644 acțiuni).

7. Planuri legate de operațiuni viitoare pe piața de capital

Societatea , momentan nu are planuri legate de operațiuni viitoare pe piața de capital, dar nu exclude ca pe viitor , cu aprobarea acționarilor, societatea să joace un rol activ pe piața de capital.

8. Numele auditorilor

Societatea nu are auditori, doar comisie de cenzori. (Auditori externi: Sib Expert și Ernst & Young).

Controlul gestiunii societatii este asigurat de 3 Cenzori, numiti de Adunarea Generala si au atribuțiile prevazute de legislația româna în vigoare.

1. GAVRILESCU NICOLETA CHIVUȚA - CENZOR

- S-a născut la data de 01.12.1975, loc. Sibiu, a fost numită în funcție la data de 04.04.2012

- Data expirării mandatului : 04.04.2015

2. IONUȘ CARMEN PARASCHIVA

- S-a născut la data de 14.10.1980, loc. Sibiu, a fost numită în funcție la data de 04.04.2012

- Data expirării mandatului : 04.04.2015

3. TROANCĂ IOAN

- S-a născut la data de 16.09.1954 , sat. Sângătin,Sibiu, a fost numit în funcție la data de 04.04.2012

- Data expirării mandatului : 04.04.2015

9. Societăți afiliate și procentul de acțiuni deținute

1. *BOROMIR IND S.R.L. RÂMNICU VÂLCEA*

- Deține 54.376.837 acțiuni la Moara Cibin, respectiv 48,2752% din capitalul social.

2. *AMYLON S.A. SIBIU*

- Moara Cibin S.A. deține 11.815.845 acțiuni respective 53,6426% din capitalul social.

3. *HAJDU MILL EURO KFT(SRL)*

- Moara Cibin S.A. este asociat unic deținând 100% din capitalul social.

Anexe

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

Contul de profit si pierdere	Exercițiul financiar (lei)				
	2012	2013	2014	S1 2013	S1 2014
Cifra de afaceri neta	104.462.242	132.243.028	132.330.715	68.826.898	59.949.190
Cheltuieli din exploatare	119.270.466	149.909.739	142.985.299	78.412.943	65.395.956
Rezultat operational	2.072.829	(6.162.131)	1.546.913	(3.131.911)	(119.233)
Rezultat financiar	(1.353.556)	(2.213.294)	(2.206.914)	47.895	(509.802)
Rezultat brut	719.273	(8.375.425)	(660.001)	(3.084.016)	(629.035)
Rezultat net	538.002	(8.375.425)	(660.001)	(3.084.016)	(629.035)
Rezultat net pe actiune (Lei)	(0,0054)	(0,0835)	(0,0059)	(0,0308)	(0,0063)

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

(lei)	2012	2013	2014	30.06.2014
Elemente de activ				
Active imobilizate	62.132.825	62.690.684	96.340.598	61.800.190
Active circulante	51.544.578	47.793.066	50.491.788	53.652.576
Cheltuieli in avans	6.388	1.838	59.025	41.146
Total activ	113.683.791	110.485.588	146.891.411	115.493.912
Elemente de pasiv				
Capitaluri proprii	51.411.175	43.007.712	50.310.591	42.363.072
Datorii, total din care:	59.540.592	65.216.141	87.097.695	71.104.249
- Sub 1 an	28.548.582	35.123.116	56.610.882	47.627.170
- Peste 1 an	30.992.010	30.093.025	30.486.813	23.477.079
Provizioane				
Venituri in avans	2.732.024	2.261.735	9.483.125	2.026.591
Total pasiv	113.683.791	110.485.588	146.891.411	115.493.912

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

Specificație	Exercițiul financiar (lei)				
	2014 - Realizat	2015	2016	2017	2018
Venituri totale	145.262.673	156.930.300	157.002.540	158.837.540	160.457.540
Venituri din exploatare	144.532.212	155.964.800	156.153.540	157.927.540	159.567.540
Venituri din vânzarea mărfurilor	61.392.398	59.650.200	58.954.000	59.980.000	60.500.000
Venituri din producția vândută	79.542.645	92.400.600	93.150.000	93.900.000	94.870.000
Venituri din prestări servicii	2.420.983	2.464.000	2.487.000	2.560.000	2.640.000
Subvenții	637.101	1.137.540	1.137.540	1.137.540	1.137.540
Alte venituri	539.085	312.460	425.000	350.000	420.000
Venituri financiare	730.461	965.500	849.000	910.000	890.000
Venituri excepționale	0	0	0	0	0
Cheltuieli totale	145.922.674	154.610.234	154.462.500	155.967.500	157.209.000
Cheltuieli din exploatare	142.985.299	151.510.974	151.312.500	152.980.500	154.335.000
Cheltuieli materiale	64.869.141	67.640.324	68.214.000	68.570.000	69.890.000
Cheltuieli privind mărfurile	58.892.202	55.320.550	54.821.000	55.040.000	56.140.000
Cheltuieli de personal	6.291.163	9.250.000	9.100.000	9.000.000	8.900.000
Cheltuieli lucrări/servicii terți	9.765.192	14.600.100	14.527.500	15.770.500	14.825.000
Cheltuieli de exploatare privind amortizările și provizioanele	3.167.601	4.700.000	4.650.000	4.600.000	4.580.000
Alte cheltuieli					
Cheltuieli financiare	2.937.375	3.099.260	3.150.000	2.987.000	2.874.000
Cheltuieli excepționale	0	0	0	0	0
Rezultatul brut al exercițiului	(660.001)	2.320.066	2.540.040	2.870.040	3.248.540

Sursă: Emitent

FROM : MOARA CIBIN SA HUT FAX NO. : 0269229650 11 FEB. 2015 14:50 P4

4. Decizia organului statutar privind tranzacționarea pe AeRO

Societatea MOARA CIBIN S.A.
Sediul social: Sibiu, Sos. Alba Iulia nr.70
Tel 0269/229651 Fax 0269/229650
Cod unic de înregistrare 785205
Număr înreg.la Registrul Comerțului J32 /89/1991
Capital social subscris și vărsat: 10.115.678,5 lei.

HOTARAREA Nr 1

A ADUNARII GENERALE EXTRAORDINARE A ACTIONARILOR MOARA CIBIN SA

din data de 11.02.2015

Azi, 11.02.2015 , la sediul social din Sibiu, sos. Alba Iulia nr.70, judetul Sibiu, s-a desfășurat la prima convocare , începând cu orele 11.00, ședința Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor MOARA CIBIN S.A., societate înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Sibiu cu numărul J32/89/1991, cod unic de înregistrare 785205 și capital social subscris și vărsat 11.263.936,20 lei.

Convocarea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor ("AGEA") s-a realizat, potrivit prevederilor legale și statutare, în baza Hotărârii Consiliului de Administrație al societății, prin publicarea convocatorului în Monitorul Oficial Partea a IV-a nr.140/09.01.2015, în ziarul Tribuna editia din data de 09.01.2015, precum și în ziarul Bursa nr.5 din 09.01.2015 si cu înștiințarea instituțiilor pieței de capital.

La ședința AGEA au avut drept de participare toți acționarii societății înregistrați la data de referință de 04 februarie 2015 în registrul acționarilor societății ținut și operat de Depozitarul Central. La ședința AGEA au fost prezenți acționari și reprezentanți ai acționarilor deținând împreună 91.324.296 acțiuni, pentru care s-au exprimat voturi valabile, reprezentând 81,08 % din capitalul social potrivit listei de prezență anexată procesului verbal al ședinței.

În urma deliberărilor pe marginea punctelor aflate pe ordinea de zi menționată în convocator a fost adoptată, conform dispozițiilor legale și statutare, cu votul **pentru** al acționarilor reprezentand 96,11% din voturile exprimate de acționarii prezenți la adunare, respectiv cu votul a 77,93 % din capitalul social, următoarea

HOTARARE:

Art.1 Se aproba Raportul Consiliului de Administrație cu privire la cadrul juridic aplicabil tranzacționării acțiunilor pe o piață reglementată, respectiv a tranzacționării în cadrul sistemului alternativ de tranzacționare(ATS) precum și cu privire la piete reglementate și sistemele alternative de tranzacționare pe care pot fi tranzacționate acțiunile societății, în conformitate cu Legea 151/2014 și pus la dispoziția acționarilor pe site-ul societății în condițiile art.117.2 din Legea nr.31/1990 republicată, cu modificările și completările ulterioare.

Art.2 Se respinge efectuarea demersurilor legale necesare admiterii la tranzacționare a acțiunilor emise de societate pe o piață reglementată (BVB), în conformitate cu Legea 151/2014 și a tuturor reglementărilor legale în vigoare.

Art.3 Se aproba efectuarea demersurilor legale necesare admiterii la tranzacționare pe Sistemul Alternativ de Tranzacționare – administrat de B.V.B., în conformitate cu Legea 151/2014. și a tuturor reglementărilor legale în vigoare.

Art.4 Se aproba data de 27.02.2015 ca data de înregistrare pentru identificarea acționarilor asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârilor adoptate de prezenta Adunare Generală a Acționarilor și se aproba data de 26.02.2015 ca „ex date”, respectiv data anterioară datei de înregistrare la care instrumentele financiare obiect al hotărârilor organelor societare se tranzacționează fără drepturile care deriva din hotărâre, în conformitate cu prevederile art. 2 lit. f) din Regulamentul nr. 6/2009 privind exercitarea anumitor drepturi ale acționarilor în cadrul adunărilor generale ale societăților comerciale, cu modificările și completările ulterioare.

Art.5 Se aproba mandatarea d-lui Ureche Mircea - Director General să efectueze toate procedurile și formalitățile prevăzute de lege pentru aducerea la îndeplinire a Hotărârii AGEA, să negocieze și să semneze contractul cu firma intermediară autorizată care va întocmi dosarul privind admiterea la tranzacționare în cadrul sistemului alternativ de tranzacționare administrat de B.V.B., să depună și să preia acte și să semneze în acest scop în numele Societății, în relațiile cu Registrul Comerțului, ASF, BVB, precum și alte entități publice sau private. Mandatarul sus menționat va putea delega puterile acordate conform celor de mai sus, oricărei persoane după cum considera necesar.

Art.6 Se aprobă împuternicirea d-lui Bleoca Adrian- Secretar AGA pentru îndeplinirea formalităților de publicitate și înregistrare a hotărârii adunării generale extraordinare a acționarilor la Registrul Comerțului și publicarea la Monitorul Oficial.

Art.7 Se aprobă garantarea de către SC MOARA CIBIN SA a următoarelor facilități de credit:

- credit în valoare de maxim **411.000 RON** contractat de către BOROMIR PROD S.A. în termenii și condițiile de creditare ale băncii; Destinația creditului va fi emiterea unei scrisori de garanție pentru participare licitație organizată de Ministerul Fondurilor Europene – “Furnizarea de pachete cu alimente în cadrul Fondului de ajutor european destinat celor mai defavorizate persoane 2014”

Precum și:

- împrumut la termen, pentru Trageri în RON, până la o sumă care să nu depășească **6.600.000 lei** (șase milioane șase sute mii lei), având termenul maxim de 18 luni cu modificările și completările ulterioare, plus dobândă și orice comisioane, costuri și cheltuieli aferente; și

- împrumut la termen pentru Trageri în RON, până la o sumă care să nu depășească **4.400.000 lei** (patru milioane patru sute mii lei), având termenul maxim de 12 luni cu modificările și completările ulterioare, plus dobândă și orice comisioane, costuri și cheltuieli aferente; angajate de S.C. Moara Cibin S.A. împreună cu SC Boromir Ind SRL Rm. Vâlcea și SC Boromir Prod SA Buzău, de la ING Bank NV Amsterdam-Sucursala București,

Art.8 Se aprobă constituirea în favoarea ING Bank N.V. prin Sucursala București de ipotecă imobiliară și a interdicțiilor aferente asupra următoarelor imobile, proprietatea Moara Cibin S.A.:

a) imobil situat în localitatea Sibiu, sos. Alba Iulia nr. 70, Jud. Sibiu, înscris în CF 103050 Sibiu, compus din stație de descarcare în suprafață de 152 mp, având număr cadastral 5350/6/4

5. Actul constitutiv al societății

ACT CONSTITUTIV ACTUALIZAT al SOCIETATII COMERCIALE "MOARA CIBIN" S. A. SIBIU

I. DENUMIREA, FORMA JURIDICA, ACTIONARIII SOCIETATII

Art. 1 Denumirea societății este Societatea Comercială "Moara Cibin" S.A.

În toate actele, facturile, anunțurile, publicațiile și alte acte emise de societate, denumirea societății va fi precedată sau urmată de cuvintele "societate pe acțiuni" sau inițialele "S.A.", de capitalul social, numărul de înregistrare la registrul comerțului și codul fiscal.

Art. 2 Societatea comercială "Moara Cibin" S.A. este persoană juridică română având forma juridică de societate pe acțiuni. Aceasta își desfășoară activitatea în conformitate cu legile române și cu prevederile prezentului act constitutiv.

Art. 3 Acționarii S.C. "Moara Cibin" S.A. sunt persoanele fizice și juridice înscrise în registrul acționarilor ținut în sistem computerizat, cu respectarea prevederilor legale în vigoare.

II. SEDIUL, DURATA, TIPUL SOCIETATII

Art. 4 Sediul societății comerciale "Moara Cibin" este în România, municipiul Sibiu, județul Sibiu, Sos. Alba Iulia nr. 70.

Societatea poate înființa sucursale, filiale, reprezentanțe, agenții sau alte sedii secundare situate în alte localități din țară și străinătate.

Art. 5 Societatea se constituie pe durata nelimitată, cu începere de la data înregistrării în registrul comerțului.

Art. 6 Societatea Comercială "Moara Cibin" S.A. ale carei valori mobiliare au fost convertite în acțiuni ce au făcut obiectul unei oferte publice promovate în baza Legii nr.55/1995, este o societate deschisă.

III. SCOPUL SI OBIECTUL DE ACTIVITATE

Art. 7 Societatea Comercială "Moara Cibin" S.A. va desfășura în principal activități comerciale în domeniul fabricării produselor de morărit, a amidonului și produselor din amidon (Clasa 106); Obiectul principal de activitate al societății îl constituie "Fabricarea și comercializarea produselor de morărit" - cod CAEN 1061

Obiectul de activitate al societății cuprinde de asemenea următoarele activități comerciale

0111 Cultivarea cerealelor (exclusiv orez), plantelor leguminoase și a plantelor producătoare de semințe oleaginoase

0150 Activități în ferme mixte (cultura vegetală combinată cu creșterea animalelor)

0161 Activități auxiliare pentru producția vegetală

0162 Activități auxiliare pentru creșterea animalelor

0163 Activități după recoltare



- 0164 Pregătirea semintelor în vederea însămânțării
- 0230 Colectarea plantelor și fructelor din flora spontană (excl. material lemnos)
- 1041 Fabricarea uleiurilor și grăsimilor
- 1062 Fabricarea amidonului și a produselor din amidon
- 1071 Fabricarea pâinii; fabricarea prăjiturilor și a produselor proaspete de patiserie
- 1072 Fabricarea biscuiților și piscoturilor; fabricarea prăjiturilor și a produselor conservate de patiserie
- 1073 Fabricarea macaroanelor, taiteilor, cus-cus-ului și a altor produse făinoase similare
- 1082 Fabricarea produselor din cacao, a ciocolatei și a produselor zaharoase
- 1085 Fabricarea de mâncăruri preparate
- 1089 Fabricarea altor produse alimentare n.c.a.
- 1091 Fabricarea preparatelor pentru hrana animalelor de fermă
- 1092 Fabricarea preparatelor pentru hrana animalelor de companie
- 1610 Taierea și rindeluirea lemnului
- 1623 Fabricarea altor elemente de dulgherie și tâmplărie, pentru construcții
- 1624 Fabricarea ambalajelor din lemn
- 1721 Fabricarea hârtiei și cartonului ondulat și a ambalajelor din hârtie și carton
- 1723 Fabricarea articolelor de papetărie
- 1729 Fabricarea altor articole din hârtie și carton n.c.a.;
- 1812 Alte activități de tipărire n.c.a.
- 1813 Servicii pregătitoare pentru tipărire
- 1814 Legătorie și servicii conexe;
- 1820 Reproducerea înregistrărilor
- 2592 Fabricarea ambalajelor ușoare din metal
- 2593 Fabricarea articolelor din fire metalice; fabricarea de lanțuri și arcuri
- 2594 Fabricarea de șuruburi, bidoane și alte articole filetate; fabricarea de nituri și șaibe
- 2599 Fabricarea altor articole din metal n.c.a.
- 2823 Fabricarea mașinilor și echipamentelor de birou (exclusiv fabricarea calculatoarelor și a echipamentelor periferice)
- 3101 Fabricarea de mobilă pentru birouri și magazine
- 3102 Fabricarea de mobilă pentru bucătării
- 3109 Fabricarea de mobilă n.c.a.
- 3319 Repararea altor echipamente
- 3320 Instalarea mașinilor și echipamentelor industriale
- 3831 Demontarea (dezasamblarea) mașinilor și echipamentelor scoase din uz pentru recuperarea materialelor
- 4110 Dezvoltare (promovare) imobiliară
- 4120 Lucrări de construcții a clădirilor rezidențiale și nerezidențiale
- 4311 Lucrări de demolare a construcțiilor
- 4312 Lucrări de pregătire a terenului
- 4321 Lucrări de instalații electrice
- 4322 Lucrări de instalații sanitare, de încălzire și de aer condiționat
- 4329 Alte lucrări de instalații pentru construcții
- 4331 Lucrări de ipsoserie



- 4332 Lucrări de tâmplărie și dulgherie
- 4333 Lucrări de pardosire și placare a pereților
- 4334 Lucrări de vopsitorie, zugrăveli și montări de geamuri
- 4339 Alte lucrări de finisare
- 4391 Lucrări de învelitori, șarpante și terase la construcții
- 4399 Alte lucrări speciale de construcții n.c.a.
- 4511 Comerț cu autoturisme și autovehicule ușoare (sub 3,5 tone);
- 4519 Comerț cu alte autovehicule;
- 4520 Întreținerea și repararea autovehiculelor;
- 4611 Intermedieri în comerțul cu materii prime agricole, animale vii, materii prime textile și cu semifabricate
- 4613 Intermedieri în comerțul cu material lemnos și materiale de construcții
- 4617 Intermedieri în comerțul cu produse alimentare, bauturi și tutun
- 4618 Intermedieri în comerțul specializat în vânzarea produselor cu caracter specific, n.c.a.
- 4619 Intermedieri în comerțul cu produse diverse
- 4621 Comerț cu ridicata al cerealelor, semintelor, furajelor și tutunului neprelucrat
- 4633 Comerț cu ridicata al produselor lactate, oualelor, uleiurilor și grasimilor comestibile
- 4636 Comerț cu ridicata al zahărului, ciocolatei și produselor zaharoase
- 4638 Comerț cu ridicata specializat al altor alimente, inclusiv peste, crustacee și moluste
- 4643 Comerț cu ridicata al aparatelor electrice de uz gospodăresc, al aparatelor de radio și televizoarelor
- 4651 Comerț cu ridicata al calculatoarelor, echipamentelor periferice și software-ului
- 4652 Comerț cu ridicata de componente și echipamente electronice și de telecomunicații
- 4661 Comerț cu ridicata al mașinilor agricole, echipamentelor și furniturilor
- 4663 Comerț cu ridicata al mașinilor pentru industria minieră și construcții;
- 4665 Comerț cu ridicata al mobilei de birou;
- 4666 Comerț cu ridicata al altor mașini și echipamente de birou;
- 4669 Comerț cu ridicata al altor mașini și echipamente;
- 4672 Comerț cu ridicata al metalelor și minereurilor metalice
- 4673 Comerț cu ridicata al materialului lemnos și a materialelor de construcție și echipamentelor sanitare
- 4674 Comerț cu ridicata al echipamentelor și furniturilor de fierărie pentru instalații sanitare și de încălzire
- 4675 Comerț cu ridicata al produselor chimice
- 4676 Comerț cu ridicata al altor produse intermediare
- 4677 Comerț cu ridicata al deșeurilor și resturilor
- 4690 Comerț cu ridicata nespecializat
- 4711 Comerț cu amanuntul în magazine nespecializate, cu vânzare predominantă de produse alimentare, bauturi și tutun
- 4719 Comerț cu amanuntul în magazine nespecializate, cu vânzare predominantă de produse nealimentare
- 4721 Comerț cu amanuntul al fructelor și legumelor proaspete, în magazine specializate
- 4723 Comerț cu amanuntul al pestelui, crustaceelor și molustelor, în magazine specializate



- 4724 Comert cu amanuntul al painii, produselor de patiserie si produselor zaharoase, in magazine specializate
- 4725 Comert cu amanuntul al bauturilor, in magazine specializate
- 4726 Comert cu amanuntul al produselor din tutun, in magazine specializate
- 4730 Comert cu amanuntul al carburantilor pentru autovehicule in magazine specializate
- 4776 Comert cu amanuntul al florilor, plantelor si semintelor, comert cu amanuntul al animalelor de companie si al hranei pentru acestea, in magazine specializate
- 4781 Comert cu amanuntul al produselor alimentare, bauturilor si produselor din tutun efectuat prin standuri, chioscuri si piete
- 4791 Comert cu amanuntul prin intermediul caselor de comenzi sau prin Internet
- 4789 Comert cu amanuntul prin standuri, chioscuri si piete al altor produse
- 4799 Comert cu amanuntul altfel efectuat in afara magazinelor, standurilor, chioscurilor si pietelor
- 4920 Transporturi de marfa pe calea ferata
- 4941 Transporturi rutiere de marfuri
- 4942 Servicii de mutare
- 5210 Depozitari
- 5221 Activitati de servicii anexe pentru transporturi terestre
- 5224 Manipulari
- 5229 Alte activități anexe transporturilor;
- 5510 Hoteluri și alte facilități de cazare similare
- 5520 Facilitati de cazare pentru vacante si perioade de scurta durata
- 5590 Alte servicii de cazare
- 5610 Restaurante
- 5621 Activitati de alimentatie (catering) pentru evenimente
- 5629 Alte activitati de alimentatie n.e.a.
- 5630 Baruri si alte activitati de servire a bauturilor
- 5819 Alte activități de editare
- 5920 Activitati de realizare a înregistrărilor audio si activitati de editare muzicala
- 6201 Activități de realizare a soft-ului la comanda (software orientat client);
- 6202 Activități de consultanță în tehnologia informației;
- 6203 Activități de management (gestiune și exploatare) a mijloacelor de calcul;
- 6209 Alte activități de servicii privind tehnologia informaticii;
- 6311 Prelucrarea datelor, administrarea paginilor web și activități conexe;
- 6312 Activități ale portalurilor web;
- 6399 Alte activitati de servicii informationale n.e.a.
- 6420 Activitati ale holdingurilor
- 6492 Alte activitati de creditare
- 6499 Alte intermediieri financiare n.e.a.
- 6810 Cumpărarea și vânzarea de bunuri imobiliare proprii;
- 6820 Închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate;
- 6832 Administrarea imobilelor pe baza de comision sau contract;
- 7021 Activități de consultanță în domeniul relațiilor publice și al comunicării
- 7022 Activități de consultanță pentru afaceri și management



7112 Activități de inginerie și consultanță tehnică legate de acestea
7120 Activități de testare și analize tehnice
7219 Cercetare- dezvoltare în alte științe naturale și inginerie
7410 Activități de design specializat
7420 Activități fotografice
7490 Alte activități profesionale, științifice și tehnice n.c.a.
7711 Activități de închiriere și leasing cu autoturisme și autovehicule rutiere ușoare;
7712 Activități de închiriere și leasing cu autovehicule rutiere grele;
7731 Activități de închiriere și leasing cu mașini și echipamente agricole
7733 Activități de închiriere și leasing cu mașini și echipamente de birou (inclusiv calculatoare);
7739 Activități de închiriere și leasing cu alte mașini, echipamente și bunuri tangibile
8110 Activități de servicii suport combinate
8121 Activități generale de curățenie a clădirilor ;
8122 Activități specializate de curățenie;
8129 Alte activități de curățenie n.c.a.
8211 Activități combinate de secretariat
8219 Activități de fotocopiere, de pregătire a documentelor și alte activități specializate de secretariat
8230 Activități de organizare a expozițiilor, târgurilor și congreselor
8292 Activități de ambalare
8299 Alte activități de servicii suport pentru întreprinderi n.c.a.
9311 Activități ale bazelor sportive
9319 Alte activități sportive
9313 Activități ale centrelor de fitness;
9329 Alte activități recreative și distractive n.c.a.
9511 Repararea calculatoarelor și a echipamentelor periferice;
Import - export de marfuri și servicii specificate în prezentul act constitutiv

IV. CAPITALUL SOCIAL , MODIFICAREA CAPITALULUI SOCIAL

Art. 8 Capitalul social al S.C. Moara Cibin S.A. este de 11.263.936,,20 lei și este împărțit în 112.639.362 acțiuni nominative cu valoare nominală de 0,1 lei fiecare.

Capitalul social împărțit în acțiuni este subscris și vărsat în întregime la data constituirii societății. Structura capitalului social se prezintă astfel:

- S.C."BOROMIR IND" S.R.L. Vâlcea deține 54.376.837 acțiuni în valoare de 5.437.683,70 lei reprezentând 48,2752 % din capitalul social

- S.C."BOROMIR PROD" S.A. Buzău deține 23.321.550 acțiuni în valoare de 2.332.155,00 lei reprezentând 20,7046 % din capitalul social

- alte persoane fizice și juridice dețin 34.940.975 acțiuni în valoare de 3.494.097,50 lei reprezentând 31,0202 % din capitalul social;

Art. 9 Capitalul social poate fi modificat, redus sau majorat, în condițiile și cu respectarea procedurilor prevăzute de actul constitutiv și legile în vigoare.



V. ACTIUNILE

Art. 10 Capitalul social este reprezentat prin acțiuni nominative emise de societate.

Art. 11 Acțiunile societății sunt indivizibile, au valoare egală și acordă posesorilor drepturi egale

Art. 12 Societatea va ține evidența acțiunilor în registrul acțiunilor, în condițiile prevăzute de lege.

Art. 13 În perioada în care S.C. "Moara Cibin" S.A. este o societate deschisă, în vederea asigurării condițiilor de înregistrare și tranzacționare liberă pe piața de capital, acțiunile sunt emise exclusiv în forma dematerializată evidențiate prin înscriere în cont.

Art. 14 Certificatul de acționar atestă dreptul de proprietate asupra acțiunilor detinute și nu reprezintă un titlu de valoare negociabil. Orice tranzacție cu acest document este nulă de drept.

VI. CESIUNEA ACTIUNILOR

Art. 15 Acțiunile sunt indivizibile cu privire la societate care nu recunoaște decât un proprietar pentru fiecare acțiune.

Art. 16 În întreaga perioadă în care S.C. "Moara Cibin" S.A. este societate deschisă, acțiunile pot fi tranzacționate numai pe o piață organizată de valori mobiliare.

Dreptul de proprietate asupra acțiunilor emise în forma dematerializată și tranzacționate pe o piață organizată se transmite în conformitate cu prevederile legale în materie.

Evidența acțiunilor tranzacționate va fi ținută de un registru independent privat al acționarilor, conform legii.

Art. 17 Vânzarea acțiunilor va avea loc în baza deciziei acționarului, exprimată prin ordin de vânzare / cumpărare adresat unei societăți de valori mobiliare autorizate de C.N.V.M., conform prevederilor în vigoare.

VII. DREPTURI SI OBLIGATII CE DECURG DIN ACTIUNI

Art. 18 Fiecare acțiune subscrisă și vărsată de acționar conferă acestuia dreptul la un vot în adunarea generală a acționarilor, dreptul de a alege și a fi ales în organele de conducere, de a participa la distribuirea profitului precum și orice alte drepturi prevăzute de lege și de statutul societății.

Deținerea acțiunii implică adevăratul drept la actul constitutiv al societății.

Art. 19 Drepturile și obligațiile legate de acțiuni urmează acțiunile în cazul transferării lor în proprietatea altor acționari.

Art. 20 Obligațiile societății sunt garantate cu capitalul social al acesteia, iar acționarii răspund numai până la concurența capitalului social subscris.

Art. 21 Patrimoniul societății nu poate fi grevat de datorii sau alte obligații personale ale acționarilor. Un creditor al unui acționar poate formula pretenții numai asupra părții din profitul societății ce i se va repartiza cu titlu de dividende sau a cotei părți cuvenite acestuia la lichidarea societății în condițiile legii și actului constitutiv al societății.

VIII. ADUNAREA GENERALA A ACTIONARILOR

Art. 22 Adunarea generală a acționarilor este organul suprem de conducere al societății care decide asupra activității și asigură politică economică și financiară a acesteia.

Art. 23 Adunările generale ale acționarilor pot fi ordinare și extraordinare.



Art. 24 Adunările generale ordinare se întrunesc cel puțin o dată pe an, în cel mult patru luni de la încheierea exercitiului financiar, în vederea dezbaterii problemelor și adoptării hotărârilor prevăzute de lege în competența lor.

Art. 25 Adunarea generală extraordinară se întrunește ori de câte ori este nevoie a se lua o hotărâre pentru :

- schimbarea formei juridice sau a sediului social al societății;

- schimbarea obiectului de activitate a societății respectiv a domeniului și activității principale;
- fuziunea cu alte societăți, divizarea sau dizolvarea societății ;
- emisiunea de obligațiuni sau conversia unei categorii de obligațiuni în alta categorie sau în acțiuni;

- modificarea actului constitutiv sau oricare alta hotărâre pentru care este necesară aprobarea adunării generale extraordinare;

Art. 26 Adunările generale ale acționarilor se convocă de consiliul de administrație al societății, în condițiile prevăzute de lege.

Convocarea adunării generale se face prin publicarea unui anunț în Monitorul Oficial al României și într-un ziar local de largă răspândire din localitatea în care se afla sediul societății.

Convocarea va cuprinde locul și data ținerii adunării precum și ordinea de zi a acesteia, locul unde pot fi consultate documentele și materialele informative referitoare la problemele incluse în ordinea de zi, informații privind depunerea procurilor de reprezentare și alte informații considerate necesare.

Art. 27 Hotărârile adunarilor generale luate în limitele legii, a statutului și contractului de societate, sunt obligatorii și pentru acționarii absenți sau care au votat contra.

Hotărârile adunării generale se iau prin vot deschis votul secret fiind obligatoriu pentru alegerea și revocarea administratorilor, alegerea și revocarea cenzorilor precum și luarea hotărârilor referitoare la răspunderea administratorilor.

Art. 28 Adunările generale ale acționarilor sunt prezidate de președintele consiliului de administrație. Secretariatul adunării va fi format din doi sau mai mulți secretari desemnați de președintele consiliului de administrație și care vor întocmi procesul verbal al adunării generale într-un registru special sigilat și parafat de administratorul societății.

Procesul verbal va fi semnat de președintele adunării și de secretarul șef.

Art. 29 Exercițarea dreptului de vot în adunarile generale se va face în conformitate cu metodologia aprobată la fiecare adunare generală.

Administratorii nu pot vota, în baza acțiunilor pe care le detin, nici personal nici prin mandatar, descarcarea gestiunii lor sau o problemă în care persoana sau administrația lor ar fi în discuție. Ei pot însă vota bilanțul și contul de profit și pierderi dacă, fiind posesorii a cel puțin jumătate din capitalul social, nu se poate forma majoritatea legală fără votul lor.

IX. ADMINISTRAREA SOCIETĂȚII

Art. 30 Societatea va fi administrată de un consiliu de administrație format din 5 administratori, persoane fizice sau juridice, desemnate de adunarea generală, pentru o perioadă de 4 ani.

Numărul de mandate pentru administratori nu este limitat.

Candidaturile trebuie depuse în scris la secretariatul societății cu cel puțin trei zile înainte de data adunării generale pentru a se putea verifica îndeplinirea de către candidați a condițiilor prevăzute de lege. Administratorii pot fi sau nu acționari ai societății.



Art. 31 Consiliul de administrație alege dintre membri săi un președinte al consiliului.

Președintele este numit pentru o perioadă care nu poate depăși durata mandatului său de administrator. Președintele coordonează activitatea consiliului și raportează cu privire la aceasta adunării generale a acționarilor.

Art. 32 Administratorii societății nu pot funcționa în mai mult de trei consilii de administrație concomitent decât în cazurile prevăzute de lege.

Sunt incompatibile cu calitatea de administrator persoanele care, potrivit legii, sunt incapabile sau au fost condamnate pentru gestiune frauduloasă, abuz de încredere, fals, înșelăciune, delapidare, marturie mincinoasă, dare sau luare de mită precum și alte infracțiuni prevăzute de lege pentru societățile comerciale.

Art. 33 Președintele consiliului de administrație poate fi și directorul general al societății.

Art. 34 Administratorii pot adopta orice hotărâri privind administrarea societății fiind în drept a hotărâri inclusiv asupra următoarelor atribuții delegate:

- schimbării sediului social;
- completării obiectului de activitate;
- înființarea sau desființarea unor sedii secundare
- majorării, reducerii sau reîntregirii capitalului social prin emisiunea de noi acțiuni;
- conversia acțiunilor dintr-o categorie în alta;

Art. 35 Administratorii pot exercita orice act legat de administrarea societății în interesul acesteia, în limita drepturilor ce li se conferă prin lege și prezentul act constitutiv.

Administratorii pot hotărî încheierea oricăror contracte - achiziții, angajări credite și garantarea acestora, etc. - prin care societatea urmează să dobândească imobile, instalații, utilaje înscrise în programul de investiții aprobat de adunarea generală oricare ar fi valoarea acestora.

Administratorii pot aproba încheierea de acte juridice prin care să dobândească credite bancare, să constituie garanții mobiliare și imobiliare asupra patrimoniului societății și să achiziționeze bunuri potrivit destinației creditului angajat, oricare ar fi valoarea și ponderea acestora în activele societății.

Art. 36 Consiliul de administrație poate crea comitete consultative formate din cel puțin doi membri ai consiliului și însărcinate cu desfășurarea de investigații și cu elaborarea de recomandări pentru consiliu în domenii precum: auditul, remunerarea administratorilor, directorilor, cenzorilor și personalului sau cu nominalizarea de candidați pentru diferitele posturi de conducere.

Comitetele vor înainta în mod regulat consiliului de administrație rapoarte asupra activității lor.

Art. 37 Administratorii răspund față de societate pentru realitatea vărsămintelor efectuate de asociați, existența reală a vărsămintelor plătite, existența registrelor cerute de lege și corecta lor ținere, exacta îndeplinire a hotărârilor adunărilor generale, stricta îndeplinire a îndatoririlor impuse de lege și statutul societății.

Administratorii răspund pentru faptele și actele săvârșite de ei care aduc daune de orice fel societății.

Administratorii sunt solidar răspunzători cu predecesorii lor dacă având cunoștință de neregulile săvârșite de aceștia nu le denunță cenzorilor.

Art. 38 Răspunderile administratorilor sunt cele reglementate de dispozițiile legale referitoare la mandat și cele speciale reglementate de Legea nr. 31/1990.

Art. 39 Consiliul de administrație poate delega conducerea societății unuia sau mai multor directori numind pe unul dintre ei director general.

Directorii pot fi numiți dintre administratori sau din afara consiliului de administrație



Directorii sunt responsabili cu luarea tuturor măsurilor aferente conducerii societății, în limitele obiectului de activitate al societății și cu respectarea competențelor exclusive rezervate de lege sau actul constitutive consiliului de administrație și adunării generale a acționarilor

Modul de organizare a activității directorilor va fi stabilit prin decizie a consiliului de administrație.

Directorii vor informa consiliul de administrație în mod regulat și cuprinzător asupra operațiunilor întreprinse și asupra celor avute în vedere.

Directorii pot fi revocați oricând de către consiliul de administrație .

Art. 40 Societatea va fi reprezentată în justiție și în relațiile cu terții de către președintele consiliului de administrație .

În cazul în care consiliul de administrație delegă directorilor atribuțiile de conducere a societății, puterea de a reprezenta societatea în justiție și în raporturile cu terții aparține directorului general.

X. GESTIUNEA SOCIETĂȚII

Art. 41 Gestiunea societății este controlată de acționari și de Comisia de cenzori, formată din trei membrii care trebuie să fie acționari cu excepția cenzorilor contabili.

Cenzorii se aleg de adunarea generală a acționarilor pe o perioadă de trei ani și pot fi realeși.

Cel puțin unul dintre cenzori trebuie să fie contabil autorizat în condițiile legii sau expert contabil

Art. 42 Cenzorii societății sunt persoanele înscrise în anexa prezentului act constitutiv.

Întinderea și efectele răspunderii cenzorilor sunt determinate de regulile mandatului și prevederile speciale în vigoare.

Art. 43 Pentru exercitarea dreptului lor de control, acționarilor li se pot prezenta la cerere, date cu privire la activitatea societății, situația patrimoniului, a beneficiilor și pierderilor, în condițiile legii.

Art. 44 Comisia de cenzori se întrunește la sediul societății și ia decizii în unanimitate. Dacă nu se realizează unanimitatea, raportul cu divergențe se înaintează adunării generale.

Art. 45 Comisia de cenzori poate convoca adunarea generală extraordinară a acționarilor, dacă aceasta nu a fost convocată de consiliul de administrație, în cazul în care capitalul social s-a diminuat cu mai mult de 10 % timp de 2 ani consecutivi sau ori de câte ori considera necesar pentru alte situații privind încălcarea dispozițiilor legale și statutare precum și atunci când adunarea nu este convocată de administratori în condițiile legii.

Art. 46 Atribuțiile și modul de funcționare a comisiei de cenzori, precum și drepturile și obligațiile cenzorilor se completează cu dispozițiile legale în acest domeniu .

Cenzorii răspund față de societate pentru prejudiciile cauzate acesteia prin neîndeplinirea sau îndeplinirea defectuoasă a atribuțiilor lor.

Dreptul de control al acționarilor se exercită în condițiile legii.

XI. ACTIVITATEA SOCIETĂȚII

Art. 47 Exercițiul economico-financiar începe la 1 ianuarie și se încheie la 31 decembrie a fiecărui an

Art. 48 Personalul societății. Administratorii și cenzorii sunt aleși de adunarea generală a acționarilor care stabilește și indemnizația acestora.

Personalul cu funcții de conducere (șef servicii, birouri, compartimente, secții) sunt numiți de consiliul de administrație.

Personalul cu funcții de execuție poate fi angajat de către directorul general al societății .



Nivelul salariilor se stabileste potrivit prevederilor contractului colectiv de munca. Plata salariilor , impozitelor si contributiilor la asigurarile sociale se face potrivit legii.

Art. 49 Evidenta contabila.

Societatea va organiza și conduce contabilitatea proprie și va întocmi situațiile financiare în condițiile prevăzute de lege.

Administratorii trebuie să prezinte cenzorilor, cu cel puțin o lună înainte de ziua stabilită pentru sesiunea adunării generale situațiile financiare încheiate în condițiile legii.

Bilantul contabil va rămâne depus în copie, împreună cu raportul administratorilor și cenzorilor, la sediul societății înainte de întrunirea adunării generale, pentru a fi cercetate de acționari.

Actionarii pot cere, pe cheltuiala lor, copii de pe bilant, de pe raportul administratorilor și al cenzorilor către adunarea generală. Situațiile financiare și contul de profit și pierderi va fi depus la administrația financiară și oficiul registrului comerțului, confirmarea depunerii fiind publicată în Monitorul Oficial, în condițiile legii.

Art. 50 Beneficiile și pierderile

Profitul societății se stabileste pe baza situațiilor financiare întocmite în condițiile legii și aprobate de adunarea generală a acționarilor.

Din profitul anual se alocă o cota de minim 5 % pentru constituirea sau completarea fondului de rezerva în condițiile prevăzute de lege.

Profitul net se repartizează conform hotărârii adunării generale ordinare a acționarilor adoptată în condițiile legii.

Repartizarea dividendelor se realizează proporțional cu acțiunile deținute de fiecare acționar. Plata dividendelor cuvenite acționarilor se face în cel mult 3 luni de la aprobarea bilanțului de către adunarea generală a acționarilor.

Administratorii și personalul societății vor participa la beneficiile societății în condițiile stabilite de adunarea generală a acționarilor.

ART. XI MODIFICAREA FORMEI JURIDICE, DIZOLVAREA SI LICHIDAREA

Art. 51 Modificarea formei juridice

Modificarea formei juridice a societății se poate realiza numai prin hotărârea adunării generale a acționarilor luată conform prevederilor actului constitutiv noua societate urmând a îndeplini toate formalitățile de înregistrare și publicitate prevăzute de lege.

Art. 52 Fuziunea și divizarea societății poate avea loc pe baza hotărârii adunării generale extraordinare, în condițiile și cu respectarea procedurii prevăzute de lege.

Art. 53 Dizolvarea societății poate avea loc în condițiile și cu respectarea procedurii prevăzute de lege.

Art. 54 Lichidarea societății

Dizolvarea societății are ca efect deschiderea procedurii lichidării. Dizolvarea are loc fără lichidare, în cazul fuziunii ori divizării totale a societății sau în alte cazuri prevăzute de lege.

Lichidarea societății și repartizarea patrimoniului social se va face cu respectarea procedurilor legale.

Din momentul dizolvării, administratorii nu mai pot întreprinde noi operațiuni, în caz contrar fiind personal și solidar răspunzători pentru operațiunile pe care le-au întreprins.

Societatea își păstrează personalitatea juridică pentru operațiunile lichidării, până la terminarea acestora.



Art. 55 Litigiile societății comerciale cu persoane fizice sau juridice sunt de competența organelor judecătorești sau arbitrale din România .

XII DISPOZITII FINALE

Art. 56 Prevederile prezentului act constitutiv se completează cu dispozițiile Legii nr.31/1990 privind societățile comerciale (republicată) .

Pe perioada în care S.C."Moara Cibin" S.A. este o societate deținută public aceasta intra sub incidența reglementărilor privind piața de capital.

Redactat în limba română, în 3 exemplare originale, toate având aceeași forță probantă.

Anexa nr. 1 privind componența consiliului de administrație și a comisiei de cenzori face parte integrantă din prezentul act constitutiv.

Prezentul act constitutiv a fost redactat conform prevederilor ale art. 204 din Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale (republicată) cu modificările ulterioare, în baza Hotărârii AGEA nr. 1 din 17.09.2014 privind fuziunea cu SC ExtraSib SA

PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
URECHE MIRCEA



ANEXA nr. 1

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE

1. **URECHE MIRCEA** cetățean român, născut la 05.09.1955 în comuna Căineni, județul Vâlcea, domiciliat în Sibiu, str. Oituz nr. 26, jud. Sibiu CNP 1550905384211.
2. **MOLDOVAN IULIU RĂZVAN** cetățean român, născut la data de 04.07.1984 în loc. București Sector 5, cu domiciliul în Sibiu, Calea Cisnădiei nr. 13, sc. A, et. 3 ap. 16, jud. Sibiu CNP 1840704450082.
3. **TOPIRCEAN IOAN** cetățean român, născut la data de 01.11.1955, în sat Păuca, județul Sibiu, domiciliat în Sibiu, str. Bihorului nr.6 sc. D, ap. 46, jud. Sibiu CNP 1551101324008;
4. **POPLACEAN IOANA-ADELUTA** cetățeană română, născută la data de 31.03.1982 în municipiul Sibiu, județul Sibiu, cu domiciliul în Sibiu, Calea Turnisorului nr. 99, jud. Sibiu CNP 2820331324808;
5. **TULBURE ANCA** cetățeană română, născută la data de 01.12.1979 în municipiul Sibiu, județul Sibiu, cu domiciliul în Sibiu, str. Axente Sever nr. 16, jud. Sibiu, CNP 2791201323920;

COMISIA DE CENZORI

1. **TROANCA IOAN** cetățean român, născut la 16.09.1954 în loc. Sângatin, jud. Sibiu cu domiciliul în Sibiu, str. G. Topârceanu nr. 70, jud. Sibiu, CNP 1540916323971.
2. **GAVRILESCU NICOLETA-CHIVUȚA** cetățeană română, născută la data de 01.12.1975 în loc. Sibiu, cu domiciliul în Sibiu, Str. Rahova nr. 6, sc. A et. 3 ap. 21, jud. Sibiu, CNP 2751201323928
3. **IONUS CARMEN-PARASCHIVA** cetățeană română, născută la data de 14.10.1980 în municipiul Sibiu, județul Sibiu, cu domiciliul în Sibiu, str. Tâlmacel nr. 6, et. 2, ap. 9, jud. Sibiu, CNP 2801014324809

PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

URECHE MIRCEA

