



Prospect proporzionat aferent emisiunii de actiuni in cadrul majorarii de capital social al Transcom SA Bucuresti, cu acordarea dreptului de preferinta, cu aport in numerar

Intermediar: SSIF IEBA TRUST SA



www.iebatrust.ro

Aprobat de catre ASF prin Decizia nr. 592/10.05.2018

Cititi Prospectul inainte de a subscrie!

Emisiunea de actiuni se adreseaza actionarilor Transcom SA. inregistrati in registrul actionarilor la data de 16.03.2018. Nivelul de informatii prezentate in prezentul Prospect este proporZIONAL cu acest tip de emisiune.

VIZA DE APROBARE APLICATA 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

NOTA CATRE INVESTITORI.....	4
DECLARATII PRIVIND PERSPECTIVELE	5
DEFINITII.....	6
REZUMAT	8
1. PERSOANE RESPONSABILE.....	18
2. AUDITORUL FINANCIAR	18
3. FACTORI DE RISC	19
4. INFORMATII DESPRE EMITENT.....	22
5. ACTIVITATEA EMITENTULUI	24
6. INFORMATII PRIVIND TENDINTELE.....	25
7. PREVIZIUNI SAU ESTIMARI PRIVIND PROFITUL	25
8. ORGANE DE ADMINISTRARE, CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE SI CONDUCEREA SUPERIOARA	25
9. REMUNERATII SI BENEFICII	27
10. FUNCTIONAREA ORGANELOR DE ADMINISTRARE SI CONDUCERE	27
11. SALARIATI	28
12. CAPITALUL SOCIAL. ACTIONARI EMITENTULUI	29
13. TRANZACTII CU PARTI AFILIATE	30
14. INFORMATII FINANCIARE PRIVIND PATRIMONIUL, SITUATIA FINANCIARA SI REZULTATELE EMITENTULUI.....	30
15. CONTRACTE IMPORTANTE – altele decat cele incheiate in cadrul normal al activitatii.....	33
16. INFORMATII PRIVIND VALORILE MOBILIARE CARE URMEAZA A FI OFERITE/ADMISE LA TRANZACTIONARE	33
17. INFORMATII PRIVIND OFERTA	36
18. ADMITEREA LA TRANZACTIONARE si MODALITATI DE TRANZACTIONARE 45	
19. CONTRACTE DE RESTRICTIONARE	45
20. CHELTUIELI AFERENTE EMISIUNII/OFERTEI	46
21. DILUARE	46
22. INFORMATII SUPLIMENTARE	46
23. DOCUMENTE ACCESIBILE PUBLICULUI.....	47

NOTA CATRE INVESTITORI

Acest document (denumit in continuare "**Prospectul**") a fost elaborat cu intentia exclusiva de a fi folosit ca baza pentru oferta („Oferta”) de actiuni aferenta operatiunii de majorare a capitalului social prin aport in numerar al Transcom SA (denumita in continuare "**Compania**" sau "**Emitentul**"). Acest Prospect contine informatii selectate si prezentate pe scurt, nu exprima niciun angajament, recunoastere sau renuntare si nu creeaza niciun drept expres sau implicit fata de oricine altcineva in afara de actionari. Prospectul nu poate fi folosit decat in legatura cu procesul de majorare de capital al Emitentului.

Acest prospect a fost redactat de Emitent si de catre intermediarul SSIF IEBA Trust SA ("**Intermediarul**"), in conformitate cu legislatia in vigoare. Continutul acestui Prospect nu trebuie inteles ca o interpretare a obligatiilor, a practicilor de piata sau a contractelor incheiate de catre Companie sau/si de catre Intermediar.

Acest Prospect a fost aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiara ("**ASF**"), in conformitate cu legislatia aplicabila in Romania. Acest Prospect este un prospect de majorare de capital redactat cu respectarea prevederilor Regulamentului Comisiei Europene nr. 809/2004 din 29 aprilie 2004, cu modificarile si completarile ulterioare.

Informatiile cuprinse in acest Prospect sunt corecte la data intocmirii acestuia, mentionata pe coperta, cu exceptia celor care sunt prezentate ca fiind corecte la o alta data prevazuta in mod expres in Prospect pentru acele informatii. Informatiile din acest document pot face obiectul unor completari sau modificari. Nici distribuirea acestui Prospect si nicio tranzactie incheiata pe baza informatiilor prevazute in acest Prospect oricand dupa aceasta data nu implica, in nici un caz, faptul ca nu a avut loc nicio schimbare in legatura cu afacerile Companiei dupa data prezentului document sau ca totalitatea informatiilor prezentate in Prospect este corecta la o data ulterioara acestui document.

Actiunile emise de Companie nu au fost si nu vor fi inregistrate potrivit Legii Valorilor Mobiliare din SUA din 1933, asa cum a fost modificata ulterior, si de nicio autoritate de reglementare a valorilor mobiliare din oricare dintre statele sau jurisdictiile din Statele Unite ale Americii. Actiunile emise de Companie nu vor putea fi oferite, vandute sau transferate in Statele Unite ale Americii sau catre persoane care au nationalitate sau cetatenie americana.

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

Nici Compania si nici Intermediarul nu isi asuma responsabilitatea pentru nerespectarea de catre orice persoana, indiferent daca este sau nu un cumparator potential al actiunilor emise, a oricarora dintre aceste restrictii.

DECLARATII PRIVIND PERSPECTIVELE

Acest Prospect contine declaratii, altele decat cele privind evenimente sau fapte trecute, referitoare la perspectivele Companiei. Aceste declaratii privind perspectivele vizeaza, in principal, referirile din acest Prospect la planurile si asteptarile Companiei, obiectivele si strategiile, cresterea si profitabilitatea acesteia, precum si la mediul economic in care Compania isi desfasoara activitatea.

In anumite situatii, 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, intentiile sau evenimentele viitoare. Declaratiile privind perspectivele cuprinse in acest Prospect pot include anumite "tinte", care reflecta obiectivele pe care Compania intentioneaza sa le materializeze, dar care nu reprezinta prognoze.

Declaratiile privind perspectivele se bazeaza pe evaluarea actuala realizata de catre Companie, in baza informatiilor pe care le are la dispozitie. Desi Compania considera ca asteptarile incluse in declaratiile privind perspectivele sunt rezonabile, Compania nu poate da nici o asigurare ca acestea se vor materializa sau se vor dovedi a fi corecte. Prin natura lor, astfel de declaratii privind perspectivele pot implica o serie de riscuri, previzibile sau imprevizibile, un anumit grad de incertitudine si depind de evenimente si factori din viitor a caror materializare sau nematerializare poate afecta in mod semnificativ veniturile efective, situatia financiara si profitabilitatea Companiei in comparatie cu cele exprimate sau la care se face referire in astfel de declaratii care cuprind estimari, perspective, proiectii. Acesti factori includ, fara a se limita la, urmatoarele:

- impactul anumitor legi si reglementari, precum si interpretarea, aplicarea sau implementarea acestora;
- modificari ale cadrului economic, politic sau juridic general;
- modificari (inclusiv intarzieri sau intreruperi) in modul de implementare a reformelor din sectorul energetic si imobiliar;
- structura organizatorica si structura investitiilor Companiei;
- capacitatea Companiei de a implementa cu succes strategiile din sectorul energetic si imobiliar;
- modificari ale asteptarilor Companiei privind evolutia pietei energetice;
- inflatie, variatii ale ratelor de dobanda si ale cursurilor de schimb;
- factori despre care Compania nu are cunostinta in acest moment.

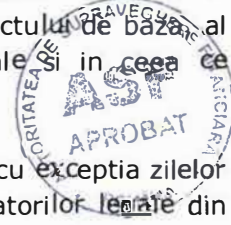
Aceste declaratii privind perspectivele sunt valabile doar la data acestui Prospect. Compania nu isi asuma nicio obligatie de a actualiza sau de a revizui declaratiile privind perspectivele cuprinse in acest Prospect, in sensul includerii posibilelor modificari in asteptarile Companiei sau in conditiile sau imprejurarile care au stat la baza unor astfel de declaratii. Avand in vedere cele de mai sus, investitorii sunt avertizati sa nu isi fundamenteze decizia de a investi pe nici una din declaratiile privind perspectivele incluse in prezentul Prospect.

DEFINITII

Cu exceptia cazului in care o alta definitie este prevazuta in continutul Prospectului, urmatoorii termeni folositi cu majuscula vor avea urmatoarele intelesuri:

Compania/Emitentul	Transcom SA Bucuresti
Actiuni	Actiunile emise de Transcom SA la data intocmirii prezentului prospect
Actionari	Actionarii Emitentului
Actiuni oferite	10.000.000 de actiuni oferite de catre Emitent in cadrul majorarii de capital social
Actul Constitutiv AGEA	Actul Constitutiv al Companiei; Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor Emitentului
ASF	Autoritatea de Supraveghere Financiara
BVB	Bursa de Valori Bucuresti;
Capitalul Social	Capitalul social al Emitentului emis si platit
Codul CAEN	Codul Clasificarii Activitatilor in Economia Nationala
Contul Colector	Contul deschis de catre Emitent, destinat colectarii sumelor corespunzatoare subscrierilor in cadrul Ofertei, astfel cum este prezentat in cadrul prezentului Prospect
Depozitarul Central	Inseamna depozitarul central al valorilor mobiliare din Romania, cu sediul in Bld. Carol nr. 34-36, Bucuresti, Romania, societate ce asigura servicii de depozitare, registru, compensare si decontare a tranzactiilor cu instrumente financiare si alte operatiuni in legatura cu acestea astfel cum sunt definite in Legea Pietei de Capital
Drepturi de Preferinta	Reprezinta un numar total de 4.401.037 de drepturi, valori mobiliare negociabile, ce incorporeaza dreptul titularului sau de a subscrie cu prioritate actiuni in cadrul majorarii capitalului social, proportional cu numarul de drepturi detinute la data subscrierii
Intermediar	IEBA TRUST SA, cu sediul in Bd. Dimitrie Pompeiu nr. 5-7, Corp C, etaj 6, sector 2, Bucuresti, Romania
Legea 31/1990	Legea societatilor, cu modificarile si completarile ulterioare
Legea 297/2004	Legea privind piata de capital, cu modificarile si completarile ulterioare
Legea 24/2017	Legea privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata
Oferta	Oferta aferenta majorarii capitalului social al Emitentului
Participant Eligibil	Orice societate de servicii de investitii financiare autorizata de catre ASF/CNVM sa presteze servicii de investitii financiare in Romania
Prospect	Prezentul Prospect intocmit in vederea majorarii capitalului social al Emitentului prin aport in numerar

Regulamentul 1/2006	Regulamentul CNVM 1/2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare
Regulamentul (CE) 809/2004	Regulamentul (CE) privind implementarea Directivei 2003/71/CE in ceea ce priveste informatiile continute in prospecte, structura prospectelor, structura prospectelor, includerea de informatii prin trimiteri, publicarea prospectelor si difuzarea comunicatelor cu caracter publicitar
Regulamentul (CE) 486/2012	Regulamentul (CE) de modificare a Regulamentului (CE) 809/2004 in ceea ce priveste formatul si continutul prospectului, al prospectului de baza al rezumatului si al conditiilor finale si in ceea ce priveste cerintele de publicitate
RON, Leu sau Lei Zi Lucratoare	Moneda nationala a Romaniei Inseamna orice zi calendaristica, cu exceptia zilelor de sambata, duminica si a sarbatorilor legale din Romania in care atat piata romaneasca interbancara cat si sistemul de tranzactionare administrat de BVB sunt deschise pentru desfasurarea activitatii



REZUMAT

SECTIUNEA A – INTRODUCERE SI ATENTIONARI	
A1	<p><i>Atentionari</i></p> <p>Acest rezumat ("Rezumatul") trebuie citit ca o introducere la prospectul proportionat intocmit de Transcom SA ("Prospectul") in vederea majorarii de capital social prin emisiunea de actiuni noi cu acordarea dreptului de preferinta a actionarilor ("Oferta").</p> <p>Orice decizie a unui investitor de a investi in actiuni care vor fi emise in Prospectului ("Actiunile") ar trebui luata de catre investitor cu luarea in considerare a Prospectului in integralitatea acestuia.</p> <p>In cazul in care se initiaza o pretentie intr-o instanta de judecata in legatura cu informatiile cuprinse in Prospect, exista posibilitatea ca, potrivit legislatiei nationale in vigoare din Statele Membre din Spatiul Economic European, investitorul reclamant sa fie obligat sa suporte costurile aferente traducerii Prospectului inaintea initierii procedurilor legale.</p> <p>Raspunderea civila revine doar persoanelor care au depus rezumatul, inclusiv orice traducere a acestuia, dar doar daca acesta este inelator, inexact sau contradictoriu in raport cu celelalte parti ale prospectului, sau daca el nu furnizeaza, in raport cu celelalte parti ale prospectului, informatiile esentiale pentru a ajuta investitorii sa decida daca investesc in astfel de valori mobiliare.</p>
A2	<p><i>Acordul Emitentului sau al persoanei responsabile pentru intocmirea Prospectului privind utilizarea Prospectului pentru re-vanzarea ulterioara sau plasamentul final al valorilor mobiliare de catre intermediari financiari.</i></p> <p>Nu se aplica. Emitentul nu isi da acordul pentru utilizarea Prospectului pentru re-vanzarea ulterioara sau plasamentul final al Actiunilor nici unui dealer sau intermediar financiar</p> <p><i>Indicarea perioadei de oferta in care poate fi efectuata o revanzare ulterioara sau un plasament final al Actiunilor prin intermediari financiari si in care este valabil acordul pentru utilizarea Prospectului.</i></p> <p>Nu se aplica. Emitentul nu isi da acordul pentru utilizarea Prospectului pentru re-vanzarea ulterioara sau plasamentul final al Actiunilor nici unui dealer sau intermediar financiar.</p>
	<p><i>Orice alte conditii clare si obiective asociate acordului care sunt relevante pentru utilizarea Prospectului.</i></p> <p>Nu se aplica. Emitentul nu a dat acordul pentru utilizarea Prospectului pentru revanzarea ulterioara sau plasamentul final al Actiunilor de catre oricare dealer sau intermediar financiar.</p>

	<p><i>Mentiune prin care investitorii sunt informati cu privire la faptul ca informatiile privind termenii si conditiile ofertei derulate de un intermediar financiar vor fi furnizate in momentul in care va fi derulata oferta de catre intermediarul financiar.</i></p> <p>Nu se aplica. Emitentul nu a dat acordul pentru utilizarea Prospectului pentru revanzarea ulterioara sau plasamentul final al Actiunilor de catre oricare dealer sau intermediar financiar.</p>
--	---

SECTIUNEA B – EMITENTUL	
B1	<p><i>Denumirea juridica si denumirea comerciala a Emitentului:</i></p> <p>Transcom SA Bucuresti</p>
B2	<p><i>Sediul social si forma juridica a Emitentului, legislatia in temeiul careia isi desfasoara activitatea Emitentul si tara in care a fost constituit:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ <i>Sediul social:</i> Romania, Bucuresti, Str. Buzesti nr. 44, Sector 1. ➤ <i>Forma juridica:</i> Societate pe actiuni. ➤ <i>Legislatia in baza careia isi desfasoara activitatea:</i> legea romana. ➤ <i>Tara in care a fost infiintata:</i> Romania.
B3	<p><i>O descriere scurta a operatiunilor si a activitatilor principale ale Emitentului, precum si orice schimbari semnificative care au avut un impact asupra acestor operatiuni si activitati, specificand orice produse sau servicii noi care au fost lansate sau dezvoltate si identificarea pietelor principale in care Emitentul competitieaza</i></p> <p>Transcom SA isi desfasoara activitatea in conformitate cu legislatia din Romania si actele constitutive ale acestuia, domeniul principal de activitate fiind reprezentat de Cod CAEN 494 – alte transporturi terestre. Obiectul principal de activitate al Transcom SA este „Transporturi rutiere si de marfuri” – Cod CAEN 4941.</p>
B4a	<p><i>O descriere a oricaror tendinte recente semnificative care afecteaza Emitentul si industria in care isi desfasoara activitatea</i></p> <p>Principalele tendinte care afecteaza activitatea desfasurata de catre Transcom SA sunt reprezentate de cresterea costurilor carburantilor si lubrefiantilor ce diminueaza profitul din activitatea de transport, precum si cresterea costurilor utilitatilor, respectiv cresterea costurilor energiei si gazelor.</p>
B5	<p><i>Daca Emitentul face parte dintr-un grup, o descriere a grupului si a pozitiei Emitentului in cadrul acestuia:</i></p> <p>Nu este cazul</p>
B6	<p><i>Conform cunostintelor Emitentului, denumirea/numele si detinerile oricaror persoane care, direct sau indirect, detin o participatie in capitalul social al Emitentului sau drepturi de vot care fac obiectul notificarii potrivit legislatiei romane:</i></p> <p>Potrivit informatiilor disponibile, la data de inregistrare 16.03.2018, urmatoarele persoane detin participatii mai mari de 5% din numarul total de drepturi de vot</p>

	<p>aferent actiunilor emise de Transcom SA (praguri de detineri care fac obiectul obligatiei de notificare: 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 50%, 75% din numarul total de drepturi de vot):</p> <table border="1" data-bbox="383 392 1428 548"> <thead> <tr> <th>Denumire actionar</th> <th>Numar actiuni</th> <th>Procent (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Aprodex SA</td> <td>2.870.254</td> <td>65,2177%</td> </tr> <tr> <td>Alti actionari</td> <td>1.530.783</td> <td>34,7823%</td> </tr> <tr> <td>TOTAL</td> <td>4.401.0378</td> <td>100%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Actionarul Aprodex SA nu actioneaza concertat cu niciun alt actionar in ceea ce priveste Emitentul.</p> <p><i>Indicarea faptului daca actionarii majoritari ai Companiei au drepturi de vot diferite</i></p> <p>Actionarii majoritari nu detin drepturi de vot diferite prin comparatie cu orice alt actionar al Companiei, actiunile emise de Transcom SA oferind drepturi de vot egale tuturor actionarilor Companiei.</p> <p><i>In masura in care este cunoscut Companiei, indicarea faptului daca Transcom SA este direct sau indirect detinut sau controlat, de catre cine si descrierea relatiei de control</i></p> <p>Dupa cunostintele Companiei, niciun alt actionar nu exercita direct sau indirect controlul asupra acesteia.</p>	Denumire actionar	Numar actiuni	Procent (%)	Aprodex SA	2.870.254	65,2177%	Alti actionari	1.530.783	34,7823%	TOTAL	4.401.0378	100%																								
Denumire actionar	Numar actiuni	Procent (%)																																			
Aprodex SA	2.870.254	65,2177%																																			
Alti actionari	1.530.783	34,7823%																																			
TOTAL	4.401.0378	100%																																			
<p>B7</p>	<p><i>Informatii financiare istorice esentiale selectate cu privire la emitent, prezentate pentru fiecare exercitiu financiar din perioada vizata de informatiile financiare istorice si roice perioada financiara intermediara ulterioara, insotita de date comparative din aceeasi perioada din exercitiul financiar anterior, cu exceptia ca cerinta referitoare la informatiile comparative din bilant este indeplinita prin prezentarea informatiilor bilantului de la sfarsitul exercitiului.</i></p> <p>Situatiile financiare aferente exercitiilor financiare prezentate in tabelele de mai jos au fost intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014, cu modificarile si completarile ulterioare.</p> <p><i>Aceste informatii ar trebui sa fie insotite de o descriere narativa a modificarii semnificative a situatiei financiare a emitentului si a veniturilor din exploatare ale acestuia in timpul sau dupa perioada vizata de informatiile financiare istorice esentiale. – Nu este cazul</i></p> <p>Situatia pozitiei financiare:</p> <table border="1" data-bbox="383 1691 1428 1982"> <thead> <tr> <th></th> <th>31 dec 2015</th> <th>31 dec 2016</th> <th>30 dec 2017</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td colspan="2" style="text-align: center;">auditate</td> <td style="text-align: center;">auditate</td> </tr> <tr> <td>Active</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Active imobilizate</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Imobilizari corporale</td> <td>32.375.105</td> <td>32.268.502</td> <td>32.194.641</td> </tr> <tr> <td>Imobilizari necorporale</td> <td>15.875</td> <td>15.875</td> <td>15.875</td> </tr> <tr> <td>Imobilizari financiare</td> <td>5.021</td> <td>5.021</td> <td>32</td> </tr> <tr> <td>Total active imobilizate</td> <td>32.396.001</td> <td>32.289.398</td> <td>32.210.548</td> </tr> <tr> <td>Active circulante</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>		31 dec 2015	31 dec 2016	30 dec 2017		auditate		auditate	Active				Active imobilizate				Imobilizari corporale	32.375.105	32.268.502	32.194.641	Imobilizari necorporale	15.875	15.875	15.875	Imobilizari financiare	5.021	5.021	32	Total active imobilizate	32.396.001	32.289.398	32.210.548	Active circulante			
	31 dec 2015	31 dec 2016	30 dec 2017																																		
	auditate		auditate																																		
Active																																					
Active imobilizate																																					
Imobilizari corporale	32.375.105	32.268.502	32.194.641																																		
Imobilizari necorporale	15.875	15.875	15.875																																		
Imobilizari financiare	5.021	5.021	32																																		
Total active imobilizate	32.396.001	32.289.398	32.210.548																																		
Active circulante																																					

Stocuri	3.345	2.910	4.154
Creante	657.265	519.890	952.545
Investitii pe termen scurt	200.000	200.000	-
Casa si conturi la banci	332.322	105.401	62.842
Total active circulante	1.192.932	828.201	1.049.541
Cheltuieli in avans	-	-	-
Total active	33.588.933	33.117.599	33.260.089
Datorii pe termen scurt	158.108	110.738	231.357
Datorii pe termen lung	-	-	-
Provizioane	-	-	-
Venituri in avans	-	-	-
Capital social	440.104	440.104	440.104
Prime de capital	-	-	-
Rezerve din reevaluare	32.183.633	32.110.974	32.038.315
Rezerve	103.144	103.144	103.144
Profitul sau pierderea reportata	696.049	777.108	425.297
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	7.895	(424.469)	21.872
Capitaluri proprii	33.430.825	33.006.861	33.028.732
Total pasive	33.588.933	33.117.599	33.260.089
<i>Sursa: Transcom SA</i>			
Contul de profit si pierdere:			
	2015	2016	2017
		auditare	
Cifra de afaceri neta	991.406	1.047.083	1.445.768
Productia vanduta	991.406	1.047.093	1.445.768
Alte venituri din exploatare	715.066	16.762	20.982
Venituri din exploatare - Total	1.706.472	1.063.845	1.466.750
Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile	38.778	50.947	96.777
Alte cheltuieli materiale	2.196	11.704	11.241
Alte cheltuieli externe	163.054	28.207	27.081
Cheltuieli cu personalul	642.849	699.398	677.032
Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale	109.005	106.603	110.384
Ajustari de valoare privind activele circulante	54.013	4.975	3.236
Alte cheltuieli de exploatare	653.097	586.993	521.880
Cheltuieli din exploatare - Total	1.662.992	1.488.827	1.438.631
Rezultat din exploatare	43.480	(424.982)	28.119
Venituri Financiare	10	528	14.468
Cheltuieli financiare	717	15	6.946
Rezultat financiar	(707)	513	7.522
Venituri totale	1.706.482	1.064.373	1.481.218
Cheltuieli totale	1.663.709	1.488.842	1.445.577
Rezultat brut	42.773	(424.469)	35.641
Impozit pe profit	34.878	-	-
Alte impozite nerepartizate	-	-	13.769
Rezultat net	7.895	(424.469)	21.872
<i>Sursa: Transcom SA</i>			

B8	<i>Informatii financiare pro forma cheie selectate:</i> Nu este cazul
B9	<i>Daca se intocmesc previziuni sau o estimare a profitului, se precizeaza cifra:</i> Nu este cazul
B10	<i>O descriere a naturii tuturor rezervelor din raportul de audit privind informatiile financiare istorice:</i> Nu este cazul
B11	<i>In cazul in care capitalul circulant al Emitentului nu este suficient pentru necesitati curente, explicatia insuficientei:</i> Emitentul declara ca, in opinia sa, capitalul sau circulant este suficient pentru acoperirea obligatiilor sale actuale, insa pentru diversificarea activitatii este nevoie si de capital circulant suplimentar prin contractarea unui credit bancar, care sa acopere si o parte din nevoile de finantare ale proiectelor curente si viitoare ale Emitentului.
B12- B50	Nu se aplica



SECTIUNEA C – VALORI MOBILIARE	
C1	<p><i>Descrierea naturii si categoriei valorilor mobiliare care fac obiectul ofertei publice si/sau admise la tranzactionare, inclusiv orice numar de identificare a valorilor mobiliare</i></p> <p><u>Tipul si clasa valorilor mobiliare oferite:</u> actiuni ordinare, nominative, emise in forma dematerializata, cu valoare nominala egala de 0,1 lei fiecare, ce ofera detinatorilor drepturi egale.</p> <p>In cadrul Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Transcom SA din data de 26.02.2018 s-a hotarat majorarea capitalului social prin aport in numerar cu suma maxima de 1.000.000 lei, de la 440.103,7 lei la valoarea maxima de 1.440.103,7 lei, prin emiterea unui numar maxim de 10.000.000 actiuni noi, nominative, ordinare, dematerializate, cu valoare nominala de 0,1 lei/actiune, oferite spre subscriere actionarilor existenti ai Emitentului in vederea exercitarii dreptului de preferinta, proportional cu cota de participare la capitalul social detinuta de catre acestia la data de inregistrare.</p>
C2	<p><i>Moneda emisiunii de valori mobiliare:</i></p> <p>RON</p>
C3	<p><i>Numarul valorilor mobiliare emise si platite integral, numarul valorilor mobiliare emise si neplatite integral. Valoarea nominala a unei valori mobiliare sau specificarea faptului ca valorile mobiliare nu au o valoare nominala</i></p> <p><i>Numarul de actiuni emise si platite integral:</i> 4.401.037 actiuni</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ <i>Numarul de actiuni emise si neplatite:</i> 0 actiuni ➤ <i>Valoarea nominala a unei actiuni:</i> 0,10 RON

C4	<p><i>Descrierea drepturilor aferente valorilor mobiliare:</i> Drepturile aferente actiunilor includ, fara a se limita la:</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ dreptul de a participa sau de a fi reprezentat in cadrul adunarilor generale ale actionarilor ➤ Dreptul de vot ➤ dreptul de a primi dividend ➤ dreptul la informare; ➤ dreptul de preferinta in cadrul unei majorari de capital social; ➤ drepturi derivate din lichidarea Emitentului; ➤ dreptul de retragere din cadrul Emitentului, in anumite conditii ➤ dreptul de a solicita anulara/nulitatea unei hotarari AGA adoptata cu nerespectarea prevederilor Actului Constitutiv sau a normelor juridice aplicabile; ➤ dreptul actionarilor care, individual sau impreuna, detin cel putin 5% din capitalul social de a solicita convocarea adunarii generale a actionarilor ➤ dreptul actionarilor care reprezinta cel putin 5% din totalul drepturilor de vot in AGA de a solicita intocmirea de rapoarte suplimentare de catre auditorii financiari ai Companiei
C5	<p><i>Descrierea oricarei restrictii asupra liberei transferabilitati a valorilor mobiliare</i> Actiunile emise de Emitent sunt liber transferabile. Actiunile noi subscrise in cadrul Ofertei nu pot fi instrainate, prin niciun mijloc, inainte de inregistrarea majorarii capitalului social aferent Ofertei la Depozitarul Central. Nu pot fi demarate tranzactii cu actiuni emise inaintea inregistrarii la Depozitarul Central a majorarii capitalului social. Ulterior inregistrarii la Depozitarul Central, noile actiuni emise vor putea fi tranzactionate.</p>
C6	<p><i>Indicarea faptului daca valorile mobiliare fac obiectul sau vor face obiectul unei cereri de admitere la tranzactionare pe o piata reglementata si identificarea tuturor pietelor reglementate pe care se tranzactioneaza sau se vor tranzactiona valorile mobiliare</i></p> <p>Actiunile emise de catre Transcom SA sunt admise la tranzactionare in cadrul sistemului alternativ de Tranzactionare (ATS) administrat de BVB, categoria AeRO Standard, avand simbolul de tranzactionare TRVM. Codul ISIN al actiunilor emise de Transcom este ROTRVMACNOR3, iar Codul LEI al Emitentului este 315700FYBWWBVAJYG62.</p> <p>Ulterior emiterii noilor actiuni in cadrul majorarii capitalului social nu se intentioneaza solicitarea admiterii la tranzactionare pe o alta piata, alta decat piata in cadrul careia actiunile emise de catre Transcom SA se tranzactioneaza in prezent.</p>
C7	<p><i>Descrierea politicii de dividende</i></p> <p>La data intocmirii prezentului prospect, Transcom SA nu are o politica de dividend stabila, intrucat in anii financiari 2010, 2011, 2012, 2013 si 2016 au fost inregistrate pierderi, iar in anii financiari 2014 si 2015 profiturile inregistrate au fost folosite pentru acoperirea pierderilor inregistrate in perioada anterioara.</p> <p>De asemenea, Adunarea Generala a Actionarilor poate adopta anual decizia privind alocarea catre actionari a profiturilor obtinute, daca este cazul.</p>
C8-C22	<p>Nu se aplica</p>

SECTIUNEA D – RISCURILE	
D1	<p><i>Informatii esentiale cu privire la riscurile cheie specifice Companiei sau industriei</i></p> <p>Riscuri privind activitatea Emitentului si domeniul in care acesta isi desfasoara activitatea:</p> <p>Principalele riscuri privind activitatea deasfasurata de catre Transcom SA sunt:</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ Riscul privind strategia de dezvoltare a Emitentului ➤ Riscuri legate de atragerea si pastrarea angajatilor calificati ➤ Concurenta <p>Riscuri specifice desfasurarii activitatii in Romania:</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ O eventuala stare de instabilitate politica in Romania ar putea crea un mediu nefavorabil desfasurarii afacerilor in Romania ➤ Reglementarile fiscale din Romania ar putea suferi modificari semnificative ce pot impacta in mod negativ performantele Emitent ➤ Schimbarile sistemului de drept si judiciar din Romania ar putea avea impact asupra activitatii desfasurate de catre Emitent
D3	<p><i>Informatii esentiale cu privire la riscurile cheie specifice valorilor mobiliare</i></p> <p>Principalele riscuri specifice valorilor mobiliare sunt urmatoarele:</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ Volatilitatea pretului de piata al actiunilor ar putea afecta in mod negativ investitiile in actiuni ➤ Lichiditatea actiunilor listate in cadrul sistemului alternativ de tranzactionare administrat de BVB poate fi limitata ➤ Suspendarea tranzactionarii Actiunilor poate afecta in mod negativ pretul de piata
D4- D6	Nu se aplica



SECTIUNEA E – OFERTA	
E1	<p><i>Valoarea totala neta a fondurilor obtinte din emisiune/oferta si o estimare a costului total al emisiunii/ofertei, inclusiv cheltuielile estimate percepute de la investitor de catre emitent sau ofertant:</i></p> <p>Ca urmare a ofertei de majorare de capital, Emitentul va putea obtine maximum 1.000.000 RON net prin exercitarea drepturilor de preferinta.</p> <p>Emitentul va achita din fonduri proprii diverse cheltuieli in legatura cu Oferta, estimate la aproximativ maxim 30.000 lei, incluzand:</p> <ul style="list-style-type: none"> - comisionul ASF de 0,1% din valoarea sumelor subscribe in mod valid in cadrul Ofertei, - taxa de eliberare a certificatului de inregistrare a valorilor mobiliare (500 lei), - comisionul Intermediarului, in conformitate cu contractul incheiat intre parti - alte costuri ocazionate de oferta dar necuantificate inca (taxele de inregistrare a majorarii capitalului social la Oficiul Registrului Comertului si la Depozitarul Central etc) estimate la 5.000 lei

	Emitentul nu va impune investitorilor nici un fel de cheltuieli aferente subscrierilor in cadrul Ofertei
E2a	<p><i>Motivele Ofertei, utilizarea fondurilor si valoarea estimata neta a fondurilor</i></p> <p>Suma fondurilor obtinute ca urmare a ofertei de majorare capital social, in valoare maxima 1.000.000 RON (daca toate actiunile vor fi subscribe ca urmare a exercitarii dreptului de preferinta) va fi folosita pentru acoperirea nevoilor de finantare ale proiectelor prezente si viitoare.</p>
E2b	Nu se aplica
E3	<p><i>Descrierea termenilor si conditiilor ofertei</i></p> <p>Oferta de majorare de capital implica emiterea unui numar maxim de 10.000.000 actiuni noi, nominative, ordinare, liber transferabile, emise in forma dematerializata ("Actiuni Noi").</p> <p>Actiunile Noi vor fi oferite spre subscriere actionarilor existenti ai Societatii ("Actionari Indreptatiti") inregistrati in registrul actionarilor al Societatii la data de 16.03.2018 („Data de Inregistrare”), asa cum s-a decis prin hotararea adunarii actionarilor societatii din data de 26 februarie 2018, proportional cu participarea la capitalul social la data de inregistrare.</p> <p>Fiecare actiune emisa de catre Societate la data de inregistrare reprezinta un drept de preferinta. Un numar de 0,44010370 drepturi de preferinta sunt necesare pentru achizitionarea unei Actiuni Noi de catre actionarii Emitentului inregistrati in Registrul Actionarilor la Data de Inregistrare. Astfel, pentru fiecare actiune detinuta, actionarii vor putea subscrie un numar 2,272191758 actiuni noi. In situatia in care numarul maxim de Actiuni Noi ce pot fi achizitionate de catre un actionar nu este un numar natural, numarul final de actiuni subscribe de fiecare actionar va fi rotunjit in minus pana la cel mai apropiat numar intreg.</p> <p>Drepturile de preferinta nu vor fi tranzactionate, astfel actionarii Emitentului nu au dreptul de a le instraina, ceda sau tranzactiona.</p> <p>Perioada de subscriere. Perioada in care Actiunile Noi pot fi subscribe de catre Actionarii Indreptatiti care isi exercita dreptul de preferinta va fi de o luna de zile (31 de zile calendaristice), incepand cu ziua lucratoare imediat urmatoare publicarii prezentului Prospect pe website-ul Emitentului (www.transcom.ro), website-ul Intermediarului (www.iebatrust.ro) si website-ul Bursei de Valori Bucuresti (www.bvb.ro), respectiv de la data de <u>14.05</u>/2018 pana la data de <u>13.06</u>/2018, inclusiv.</p> <p>Pretul de subscriere al unei Actiuni Noi in cadrul este de 0,1 lei/actiune.</p> <p>Modalitatea de subscriere. Detinatorii de drepturi de preferinta, ale caror drepturi de preferinta sunt evidentiata in cadrul Sectiunii I a Depozitarului Central la momentul subscrierii, pot subscrie actiuni noi in cadrul majorarii capitalului social numai prin intermediul IEBA TRUST SA, prin depunerea Formularului de subscriere, impreuna cu documentele necesare mentionate in cadrul prezentului prospect, personal, prin posta sau curier, la sediul IEBA TRUST. Documentele necesare subscrierii vor trebui sa ajunga la sediul IEBA TRUST, pana cel tarziu la ora 12:00 a ultimei zile a perioadei de subscriere.</p>



	<p>Plata actiunilor noi subscribe de catre detinatorii de drepturi de preferinta ale caror drepturi sunt evidentiata in Sectiunea I a Depozitarului Central se va efectua in contul Emitentului nr. RO63UGBI0000102024950RON („Contul Colector”) deschis la Garanti Bank, Agentia Floreasca, cu conditia ca suma respectiva sa crediteze Contul Colector npanal cel tarziu la ora 12:00 (ora Romaniei) din ultima zi a perioadei de subscriere.</p> <p>Detinatorii de drepturi de preferinta, ale caror drepturi de preferinta sunt evidentiata in cadrul Sectiunii II (conturi globale) a Depozitarului Central, pot subscrie actiuni noi in cadrul majorarii de capital social, atat prin IEBA TRUST SA (la sediul din Bucuresti, Sector 2, Bd. Dimitrie Pompeiu nr. 5-7, Corp C, Et. 6), cat si prin orice alt intermediar autorizat de catre ASF cu care respectivul subscriitor are incheiat un contract de servicii de investitii financiare.</p> <p>Plata actiunilor noi subscribe de catre detinatorii de drepturi de preferinta ale caror drepturi sunt evidentiata in Sectiunea II a Depozitarului Central se va efectua in conformitate cu reglementarile Depozitarului Central, decontarea sumelor platite urmand a se realiza direct intre intermediarul prin care se efectueaza subscrierea si Depozitarul Central.</p> <p>Actiunile ramase nesubscrise ca urmare a incheierii perioadei de subscriere vor fi anulate prin decizia Administratorului Unic.</p> <p>Subscrierile realizate in cadrul perioadei de subscriere sunt irevocabile, in conditiile permise de legislatia aplicabila. Revocarea unei subscrieri este permisa numai in cazul aparitiei unui amendament la prezentul Prospect, in conformitate cu prevederile art. 22 alin (2) din Legea 24/2017, in termen de doua zile lucratoare de la publicarea respectivului amendament. Retragerea unei subscrieri se face prin completarea, semnarea si transmiterea catre intermediarul prin care s-a efectuat respectiva subscriere a Formularului de Revocare a Subscrierii. Sumele aferente subscrierii revocate vor fi restituite actionarului in termen de 5 zile lucratoare de la data retragerii subscrierii, prin transfer bancar in acelasi cont bancar din care s-a efectuat plata actiunilor subscribe.</p> <p>Prezentul prospect poate fi consultat, pe suport hartie, la cerere, la sediul social al Emitentului si la sediul social al Intermediarului, in fiecare zi lucratoare a perioadei de derulare a ofertei, intre orele 9:00 – 17:00, exceptie in ultima zi de derulare a ofertei cand programul este 09:00 – 12:00 si, in format electronic, pe website-urile www.iebatrust.ro, www.transcom.ro si www.bvb.ro.</p>
E4	<p><i>Descrierea oricaror interese care sunt importante pentru emisiune/oferta, inclusiv conflicte de interese</i></p> <p>Emitentul nu are cunostinta de existenta unor interese, inclusiv conflictuale, care ar putea influenta semnificativ emisiunea de actiuni.</p>
E5	<p><i>Numele persoanei sau denumirea entitatii care ofera spre vanzare valoarea mobiliara. Contacte de restrictionare: identificarea partilor implicate, durata perioadei de restrictionare</i></p> <p>Noile actiuni sunt oferite spre vanzare de catre Emitent, in cadrul operatiunii de majorare a capitalului social descrisa in cadrul prezentului Prospect.</p> <p>Nu exista contracte de restrictionare cu privire la operatiunea de majorare a capitalului social</p>

<p>E6</p>	<p><i>Cuquantumul si procentajul diluării determinate direct de emisiune/oferta. In cazul unei oferte de subscriere adresata actionarilor existenti, cuquantumul si procentajul diluării imediate care ar avea loc in cazul nesubscrierii la noua oferta</i></p> <p>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.</p> <p>Cuquantumul si procentajul diluării 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.</p>
<p>E7</p>	<p><i>Estimarea cheltuielilor percepute de la investitor de catre Emitent sau ofertant:</i></p> <p>Nu va fi perceput niciun comision de intermediere in legatura cu subscrierile efectuate de catre Actionari. Cu toate acestea, Actionarii vor fi responsabili pentru plata comisioanelor bancare aferente transferurilor de fonduri pentru subscrierea in cadrul Ofertei.</p>



1. PERSOANE RESPONSABILE

Informatiile utilizate in elaborarea prezentului Prospect referitoare la Emitent si la activitatea acestuia au fost furnizate de catre Transcom SA ("Emitentul"), societate administrate in sistem unitar, cu sediul social in Romania, Romania, Bucuresti, Str. Buzesti nr. 44, Sector 1., telefon 021-3177148, fax 021-3177149, website www.transcom.ro, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului cu nr. J40/846/1991, Codul Unic de Inregistrare 1574478, reprezentata in mod legal de catre Gungor Guven, in calitate de Director General/Administrator Unic.

Intermediarul Ofertei prezentate in prezentul Prospect este SSIF IEBA TRUST SA, cu sediul social Romania, Bvd. Dimitrie Pompeiu Nr. 5-7, Etaj 6, Corp C, Sector 2, Bucuresti, reprezentata de George Nistor, in calitate de Director General.

In urma verificarilor informatiilor inserate in cadrul prezentului Prospect, fiecare dintre IEBA TRUST SA si Transcom SA declara ca, dupa indeplinirea tuturor diligentei rezonabile pentru a se asigura ca aceasta declaratie este corecta, informatiile incluse in Prospect sunt, dupa cunostinta fiecareia, in conformitate cu realitatea si nu omit nimic de natura sa afecteze semnificativ continutul Prospectului.

Totodata, precizam ca toate opiniile, previziunile si intentiile 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

Situatiile financiare ale Emitentului la 31 decembrie 2015, 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2017 au fost auditate de catre Cabinet Individual de Audit Toma Gheorghe, cu sediul in Bld. 1 Mai nr. 41, bl. C16, Sc. 1, Et. 4, Ap. 13, Sector 6, Bucuresti, membru al Camerei Auditorilor Financiari din Romania cu nr. autorizatie 638/2001.

De asemenea, in cadrul Transcom SA a fost constituita o comisie de cenzori, numita pentru o perioada de 3 ani, formata din:

- Carnaru Pavel – expert contabil – membru CECCAR Bucuresti

- Papari Costel – economist
- Stancu Vilson – economist

3. FACTORI DE RISC

Orice investitie in valori mobiliare implica anumite riscuri. In ipoteza in care oricare dintre riscurile de mai jos s-ar materializa, acest fapt ar putea afecta in mod negativ activitatea, situatia financiara sau rezultatele operationale ale Transcom SA. In cazul in care aceste riscuri ar conduce la o scadere a pretului de piata al Actiunilor, potentialii investitorii pot pierde intreaga investitie sau o parte a acesteia. Riscuri suplimentare si incertitudini necunoscute in prezent sau care, in momentul de fata, sunt considerate nesemnificative, pot avea, de asemenea, in viitor, un efect negativ semnificativ asupra activitatii, situatiei financiare sau asupra rezultatelor operationale ale Transcom SA.

Totodata, acest Prospect cuprinde declaratii privind perspectivele care implica riscuri si incertitudini (a se vedea Sectiunea "Declaratii privind Perspectivele" din prezentul Prospect). Rezultatele reale ale Transcom SA ar putea sa difere semnificativ fata de cele anticipate in aceste declaratii privind perspectivele ca urmare a anumitor factori si riscuri in legatura cu activitatea Transcom SA.

Descrierea de mai jos a factorilor de risc nu se doreste a fi exhaustiva si nu este o prezentare completa a tuturor riscurilor si a aspectelor semnificative ce tin de investitia in actiunile emise de Companie. Cu toate acestea, Transcom SA si Intermediarul considera ca factorii de risc prezentati mai jos reflecta, in prezent, acei factori care ar putea afecta semnificativ Compania, activitatea acesteia si drepturile investitorilor rezultate din, sau in legatura cu investitia in Actiuni.

Astfel, potentialii investitori ar trebui sa manifeste o grija deosebita atunci cand evalueaza riscurile aferente si trebuie sa decida, in mod individual, daca o astfel de investitie este potrivita, in lumina acestor riscuri.

3.1. Riscuri privind activitatea Emitentului si domeniul in care acesta isi desfasoara activitatea

Riscurile operationale insumeaza toate riscurile pe care Emitentul si le asuma prin derularea activitatii curente. Principale riscuri pe care Emitentul le identifica la data intocmirii prezentului document sunt urmatoarele:

Riscul privind strategia de dezvoltare a Emitentului

Orice dezvoltare si diversificare a activitatii implica riscuri legate atat de eficienta proiectelor in care Emitentul este implicat, cat si de identificarea surselor de

finantare necesare implementarii respectivelor proiecte. Emitentul va analiza in detaliu toate aspectele unui plan de dezvoltare si va incerca sa stabileasca un raport optim intre sursele proprii, cele atrase si cele imprumutate.

Riscuri legate de atragerea si pastrarea angajatilor calificati

Activitatea Emitentului poate fi afectata de nereusita atragerii de personal calificat, migrarea, neadaptarea si scaderea pietei de personal, dar si de cresterea costurilor cu personalul angajat. De asemenea, exista posibilitatea pierderii personalului calificat angajat ce poate migra catre societatile concurente care pot oferi pachete salariale si compensatii peste nivelul actual oferit de Emitent.

Concurenta

Concurenta in domeniul de activitate in care Emitentul isi desfasoara activitatea este ridicata. Unele societati concurente beneficiaza de resurse financiare, tehnice si operationale mai avansate, astfel incat in cadrul sectorului de activitate al Emitentului gradul de competitivitate este ridicat atat din punct de vedere al pretului, cat si din punct de vedere al diversificarii produselor si serviciilor oferite. Pentru a preveni pierderea clientilor, Emitentul se bazeaza pe calitatea serviciilor oferite, precum si pe gradul de pregatire a personalului angajat.

3.2. Riscuri privind desfasurarea activitatii in Romania

O eventuala stare de instabilitate politica in Romania ar putea crea un mediu nefavorabil desfasurarii afacerilor in Romania

Desi scena politica din Romania pare stabila la momentul actual, nu poate fi data nicio garantie ca aceasta stabilitate se va mentine si pe viitor. O eventuala instabilitate a mediului politic din Romaniei ar afecta in mod negativ reformele si politicile initiale.

Reglementarile fiscale din Romania ar putea suferi modificari semnificative ce pot impacta in mod negativ performantele Emitentului

Reglementarile fiscale atat din Romania cat si din celelalte state membre ale UE pot suferi modificari (e.g. majorare a impozitelor, noi taxe, reducerea sau suspendarea unor stimulente fiscale). Astfel de modificari in legislatia fiscala, in masura in care sunt aplicabile activitatii Emitentului, ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii, situatiei financiare sau asupra rezultatelor operationale ale Emitentului.

Schimbarile sistemului de drept si judiciar din Romania ar putea avea impact asupra activitatii Companiei



Sistemul de drept si sistemul judiciar din Romania sunt intr-o permanenta schimbare. Instabilitatea legislativa si aspectele neclare pot avea un impact dificil de anticipat asupra situatiei financiare si rezultatelor operationale ale Emitentului. Factorii care duc la aceasta instabilitate legislativa includ, printre altele, modificarile repetate si frecvente ale prevederilor legale si punerea imediata in aplicare a acestora, inclusiv ale acelor care pot avea un impact direct asupra activitatii Emitentului.

3.3. Riscurile in legatura cu Actiunile

Actiunile emise de Transcom SA sunt admise la tranzactionare in cadrul sistemului alternativ de tranzactionare (ATS), Categoria AeRO Standard, administrat de Bursa de Valori Bucuresti, sub simbolul TRVM. Ca atare, riscurile asociate cu investirea in actiuni emise de Transcom SA sunt asociate in principal cu planul de investitii care urmeaza sa fie pus in aplicare de catre Emitent.

Lichiditatea Actiunilor listate in cadrul ATS poate fi limitata

Piata pe care se tranzactioneaza actiunile emise de Emitent este sistemul alternativ de tranzactionare (ATS) administrat de Bursa de Valori Bucuresti, ceea ce face ca aceste actiuni sa fie mai putin lichide decat actiunile tranzactionate in cadrul pietei reglementate. Pretul de piata al actiunilor este volatil si poate fi influentat de anumiți factori, ceea ce poate duce la scaderi bruste si semnificative. Potentialii investitori in actiunile companiilor listate pe ATS trebuie sa inteleaga ca sistemul alternativ de tranzactionare este o piata desemnata in principal companiilor de mici dimensiuni si start-up-uri, pentru care exista tendinta sa se ataseze un risc investitional mai ridicat decat pentru investitiile in actiunile companiilor admise la tranzactionare pe o piata reglementata.

Volatilitatea pretului de piata al Actiunilor ar putea afecta in mod negativ investitiile in Actiuni

Orice investitie in actiuni listate este asociata cu riscul de fluctuatii semnificative ale preturilor de pe piata de actiuni. Pretul de piata al actiunilor poate fi volatil si poate fi supus la scaderi bruste si semnificative, drept urmare, investitiile in actiunile emise de Emitent pot fi afectate in mod negativ. Scaderi de pret pot rezulta dintr-o varietate de factori, cum ar fi: diferentele dintre rezultatele anuntate de catre Emitent si estimarile analistilor, incheierea de contracte importante, parteneriate, precum si conditiile macroeconomice din Romania. Ca urmare, investitorii in actiuni pot experimenta o scadere semnificativa a valorii de piata a actiunilor.

Suspendarea tranzactionarii Actiunilor poate afecta in mod negativ pretul de piata

Raportat la cadrul normativ in vigoare, in cazul in care Emitentul va implementa anumite actiuni corporative, cum ar fi divizarea sau consolidarea valorii nominale, tranzactionarea actiunilor va fi temporar suspendata. In plus, BVB suspenda tranzactionarea ori de cate ori se desfasoara adunarile generale ale actionarilor sau sedintele consiliului de administratie care delibereaza asupra problemelor delegate de adunarea generala extraordinara a actionarilor sau atunci cand sunt transmise public anumite rapoarte curente/comunicate ale Companiei. Suspendarea tranzactionarii limiteaza posibilitatea investitorilor de a vinde actiunile la discretia lor, si ar putea duce la o scadere a pretului de piata atunci cand este reluata tranzactionarea.

4. INFORMATII DESPRE EMITENT

4.1. Denumirea sociala si denumirea comerciala a emitentului

Transcom SA a fost infiintata in anul 1975 sub denumirea „ITAC Transcom Bucuresti”. In anul 1991, prin HG 1264/08.12.1990, ITAC Transcom Bucuresti a fost reorganizata ca societate pe actiuni cu capital integral de stat, in baza prevederilor Legii nr. 15/1990.

Sediul social al Transcom SA se afla Bucuresti, Sector 1, Str. Buzesti nr. 44.

Transcom SA isi desfasoara activitatea si in punctele de lucru aflate la urmatoarele adrese:

- Atelier 3 SIRA din Str. Spataru Preda nr. 7B, Sector 5, Bucuresti
- Parcaj Auto Straulesti, sos. Bucuresti Targoviste nr. 4, Sector 1, Bucuresti
- Autocoloana Ariei, str. Ariei nr. 12, Sector 1, Bucuresti
- Autocoloana Gradistea, com Gradistea, Jud. Ilfov

Evenimentele importante derulate de-a lungul duratei de functionare a Emitentului sunt prezentate astfel:

- Judecatoria Sector 1 a Mun. Bucuresti, prin sentinta civila nr. 222/09.11.1995 acorda personalitate juridica Asociatiei salariatilor „Privat Transcom”
- Asociatia „Privat Transcom” incheie contracte de vanzare-cumparare de actiuni emise Transcom SA cu Fondul Proprietatii de Stat (contractele au fost incheiate cu plata in rate, astfel incat toate sumele au fost achitate pana in anul 2004)
- In anul 2009 Asociatia „Privat Transcom” se desfiinteaza



- In anul 2009, ulterior desfiintarii Asociatiei „Privat Transcom” Depozitarul Central inregistreaza transferul a 2.965.392 actiuni emise de Transcom (67,3794% din capitalul social) din proprietatea Asociatiei „Privat Transcom” in proprietatea individuala a membrilor asociatiei.

4.2. Investitii

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

Nu este cazul. In functie de rezultatele viitoare ale Emitentului si de evolutia sectorului in care activeaza, Transcom SA va putea lua decizii pentru realizarea unor investitii.

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

Nu este cazul. La data intocmirii prezentului document, Emitentul nu are investitii in derulare.

4.2.3 Informatii privind investitiile principale pe care Emitentul doreste sa le realizeze in viitor si pentru care organele sale de conducere si-au asumat deja angajamente ferme.

Principalele investitii pe care Emitentul doreste sa le realizeze in viitor si pentru care organele sale de conducere si-au asumat angajamente ferme sunt urmatoarele:

- La punctele de lucru ale Emitentului din str. Bucuresti-Targoviste nr. 4 si din str. Ariei nr. 12, Sector 1, Bucuresti, Emitentul intentioneaza sa realizeze investitii imobiliare in sensul construirii de spatii locative, ale caror detalii vor fi diseminate investitorilor in momentul obtinerii tuturor autorizatiilor si avizelor necesare in acest sens
- La punctul de lucru din str. Spataru Preda nr. 7B, sector 5, Bucuresti, Emitentul intentioneaza sa inceapa constructia unei hale, a carei destinatii consta in inchirierea pentru activitati de service auto si spatii de depozitare.



5. ACTIVITATEA EMITENTULUI

5.1 Activitati principale

Activitatea de baza a Emitentului la data prezentului document consta in transportul auto de marfa, care se desfasoara cu 2 autovehicule MAN de 7 si 10 tone sarcina utila si un autovehicul Ford de 3,5 tone.

Alte activitati desfasurate de catre Emitent la data intocmirii prezentului document sunt urmatoarele:

- Inspectii si revizii tehnice (statie ITP)
- Scoala de soferi categoria B
- Activitati comerciale reprezentate de inchirierea spatiilor detinute

Ponderea principalelor activitati desfasurate de catre Transcom SA este prezentata in tabelul de mai jos:

Denumire activitate	2015		2016		2017	
	Venituri (lei)	% din cifra de afaceri	Venituri (lei)	% din cifra de afaceri	Venituri (lei)	% din cifra de afaceri
Transport marfa	88.827	9%	93.900	9%	146.659	11%
Scoala de soferi	41.670	4,2%	50.142	4,9%	43.135	3%
Chirii spatii	577.174	58,3%	760.412	72%	1.095.041	75%
ITP	94.692	9,6%	88.310	8,5%	85.602	6%
Parcari auto	52.116	5,3%	45.300	4,4%	40.130	3%
Valorificare declarari mijloace fixe, piese si materiale, utilitati	136.927	13,8%	16.762	1,2%	28.915	2%

Sursa: Transcom SA

5.2 Piete principale

Transcom SA activeaza in principal pe piata romaneasca de transport. In cadrul pietei transporturilor rutiere din Romania concurenta este mare, motiv pentru care tarifele practicate sunt scazute in comparatie cu cresterea costurilor carburantilor (in special dupa 31.12.2017).

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

In cadrul desfasurarii activitatii curente, Emitentul nu este dependent de patente si licente, contracte industriale, comerciale sau financiare sau de procedee noi de fabricatie.

6. INFORMATII PRIVIND TENDINTELE

Principalele tendinte care afecteaza activitatea desfasurata de catre Transcom SA sunt reprezentate de cresterea costurilor carburantilor si lubrefiantilor ce diminueaza profitul din activitatea de transport, precum si cresterea costurilor utilitatilor, respectiv cresterea costurilor energiei si gazelor.

7. PREVIZIUNI SAU ESTIMARI PRIVIND PROFITUL

Emitentul a decis sa nu includa in cadrul prezentului Prospect previziuni sau estimari privind profitul in perioada imediat urmatoare, profitul ce poate fi influentat in special de factori din exteriorul Emitentului.

8. ORGANE DE ADMINISTRARE, CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE SI CONDUCEREA SUPERIOARA

8.1. *Numele, adresa de la locul de munca si functia in cadrul Emitentului ale organelor de administrare si principalele activitati desfasurate de acestea in afara societatii emitente, daca activitatile in cauza sunt semnificative pentru Emitent.*

Transcom SA este administrat si reprezentat de catre un Administrator Unic, al carui mandat este de 4 ani, acesta putand fi reales de catre Adunarea Generala a Actionarilor.

La data intocmirii prezentului document, administrarea Emitentului este asigurata de catre dl. Gungor Guven, cetatean turc, nascut la data de 01.04.1976 in Turcia, Persembe, de profesie economist, cu o experienta profesionala de peste 15 ani, numit de catre Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din data de 28.04.2016 pentru un mandat de 4 (patru) ani.

De asemenea, conducerea executiva a Emitentului este asigurata, la data intocmirii prezentului document, de catre dl. Gungor Guven – Director General/Administrator Unic si de catre dl. Misu Dumitru – Director Economic.

Adresa la care isi desfasoara activitatea conducerea executiva a Emitentului este la sediul social al Emitentului din Bucuresti, Str. Buzesti nr. 44, Sector 1.

In ultimii cinci ani, dl. Gungor Guven a fost administratorul societatii L&G CONSULTANCY TRADING AND SERVICES SRL, aceasta calitate pastrandu-se si la data prezentului document.



Dl. Gungor Guven nu a fost incriminat si/sau nu a fost pronuntata nici o condamnare a acestuia referitoare la infractiuni frauduloase cel putin in ultimii cinci ani, nu a fost asociat cu nici o procedura de faliment, punere sub sechestru sau lichidare in ultimii cinci ani, nu a primit nici o sanctiune din partea organelor statutare sau de reglementare (inclusiv organe profesionale), nu a fost impiedicat de nici o instanta sa actioneze in calitate de membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere al unei societati comerciale sau sa intervina in gestionarea si desfasurarea afacerilor unei societati comerciale cel putin in ultimii cinci ani. In plus, nu exista vreun conflict de interese intre activitatile Emitentului si interesele personale.

Dl. Gungor Guven nu detine actiuni emise de catre Transcom SA.

In ultimii cinci ani, dl. Misu Dumitru nu a fost membru membru al organelor de administrare, management sau de supraveghere sau partener in in cadrul altor societati.

De asemenea, dl. Misu Dumitru nu a fost incriminat si/sau nu a fost pronuntata nici o condamnare a acestuia referitoare la infractiuni frauduloase cel putin in ultimii cinci ani, nu a fost asociat cu nici o procedura de faliment, punere sub sechestru sau lichidare in ultimii cinci ani, nu a primit nici o sanctiune din partea organelor statutare sau de reglementare (inclusiv organe profesionale), nu a fost impiedicat de nici o instanta sa actioneze in calitate de membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere al unei societati comerciale sau sa intervina in gestionarea si desfasurarea afacerilor unei societati comerciale cel putin in ultimii cinci ani. In plus, nu exista vreun conflict de interese intre activitatile Emitentului si interesele personale.

Dl. Misu Dumitru nu detine actiuni emise de catre Transcom SA.

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

La data intocmirii prezentului document, Emitentul declara ca nu au existat si nu exista informatii privind orice conflict de interese intre obligatiile fata de Emitent si interesele personale ale Administratorului Unic/Director General. De asemenea, nu exista informatii cu privire la intelegeri, acorduri cu actionarii principali, clienti, furnizori sau alte persoane, in temeiul carora ar fi fost desemnat Administratorul Unic/Directorul General al Emitentului.



9. REMUNERATII SI BENEFICII

Pentru exercitiu financiar incheiat la 31.12.2017, Administratorul Unic/Directorul General a fost remunerat cu un salariu net de 63.492 lei, iar Directorul Economic a fost remunerat cu un salariu net de 59.292 lei.

10. FUNCTIONAREA ORGANELOR DE ADMINISTRARE SI CONDUCERE

In conformitate cu prevederile Actului Constitutiv, administrarea Emitentului este asigurata de catre Administratorului Unic ce indeplineste si functia de Director General, avand puteri depline, ales prin vot secret de catre Adunarea Generala a Actionarilor pentru un mandat de 4 (patru) ani.

Administratorul Unic al Emitentului isi desfasoara activitatea curenta in limitele contractului de administrare incheiat.

Conform Actului Constitutiv, principalele atributii ale Administratorului Unic/Director General sunt urmatoarele:

- Stabileste directiile princiabile de activitate si de dezvoltare ale Emitentului
- Aproba regulamentul de ordine interiera al Emitentului
- Angajeaza si concediaza personalul si stabileste drepturile si obligatiile acestora, negociaza salariile salariatilor
- Aproba incheierea de contracte de locatie (luarea si darea in chirie)
- Stabileste tactica si strategia de marketing
- Intocmeste si supune discutiei AGA raportul anual cu privire la activitatea Emitentului, Bilantul contabil si contul de profit si pierdere, precum si bugetul anual de venituri si cheltuieli si propuneri de investitii
- Propune remuneratia cenzorilor si administratorului si o supune spre aprobare catre AGA

Mandatul Administratorului Unic/Director General inceteaza in data de 28.04.2020.

In cadrul contractelor incheiate intre membrii organelor de administrare si conducere si Emitent nu exista prevederi ce stabilesc acordarea de beneficii la expirarea mandatului.

In cadrul Transcom SA nu au fost constituite comitete de audit si de remunerare.

Emitentul declara ca respecta regimul de administrare a societatilor comerciale in vigoare in Romania, prevazut de Legea nr. 31/1990 cu modificarile si completarile ulterioare, Legea nr. 297/2004 privind piata de capital, cu modificarile si completarile ulterioare, Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente



financiare și operațiuni de piață, precum și orice alte reglementări emise de către ASF în acest sens.

11. SALARIAȚI

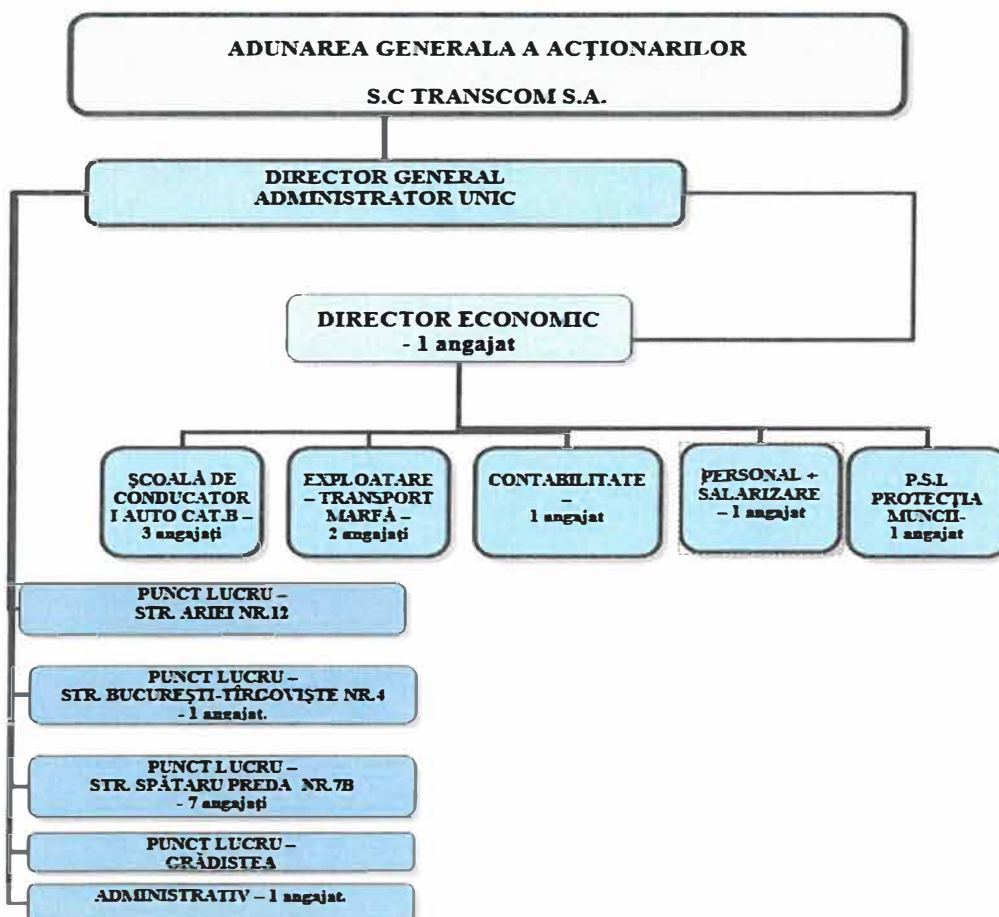
La data întocmirii prezentului document, în cadrul Emitentului își desfășoară activitatea 19 salariați, angajați cu contracte individuale de muncă, nivelul de pregătire al acestora fiind:

- 5 angajați cu studii superioare
- 6 angajați cu studii medii
- 6 angajați (muncitori calificați)
- 2 angajați (muncitori necalificați)



În cadrul Emitentului, angajații nu sunt organizați într-un sindicat.

Organigrama Emitentului este prezentată astfel:



Sursa: Transcom SA

În cadrul Emitentului nu există niciun acord cu privire la acordarea angajaților de participare la capitalul social al Emitentului.

Emitentul declara ca nu are cunostinta de existenta unor elemente conflictuale care sa afecteze raporturile dintre conducerea executiva si angajati.

Emitentul isi indeplineste obligatiile legale ce deriva din contractele individuale de munca ale angajatilor sau din alte contracte asimilate contractelor de munca si vireaza lunar in numele societatii si/sau al angajatilor, conform legislatiei in vigoare, atat contributia la fondul de pensii cat si la fondul asigurarilor nationale de sanatate.

12. CAPITALUL SOCIAL. ACTIONARI EMITENTULUI

Capitalul social al Societatii este de 440.103,70 lei, impartit in 4.401.037 actiuni ordinare, nominative si dematerializate, fiecare avand cu o valoare nominala de 0,1 lei. Acesta a fost in intregime subscris si varsat de catre actionari. Actiunile emise de Societate sunt ordinare, nominative, dematerializate si indivizibile in raport cu Societatea care nu recunoaste decat un titular pentru fiecare actiune. Nu exista actiuni emise si nevarsate integral.

Toate actiunile emise de Transcom SA Bucuresti au aceleasi drepturi de vot, indiferent de natura actionarului.

In prezent, in conformitate cu prevederile Deciziei ASF nr. 1074/05.06.2015, actiunile emise de Transcom SA se tranzactioneaza in cadrul sistemului alternativ de tranzactionare (ATS), Categoria AeRO Standard, administrat de Bursa de Valori Bucuresti, sub simbolul TRVM.

Structura actionariatului la data de 16.03.2018 este prezentata in tabelul de mai jos:

Denumire actionar	Numar actiuni	Procent (%)
Aprodex SA	2.870.254	65,2177%
Alti actionari	1.530.783	24,7823%
TOTAL	4.401.037	100%

Actionarul majoritar al Emitentului la data de inregistrare este:

Denumire	Aprodex SA
Adresa/sediu	Bucuresti, Sector 3, Bld. 1 Decembrie 1918 nr. 1G
Participare la capitalul social al Emitentului	2.870.254 actiuni, reprezentand 65,2177% din capitalul social/drepturi de vot
Actionari semnificativi ai actionarului	Ozturkmen Halit - 39,2122% Ozturkmen Gursel - 38,2319% Alti actionari - 22,5559%

Emitentul declara ca nu are cunostinta de niciun acord a carui aplicare poate genera, la o data ulterioara, o schimbare a controlului asupra Emitentului.

13. TRANZACTII CU PARTI AFILIATE

Emitentul declara ca nu a efectuat tranzactii cu parti afiliate.

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

14.1 Informatii financiare istorice

Informatiile financiare incluse in cadrul prezentului Prospect sunt extrase din situatiile financiare ale Emitentului la 31 Decembrie 2015, 31 Decembrie 2016 si situatiile financiare la 30 septembrie 2017, situatii intocmite in conformitate cu cerintele Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014.

Situatia pozitiei financiare

Principalele elemente bilantiere anuale auditate pentru anii 2015, 2016 si 2017 sunt prezentate in cele ce urmeaza:

Elemente bilantiere	31 dec	31 dec	31 dec
	2015	2016	2017
	auditate		
Imobilizari corporale	32.375.105	32.268.502	32.194.641
Imobilizari necorporale	15.875	15.875	15.875
Imobilizari financiare	5.021	5.021	32
Total active imobilizate	32.396.001	32.289.398	32.210.548
Stocuri	3.345	2.910	4.154
Creante	657.265	519.890	982.545
Investitii pe termen scurt	200.000	200.000	-
Casa si conturi la banci	332.322	105.401	62.842
Total active circulante	1.192.932	828.201	1.049.541
Cheltuieli in avans	-	-	-
Total active	33.588.933	33.117.599	32.260.089
Datorii pe termen scurt	158.108	110.738	231.357
Datorii pe termen lung	-	-	-
Provizioane	-	-	-
Venituri in avans	-	-	-
Capital social	440.104	440.104	440.104

-RON-



Prime de capital	-	-	-
Rezerve din reevaluare	32.183.633	32.110.974	32.038.315
Rezerve	103.144	103.144	103.144
Profitul sau pierderea reportata	696.049	777.108	425.297
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	7.895	(424.469)	21.872
Capitaluri proprii	33.430.825	33.006.861	33.028.732
Total pasive	33.588.933	33.117.599	33.260.089

Contul de profit si pierdere

Principalele elemente ale conturilor de profit si pierdere anuale auditate pentru anii 2015, 2016 si 2017 sunt prezentate in cele ce urmeaza:

	-RON-		
	2015	2016	2017
	auditate		
Cifra de afaceri neta	991.406	1.047.083	1.445.768
Productia vanduta	991.406	1.047.093	1.445.768
Alte venituri din exploatare	715.066	16.762	20.982
Venituri din exploatare - Total	1.706.472	1.063.845	1.466.750
Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile	38.778	50.947	96.777
Alte cheltuieli materiale	2.196	11.704	11.241
Alte cheltuieli externe	163.054	28.207	27.081
Cheltuieli cu personalul	642.849	699.398	677.032
Ajustari de valoare privind imobiliarile corporale si necorporale	109.005	106.603	110.384
Ajustari de valoare privind activele circulante	54.013	4.975	3.236
Alte cheltuieli de exploatare	653.097	586.993	521.880
Cheltuieli din exploatare - Total	1.662.992	1.488.827	1.438.631
Rezultat din exploatare	43.480	(424.982)	28.119
Venituri Financiare	10	528	14.468
Cheltuieli financiare	717	15	6.946
Rezultat financiar	(707)	513	7.522
Venituri totale	1.706.482	1.064.373	1.481.218
Cheltuieli totale	1.663.709	1.488.842	1.445.577
Rezultat brut	42.773	(424.469)	35.641



Surfa Transcom SA

Impozit pe profit	34.878	-	
Alte impozite nerepartizate	-	-	13.769
Rezultat net	7.895	(424.469)	21.872

Sursa: Transcom SA

Situatiile financiare aferente exercitiului financiar 2017 au fost aprobate in cadrul Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor din data de 25 aprilie 2018.

Emitentul declara ca, in opinia sa, capitalul sau circulant este suficient pentru acoperirea obligatiilor sale actuale, insa pentru diversificarea activitatii este nevoie de capital circulant suplimentar prin contractarea unui credit bancar, care sa acopere si o parte din nevoile de finantare ale proiectelor curente si viitoare ale Emitentului.

De asemenea, Emitentul declara ca la data de 31.12.2017 nivelul capitalurilor proprii era de 33.028.732 lei, iar gradul de indatorare (datorii totale/total active) era de 0,72%.

14.2 Informatii financiare pro forma

Nu este cazul.

14.3 Auditarea informatiilor financiare anuale istorice

Transcom SA declara ca situatiile financiare pentru anii financiari incheiati la 31.12.2015, 31.12.2016 si 31.12.2017 au fost auditate de catre Cabinet Individual de Audit Toma Gheorghe si ofera o imagine corecta a situatiei Emitentului, in concordanta cu standardele de audit aplicabile in Romania.

14.4 Politica de distribuire a dividendelor

In ultimii trei ani Societatea nu a distribuit dividende. Societatea nu are o politica privind distribuirea de dividende. Adunarea Generala a Actionarilor poate adopta anual decizia privind alocarea catre actionari a profiturilor obtinute.

14.5 Proceduri judiciare si de arbitraj

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

Exista pe rolul intantelor de judecata un singur litigiu, care nu are efect semnificativ asupra situatiei financiare a emitentului, respectiv dosarul nr. 8216/299/2017 – reclamant ENEL ENERGIE MUNTENIA, prin care reclamantul solicita Emitentului pretentii in valoare de 17.798,32 lei constituind, in opinia Emitentului, suma

nejustificata in baza contractelor de furnizare a energiei electrice. La termenul de judecata din data de 08.02.2018 cererea reclamantului a fost anulata, cu termen de apel in 10 zile de la comunicarea hotararii.

14.6 Modificari semnificative ale situatiei financiare sau comerciale

Transcom SA declara ca nu exista modificari semnificative cu privire la pozitia financiara sau comerciala a Emitentului, care sa se fi produs de la data ultimelor situatii financiare incheiate la 31.12.2017.

15. CONTRACTE IMPORTANTE – altele decat cele incheiate in cadrul normal al activitatii

Transcom SA nu au incheiat niciun contract important, altul decat cele incheiate in cadrul normal al desfasurarii activitatii.

16. INFORMATII PRIVIND VALORILE MOBILIARE CARE URMEAZA A FI OFERITE/ADMISE LA TRANZACTIONARE

16.1 O descriere a tipului si clasei 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 de catre Transcom SA sunt actiuni ordinare, nominative, liber transferabile, emise in forma dematerializata prin inscriere in Registrul Actionarilor, cu valoare nominala de 0,1 lei fiecare, ce ofera detinatorilor drepturi egale.

Actiunile emise de catre Transcom SA se tranzactioneaza in cadrul sistemului alternativ de Tranzactionare (ATS) administrat de BVB, categoria AeRO Standard, avand simbolul de tranzactionare TRVM. Codul ISIN al actiunilor emise de Transcom SA este ROTRVMACNOR3, iar Codul LEI al Emitentului este 315700FYBWWWBVAJYG62..

16.2 Legislatia in temeiul careia au fost create valorile mobiliare.

Emisiunea de actiuni aferenta majorarii capitalului social al Emitentului este guvernata de legea romana, principalele prevederi aplicabile regasindu-se in Legea 31/1990, cu modificarile si completarile ulterioare, Legea 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, Regulamentul CNVM nr. 1/2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare, cu modificarile si completarile ulterioare, precum si in Regulamentele CE nr. 809/2004 si 486/2012.



16.3 *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 inregistrarii necesare.*

Actiunile emise de Transcom SA sunt valori mobiliare in sensul Legii 24/2017, emise in forma dematerializata si evidentiata prin inscriere in cont, evidenta acestora, respectiv registrul Actionarilor, fiind mentinute de catre Depozitarul Central, cu sediul in Bucuresti, Bld. Carol I NR. 34-36, Et. 3,8 si 9, Sector 2.

16.4 *Moneda in care s-a facut emisiunea*

Emisiunea noilor actiuni se face in lei.

16.5 *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 si platita de investitori confera acestora dreptul la un vot in cadrul Adunarii Generale a Actionarilor Emitentului, dreptul de a alege organele de conducere, dreptul de a participa la distribuirea profitului in conditiile specificate de lege si ale Actului Constitutiv, precum si orice alte drepturi prevazute de Actul Constitutiv al Emitentului si de legislatia specifica in vigoare.

Fiecare actiune emisa de catre Transcom SA confera drepturi egale detinatorilor inregistrati in Registrul Actionarilor, printre care (dara fara a se limita la):

- Dreptul la vot
- Dreptul de a primi dividend
- dreptul la informare;
- dreptul de participare la excedent in cazul lichidarii;
- dreptul de a participa sau de a fi reprezentat in cadrul adunarilor generale ale actionarilor;
- dreptul de preferinta in cadrul unei majorari a capitalului social sau in cazul unei emisiuni de obligatiuni convertibile in actiuni;
- dreptul de retragere din Societate, in anumite conditii;
- dreptul de a solicita anularea sau nulitatea unor hotarari ale adunarii generale a actionarilor care au fost adoptate cu incalcarea prevederilor legale si/sau a prevederilor inscrite in actul constitutiv al Societatii nerespectand legislatia in vigoare;
- dreptul actionarilor care, individual sau impreuna, detin cel putin 5% din capitalul social de a solicita convocarea adunarii generale a actionarilor;
- dreptul actionarilor care, individual sau impreuna, detin cel putin 5% din capitalul social de a solicita introducerea de noi puncte pe ordinea de zi a

- unei adunari generale a actionarilor sau de a prezenta proiecte de hotarari privind punctele inscrise pe ordinea de zi;
- dreptul actionarilor care, individual sau impreuna, detin cel putin 5% din drepturile de vot de a solicita intocmirea de rapoarte suplimentare de catre auditorii financiari ai Societatii;
 - dreptul actionarilor care, individual sau impreuna, detin cel putin 10% din drepturile de vot sau din capitalul social al Societatii de a solicita alegerea membrilor Consiliului de Supraveghere prin metoda votului cumulativ.

Detinerea de actiuni emise de catre Emitent implica adeziunea la Actul Constitutiv, iar drepturile si obligatiile legate de actiuni urmeaza in cazul transferarii lor de la un proprietar la altul.

Obligatiile Emitentului sunt garantate cu patrimoniul Emitentului, iar actionarii acestuia vor fi tinuti raspunzatori numai in limita valorii actiunilor detinute.

16.6 Hotararile, autorizatiile si aprobarile in temeiul carora au fost create si/sau emise valorile mobiliare

Operatiunea de majorare a capitalului social al Emitentului a fost aprobara prin Hotararii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din data de 26.02.2018, hotarare publicata in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a IV-a, nr. 1058 din data de 14.03.2018.

16.7 Data preconizata pentru emisiunea de valori mobiliare

Ulterior finalizarii ofertei, Emitentul va demara toate demersurile necesare in vederea inregistrarii majorarii capitalului social la Oficiul Registrul Comertului si eliberarea certificatului constatator care atesta inregistrarea mentiunii privind majorarea capitalului social, cu noul capital social. In baza certificatului constatator, ASF va elibera Certificatul de Inregistrare a valorilor mobiliare aferente emisiunii de actiuni, iar ulterior, majorarea capitalului social va 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.

16.8 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.

Actiunile noi vor putea fi tranzactionate ulterior inregistrarii la Depozitarul Central a majorarii capitalului social.

16.9 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 Emitentul are sediul social, veniturile din dividende sunt supuse in anul 2017 unei cote de impozitare de 5%, iar responsabilitatea de a determina si ~~retine~~ impozitul revine entitatii care distribuie dividendele in momentul in care acestea sunt platite actionarilor.

16.10 Descrierea oricaror interese care sunt importante pentru emisiune/oferta, inclusiv conflicte de interese

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

17. INFORMATII PRIVIND OFERTA

17.1 Motivele Ofertei si utilizarea fondurilor obtinute.

Fondurile atrase de catre Transcom SA in cadrul operatiunii de majorare a capitalului social, vor fi folosite in principal pentru acoperirea nevoilor de finantare ale proiectelor curente si viitoare ale Emitentului. In situatia subscrierii integrale a actiunilor oferite in cadrul majorarii capitalului social, valoarea estimata a fi obtinuta este, in opinia Emitentului, suficienta pentru realizarea obiectivelor propuse.

Pretul in cadrul majorarii capitalului social al Emitentului a fost stabilit in cadrul hotararii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din data de 26.02.2018, hotarare publicata in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a IV-a, nr. 1058 din data de 14.03.2018.

17.2 Prezentare Oferta

Majorarea capitalului social se va realiza cu suma maxima de 1.000.000 RON prin emiterea unui numar maxim de 10.000.000 actiuni noi, nominative, ordinare, liber transferabile, emise in forma dematerializata ("**Actiuni Noi**"), respectiv de la valoarea curenta de 440.103,7 lei la valoarea maxima de

1.440.103,7 lei. Actiunile Noi vor fi oferite spre subscriere actionarilor existenti ai Societatii ("**Actionari Indreptatiti**") inregistrati in registrul actionarilor al Societatii la data de 16.03.2018 ("**Data de Inregistrare**"), in conformitate cu Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Societatii din data de 26.02.2018, proportional cu participarea la capitalul social la data de inregistrare.

Fiecare actiune emisa de catre Societate la data de inregistrare reprezinta un drept de preferinta. Un numar de 0,44010370 drepturi de preferinta sunt necesare pentru achizitionarea unei Actiuni Noi de catre actionarii Emitentului inregistrati in Registrul Actionarilor la Data de Inregistrare. Astfel, pentru fiecare actiune detinuta, actionarii vor putea subscrie un numar de 2,272191758 actiuni noi. In situatia in care numarul maxim de Actiuni Noi ce pot fi achizitionate de catre un actionar nu este un numar natural, numarul final de actiuni subscribe de fiecare actionar va fi rotunjit in minus pana la cel mai apropiat numar intreg.

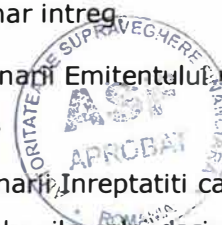
Drepturile de preferinta nu vor fi tranzactionate, astfel actionarii Emitentului nu au dreptul de a le instraina, ceda sau tranzactiona in niciun fel.

Perioada in care Actiunile Noi pot fi subscribe de catre Actionarii Indreptatiti care isi exercita dreptul de preferinta va fi de o luna de zile (31 de zile calendaristice), incepand cu ziua lucratoare imediat urmatoare publicarii prezentului Prospect pe website-ul Emitentului (www.transcom.ro), website-ul Intermediarului (www.iebatrust.ro) si website-ul Bursei de Valori Bucuresti (www.bvb.ro), respectiv de la data de 14.05.2018 pana la data de 13.06.2018, inclusiv.

Pretul de subscriere al unei Actiuni Noi este de 0,1 lei/actiune.

Numarul de drepturi de preferinta este egal cu numarul actiunilor emise de societate si inregistrate in Registrul Actionarilor la Data de Inregistrare aferenta majorarii de capital, respectiv 16.03.2018, fiecarui actionar fiindu-i alocat un numar de drepturi de preferinta egal cu numarul de actiuni detinute la Data de Inregistrare.

Subscrierile realizate in cadrul majorarii capitalului social sunt irevocabile, in conditiile permise de legislatia aplicabila. Revocarea unei subscrieri este permisa numai in cazul aparitiei unui amendament la prezentul Prospect, in conformitate cu prevederile art. 22 alin (2) din Legea 24/2017, in termen de doua zile lucratoare de la publicarea respectivului amendament. Retragerea unei subscrieri se face prin completarea, semnarea si transmiterea catre intermediarul prin care s-a efectuat respectiva subscriere a Formularului de Revocare a Subscrierii. Sumele aferente subscrierii revocate vor fi restituite actionarului in termen de 5 zile lucratoare de la



data retragerii subscrierii, prin transfer bancar în același cont bancar din care s-a efectuat plata acțiunilor subscribe.

Acțiunile rămase nesubscrise ca urmare a încheierii perioadei de subscriere vor fi anulate prin decizia Administratorului Unic.

Rezultatul subscrierilor efectuate vor fi anunțate pentru un raport curent transmis de către Emitent către BVB și ASF în termen de maxim 3 zile de la data de închidere a ofertei.

17.3 Subscrierea acțiunilor

Prin subscrierea în cadrul prezentei Oferte, Acționarii Indreptați confirmă faptul că au luat la cunoștință prevederile prezentului Prospect, au acceptat termenii și condițiile prevăzute în cadrul acestuia. Prin semnarea Formularului de Subscriere Acționarii Indreptați acceptă necondiționat termenii și condițiile prezentei Oferte și a prezentului Prospect în integralitatea sa. Formularul de subscriere este disponibil la sediul Intermediarului și pe website-ul acestuia (www.iebatrust.ro), pe website-ul Emitentului (www.transcom.ro), cât și pe website-ul Bursei de Valori București (www.bvb.ro).

Subscrierile în cadrul prezentei majorări a capitalului social se realizează astfel:

Perioada de subscriere în cadrul majorării capitalului social este de 31 de zile calendaristice și va începe în data de 14.05.2018 până în data de 13.06.2018, inclusiv.

Programul de subscriere este între orele 09:00 – 17:00, ora României, în fiecare Zi Lucrătoare din cadrul perioadei de derulare a majorării capitalului social, cu excepția ultimei Zile Lucrătoare din cadrul perioadei de subscriere în cadrul majorării capitalului social când subscrierile vor putea fi înregistrate numai între orele 09:00 – 12:00, ora României. După expirarea perioadei de subscriere în cadrul majorării capitalului social nu se mai accepta subscrieri.

Detinatorii de drepturi de preferință, ale caror drepturi de preferință sunt evidențiate în cadrul Secțiunii I a Depozitarului Central în momentul subscrierii, pot subscrie acțiuni noi în cadrul majorării capitalului social numai prin intermediul IEBA TRUST SA.

Subscrierile în cadrul majorării capitalului social se realizează fie:

- prin completarea, semnarea formularului de subscriere și depunerea documentelor necesare efectuării subscrierii la sediul IEBA TRUST SA din Bld. Dimitrie Pompeiu nr. 5-7, Etaj 6, Corp C, Sector 2, București, în fiecare Zi Lucrătoare a Etape I, între orele 09:00 și 17:00, ora României, respectiv



intre orele 09:00 si 12:00, ora Romaniei, in ultima zi a perioadei de subscriere

- prin transmiterea documentelor necesare prin posta sau curier, cu confirmare de primire, cu mentiunea pe plic "Participare Majorare Capital Social al Transcom SA" la sediul Intermediarului din Bld. Dimitrie Pompeiu nr. 5-7, Etaj 6, Corp C, Sector 2, Bucuresti. In situatia in care se opteaza pentru transmiterea documentelor de subscriere prin posta sau curier cu confirmare de primire, Actionarii Indreptatiti trebuie sa aiba in vedere ca documentele respective trebuie sa ajunga la sediul IEBA TRUST SA, pana cel tarziu in ultima zi a perioadei de subscriere, respectiv/...../....., ora 12:00 (Ora Romaniei).

Indiferent de modalitatea aleasa, subscrierile efectuate in baza documentelor primite in afara perioadei de subscriere si/sau care nu respecta conditiile de subscriere prevazute in cadrul prezentului Prospect nu vor fi validate.

Plata actiunilor subscribe in cadrul majorarii capitalului social se va efectua in contul Emitentului nr. RO63UGBI0000102024950RON (**Contul Colector**), deschis la Garanti Bank, Agentia Floreasca, cu conditia ca suma respectiva sa crediteze Contul Colector pana cel tarziu la ora 12:00 (ora Romaniei) din ultima zi a perioadei de subscriere.

Ordinul de plata aferent fiecarei subscrieri trebuie sa contina in mod obligatoriu la rubrica „detalii de plata” datele de identificare ale Actionarului Indreptatit (codul numeric personal/seria si numarul pasaportului/codul unic de inregistrare). Actionarul Indreptatit trebuie sa ia in considerare orice taxe si comisioane de transfer, astfel incat suma transferata sa reprezinte valoarea actiunilor subscribe.

In situatia in care suma transmisa de catre Actionarul Indreptatit in Contul Colector este mai mica decat suma necesara subscrierii numarului de actiuni specificat in Formularul de Subscriere, acestuia i se va aloca un numar de actiuni corespunzator sumei platite. De asemenea, in situatia in care suma achitata de catre Actionarul Indreptatit in Contul Colector este mai mare decat contravaloarea actiunilor la care respectivul actionar are dreptul de subscriere, Emitentul va returna actionarului suma achitata in plus, in termen de de maxim 5 zile lucratoare de la data finalizarii perioadei de subscriere, prin virament bancar in contul personal comunicat de actionar in Formularul de Subscriere.

Validarea subscrierilor efectuate in cadrul majorarii capitalului social de catre actionarii care detin actiuni in cadrul Sectiunii I a Depozitarului Central va fi efectuata de catre IEBA TRUST SA numai dupa verificarea documentelor prezentate



de respectivii actionari, dupa verificarea listei detinatorilor de drepturi de preferinta pusa la dispozitie de catre Emitent, precum si ca urmare a confirmarii incasarii contravalorii actiunilor subscribe in Contul Colector. Evidenta, confirmarea si gestionarea sumelor incasate de catre Emitent in Contul Colector revine acestuia.

Subscrierile care nu indeplinesc conditiile si termenii prevazuti in cadrul prezentului Prospect vor fi anulate. Actionarii indreptatiti ale caror subscrieri nu au fost validate vor fi notificati corespunzator, iar sumele transferate de catre acestia in Contul Colector vor fi restituite in contul indicat in Formularul de Subscriere, in termen de maxim 5 (cinci) Zile Lucratoare de la sfarsitul perioadei de subscriere.

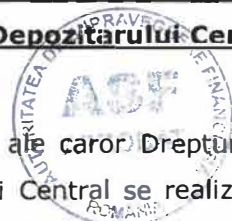
Detinatorii de drepturi de preferinta, ale caror drepturi de preferinta sunt evidentiati in cadrul Sectiunii II (conturi globale) a Depozitarului Central in momentul subscrierii.

Subscrierea Actiunilor Noi de catre Actionarii Indreptatiti ale caror Drepturi de Preferinta evidentiati in cadrul Sectiunii II a Depozitarului Central se realizeaza atat prin intermediul IEBA TRUST SA, cat si prin intermediul oricarui Participant Eligibil cu care respectivul Actionar Indreptatit are incheiat un contract de servicii de investitii financiare valabil. In acest caz, transmiterea subscrierilor se realizeaza prin orice mijloace de comunicare prevazute in contractul de servicii de investitii financiare mentionat, iar acceptarea acestor subscrieri se va realiza cu respectarea prevederilor prezentului prospect si cu reglementarile interne aplicabile preluarii, validarii si transmiterii spre executare a subscrierilor primite, precum si cu cele referitoare la gestionarea decontarii in sistemul Depozitarului Central a instructiunilor de subscriere.

Validarea subscrierilor efectuate va fi realizata de catre IEBA TRUST SA/Participantul Eligibil numai dupa verificarea detinerilor drepturilor de preferinta de catre fiecare Actionar Indreptatit.

Ulterior validarii fiecărei subscrieri efectuate, IEBA TRUST SA/Participantul Eligibil va inregistra respectiva subscriere in sistemul Depozitarului Central. Responsabilitatea existentei fondurilor necesare decontarii instructiunilor de subscriere revine in totalitate intermediarului prin intermediul caruia s-au realizat subscrierile in cadrul Ofertei.

Subscrierile care nu indeplinesc conditiile si termenii prevazuti in cadrul prezentului Prospect vor fi anulate. Actionarii indreptatiti ale caror subscrieri nu au fost validate vor fi notificati prin mijloacele de comunicare agreate in contractul de servicii de investitii financiare incheiat cu respectivul intermediar.



Plata Actiunilor Noi subscribe de catre Actionarii Indreptatiti ale caror actiuni sunt sunt evidentiata in Sectiunea II a Depozitarului Central se va face in conformitate cu procedurile indicate de IEBA TRUST SA/Participantul Eligibil prin intermediul caruia subscrierea a fost efectuata.

Fiecare Actionar Indreptatit care a subscris in cadrul majorarii capitalului social va primi un numar de Actiuni Noi egal cu numarul de Actiuni Noi subscribe valid in cadrul Ofertei.

In situatia in care un investitor subscrie o cantitate mai mare de actiuni decat ar avea dreptul, subscrierea respectiva va fi considerata valida doar pentru numarul de actiuni care i se cuvin, iar diferenta dintre valoarea subscrisa si valoarea actiunilor pe care era indreptatit sa le subscrie ii va fi returnata in termen de maximum 5 (cinci) zile lucratoare de la data de incheiere a perioadei de subscriere.

Pe intreaga perioada de exercitare a dreptului de preferinta, **Actionarii Indreptatiti** pot cere informatii la sediul Emitentului si al Intermediarului cu privire la numarul de actiuni la care au dreptul de subscriere.

Pentru sumele aferente subscrierilor efectuate transferate in **Contul Colector** nu se acorda dobanda.

Formularele de subscriere si de revocare pot fi gasite, pe intreaga perioada de derulare a ofertei, la sediul Intermediarului si pe website-ul acestuia (www.iebatrust.ro), pe website-ul Emitentului (www.transcom.ro), cat si pe website-ul Bursei de Valori Bucuresti (www.bvb.ro).

Actionarul majoritar intentioneaza sa participe la majorarea capitalului social al Emitentului.

Emitentul nu a alocat investitorilor volume de actiuni de subscris inainte de inceperea perioadelor de oferta, astfel ca acestia nu au fost notificati in acest sens. Ulterior finalizarii ofertei. Emitentul va notifica investitorii care au subscris mai multe actiuni decat aveau dreptul sau au virat o suma mai mica de bani decat numarul de actiuni indicat in formularul de subscriere cu privire la numarul de actiuni care le-au fost alocate in urma incheierii operatiunii de majorare a capitalului social.

17.4 Documente necesare

Pentru a subscrie actiuni noi in cadrul majorarii capitalului social al Transcom SA, formularul de subscriere ce trebuie transmis catre IEBA TRUST SA va fi insotit de urmatoarele documente:

Persoane fizice rezidente sau nerezidente care subscriu In nume propriu:

- Copie act de identitate/copie pasaport
- Dovada platii actiunilor subscrise

Persoane fizice rezidente sau nerezidente care subscriu in numele altei persoane fizice:

- Copie act de identitate/pasaport al reprezentantului si copie carte/buletin de identitate/pasaport a persoanei reprezentate;
- Procura In forma autentica (original).
- Dovada platii actiunilor subscrise



Persoane juridice rezidente care subscriu in nume propriu

- Certificat de inregistrare emis de Oficiul Registrului Comertului (copie);
- Certificat constatator privind situatia actuala a persoanei juridice emis de Oficiul Registrului 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 subscrie, 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) (Procura in original si orice alte documente certificate conform cu originalul de catre reprezentantul legal al persoanei juridice);
- Carte de Identitate (original si copie) a persoanei care subscrie in numele persoanei juridice.
- Dovada platii actiunilor subscrise

Persoane juridice nerezidente care subscriu 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 printr-o 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 subscrie Actiunile in contul persoanei juridice nerezidente (copie si original);
- Carte de identitate a persoanei care subscrie in calitate de reprezentant legal sau imputernicit al persoanei juridice nerezidente: pasaport, carte de identitate (copie).
- Dovada platii actiunilor subscribe

Persoane juridice nerezidente care subscriu prin intermediul unei persoane juridice 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 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 lucratoare 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;
- 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 subscrierii);
- Act de identitate al reprezentantului legal al persoanei juridice rezidente care subscrie in calitate de reprezentant in contul persoanei juridice nerezidente (copie certificata conform cu originalul);
- Dovada platii actiunilor subscribe.



In cazul persoanelor fizice si juridice nerezidente, toate documentele solicitate emise in alta limba decat romana sau engleza, trebuie sa fie traduse si legalizate.

In situatia in care un actionar/detinator de drepturi de preferinta are un contract de intermediere deschis la IEBA TRUST SA sau la un Participant Eligibil, subscrierea in cadrul majorarii capitalului social se realizeaza prin transmiterea unui ordin de cumparare prin orice mijloace de comunicare prevazute in respectivul contract, fara a mai fi necesar sa depuna Formularul de Subscriere si documentele de identificare necesare. In acest caz, Formularul de Subscriere va fi completat de catre IEBA TRUST SA sau Participantul Eligibil care a preluat respectiva subscriere. Acceptarea subscrierilor in conditiile anterior mentionate se va face cu respectarea procedurilor interne aplicabile preluarii, validarii si transmiterii spre executare a ordinelor, precum si ci cele referitoare la gestionarea riscului de decontare.

17.5 Metoda de intermediere

Metoda de intermediere in cadrul majorarii capitalului social este metoda celei mai bune executii.

17.6 Decontarea

Decontarea Actiunilor Noi subscribe in cadrul majorarii capitalului social de catre Actionarii Indreptatiti in baza Drepturilor de Preferinta evidentiata in cadrul Sectiunii II a Depozitarului Central la momentul efectuarii subscrierii, se va realiza in conformitate cu reglementarilor Depozitarului Central privind procesarea evenimentelor corporative.

In cazul Actionarilor Indreptatiti care au scris Actiuni Noi in cadrul majorarii capitalului social prin intermediul IEBA TRUST SA in baza Drepturilor de Preferinta inregistrate in Sectiunea I a Depozitarului Central la momentul efectuarii subscrierii, IEBA TRUST SA va transmite catre Depozitarul Central un centralizator al subscrierilor validate, pana la finalul ultimei Zile Lucratoare a perioadei de subscriere in cadrul majorarii capitalului social.

18. ADMITEREA LA TRANZACTIONARE si MODALITATI DE TRANZACTIONARE

In termen de ce mult 5 (cinci) Zile Lucratoare dupa incheierea perioadei de subscriere, IEBA TRUST SA va intocmi o notificare cu privire la rezultatele Ofertei, notificare ce va fi transmisa catre ASF si publicata pe website-ul BVB.

Emitentul va efectua toate demersurile necesare in vederea inregistrarii majorarii capitalului social la Oficiul Registrul Comertului si eliberarea certificatului constatator care atesta inregistrarea mentiunii privind majorarea capitalului social. In baza certificatului constatator, ASF va elibera certificatul de inregistrare a valorilor mobiliare aferente emisiunii de actiuni, iar ulterior majorarea capitalului social va 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.

Actiunile dobandite in cadrul Ofertei prezentate in acest Prospect, vor avea, ulterior inregistrarii la Depozitarul Central, acelasi regim ca si actiunile existente, oferind actionarilor aceleasi drepturi si obligatii.

Ulterior inregistrarii la Depozitarul Central a majorarii capitalului social, in principiu, actiunile dobandite in cadrul Ofertei vor putea fi tranzactionate prin sistemul de tranzactionare administrat de Bursa de Valori Bucuresti, fiind actiuni liber transferabile.

Ulterior emiterii noilor actiuni, ca urmare a majorarii capitalului social al Emitentului, nu se intentioneaza solicitarea admiterii la tranzactionare pe o alta piata, alta decat piata pe care actiunile emise de Transcom SA se tranzactioneaza in prezent.

La data intocmirii prezentului Prospect, actiunile emise de Transcom SA se tranzactioneaza pe piata in cadrul sistemului alternativ de Tranzactionare (ATS) administrat de BVB, categoria AeRO Standard, avand simbolul de tranzactionare TRVM.

Nu exista entitati care sa-si fi asumat un angajament ferm de a actiona ca intermediari pe pietele secundare si de a garanta lichiditatea acestora prin cotatii de vanzare si cumparare, pentru actiunile emise de Transcom SA.

19. CONTRACTE DE RESTRICTIONARE

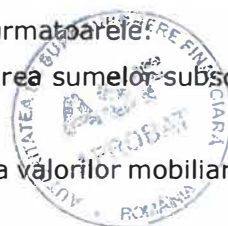
Nu exista contracte de restrictionare.

20. CHELTUIELI AFERENTE EMISIUNII/OFERTEI

Valoarea totala maxima a Ofertei este de 1.000.000 lei in situatia in care actiunile oferite spre vanzare sunt subscribe in totalitate in cadrul majorarii capital social de catre actionarii existenti ai Emitentului.

Cheltuielile aferente majorarii capitalului social, estimate la aproximativ 30.000 lei, ce vor fi suportate in totalitate Emitent, sunt urmatoarele:

- Comision ASF in valoare de 0,1% din valoarea sumelor subscribe in mod valid in cadrul Ofertei
- Taxa ASF eliberare certificat de inregistrare a valorilor mobiliare: 500 lei
- Alte cheltuieli ocazionate de Oferta si necuantificate inca dar estimate a nu depasi 5.000 lei, vor fi achitate din fondurile proprii ale Emitentului
- Comisionul Intermediarului: conform contractului de intermediere



21. DILUARE

21.1 *Cuantumul si procentajul diluării 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.

21.2 *Cuantumul si procentajul diluării imediate care ar avea loc in cazul nesubscrierii la noua oferta.*

Cuantumul si procentajul diluării 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.

22. INFORMATII SUPPLEMENTARE

22.1 *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

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

Nu este cazul.

22.3 *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 consimtamantul persoanei care a autorizat continutul acelei parti din documentul de inregistrare.*

Nu este cazul.

22.4 *In cazul in care informatiile provin de la o terta 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 terta 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

23. DOCUMENTE ACCESIBILE PUBLICULUI

Dupa aprobarea Prospectului pot fi consultate urmatoarele documente, pe suport hartie, la cerere, la sediul social al Emitentului din Str. Buzesti nr. 44, Sector 1, Bucuresti, precum si la sediul Intermediarului din Romania, Bvd. Dimitrie Pompeiu Nr. 5-7, Etaj 6, Corp C, Sector 2, Bucuresti, in fiecare Zi Lucratoare a perioadei de derulare a ofertei, intre 9:00 – 17:00, exceptie in ultima zi de derulare a ofertei cand programul este 09:00 – 12:00 si, in format electronic, pe site-urile web www.iebatrust.ro si www.transcom.ro si www.bvb.ro:

- Prezentul Prospect;
- Actul constitutiv al Emitentului;
- Situatiile Financiare ale Emitentului pentru ultimele 3 exercitii financiare anuale si rapoartele auditorilor aferente
- Formularul de subscriere si formularul de revocare

Urmatoarele puncte din Anexele XXIII si XXIV ale Regulamentului (CE) 809/2004 nu sunt aplicabile:

Anexa XXIII: 2.2, 5.3, 5.5, 6, 8, 15.2, 15.3, 15.4.2, 15.4.3, 15.6, 16.1.2, 16.1.3, 16.1.4, 16.1.5 si 18

Anexa XXIV: 5.4.2, 5.4.3, 5.4.4, 6.3, 6.4, 10.1, 10.2, 10.3 si 10.4





Transcom SA



Prin

Gungor Guven

IEBA TRUST SA



Prin

George Nistor