



MEMORANDUM
intocmit pentru admiterea actiunilor emise de
ICERP S.A. Ploiesti
pe AeRO – piata de actiuni a Bursei de Valori Bucuresti
(Document de Prezentare a Societatii)
22.06.2017

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

In situatia in care, intre data intocmirii prezentului Memorandum si prima zi de tranzactionare pe AeRO, vor fi modificari fata de informatiile continute in acest Memorandum, emitentul impreuna cu Consultantul Autorizat vor furniza un document suplimentar care va detalia aceste informatii, sub forma unui raport curent.

1. Persoane responsabile

Elena DUMITRESCU – Administrator Unic ICERP S.A. Ploiesti;
Lucian Ovidiu ISAC - Director General SSIF ESTINVEST S.A. Focsani.

2. Nume emitent

ICERP S.A. Ploiesti

3. Domeniu de activitate

Fabricarea altor produse chimice

4. Cod CAEN

CAEN (Rev 2) - 2059

5. Cod fiscal / CUI

CUI: RO2993997

6. Numar inregistrare la Registrul Comertului

J29/312/1991

7. Adresa

Ploiesti, Bd. Republicii nr. 291A, Jud. Prahova

8. Telefon, Fax, E-mail, adresa paginii internet

Telefon: 0244-598551

Fax: 0244-532840

E-mail: office@icerp.ro

Web: www.icerp.ro

9. Numele persoanei de legatura cu BVB

Elena DUMITRESCU – Administrator Unic ICERP S.A. Ploiesti

10. Simbolul de tranzactionare

ICER

11. Codul ISIN

ROICERACNOR3

12. Scurt istoric al societatii

In 1973 se infiinteaza Institutul de Cercetari si Proiectari pentru Rafinarii si Petrochimie (ICPRP) prin unificarea Institutului de Cercetare si Proiectare Rafinarii (ICPR) cu Institutul Petrochim si inglobeaza, pana in anul 1977, ca filiala, sectiile de petrochimie ale IPROCHIM Bucuresti.

In perioada 1977-1991 Institutul functioneaza sub denumirea de Institutul de Cercetari, Inginerie Tehnologica si Proiectare pentru Rafinarii (ICITPR).

In 1991 Sectorul de proiectare se transforma in Societatea Comerciala IPIP S.A. Ploiesti, iar sectorul de cercetare formeaza Societatea Comerciala ICERP S.A., denumire pe care o pastreaza si astazi.

In 1996 are loc o divizare partiala, sectiile si laboratoarele de cercetare (activitate preponderent de cercetare si in mai mica masura de microproductie) formeaza S.C. INCERP Cercetare S.A., iar S.C. ICERP S.A. pastreaza sectiile de cercetare in domeniul uleiurilor de motoare si industriale, aditivilor, unsoarelor si fluidelor de protectie, cu activitate preponderenta de microproductie si de cercetare in domeniile mai sus mentionate. **la fiinta Societatea Comerciala ICERP S.A.**

In 1998 se finalizeaza procesul de privatizare.

In 2000 are loc dezvoltarea activitatii de productie, aprobarea planului de investitii pentru marirea capacitatilor de productie.

In 2004 se obtine Certificarea Sistemului Integrat Calitate Mediu.

In 2006 are loc reorganizarea activitatii societatii pe patru directii.

Societatea nu detine credite bancare mari, nu are litigii si nici obligatii semnificative, altele decat cele comerciale.

Actiunile societatii s-au tranzactionat pe piata RASDAQ a BVB in perioada 12.12.1996 – 15.07.2015 si pe sistemul alternativ de tranzactionare al SIBEX in perioada 15.08.2015 - prezent, sub simbolul "ICER".

13. Descrierea activitatii

ICERP S.A. este un IMM, producator traditional cu peste 50 de ani de experienta in domeniul cercetarii si fabricarii de produse pentru industria extractiva de petrol, industria energetica, rafinarii, constructii de masini, metalurgie, prelucrarea metalelor etc.

Dintre produsele pe care ICERP le furnizeaza pe baza tehnologiilor proprii brevetate ce au generat peste 160 de brevete si marci, fac parte:

- fluidizanti si dispersant de parafina pentru industria extractiva de petrol;
- produse anticorosivi pentru cazanele de abur si cuptoare de incalzire;
- inhibitori de coroziune si antiscajanti;
- aditivi pentru bitum;
- fluide pentru prelucrarea metalelor;
- fluide ecologice pentru protectie anticorosiva;
- unsoare consistente si unsoare ecologice;
- uleiuri industriale si de motor;
- analize chimice si testari de laborator.

ICERP a implementat, certificat, mentine si imbunatateste continuu Sistemul de Management Integrat Calitate-Mediu in conformitate cu standardele SR EN ISO 9001/2008 51 SR EN ISO 14001/2005. Certificatele au fost acordate de SRAC, «Societatea Romana pentru Asigurarea Calitatii» si au capatat recunoastere internationala prin certificarea IQNet «The International Certification Network».

ICERP este o companie romaneasca dedicata realizarii de fluidizanti, aditivi, lubrifianti, unsoari etc adaptati permanent la cunoasterea, intelegerea si satisfacerea integrala a cerintelor clientilor nostri, prin conceperea de solutii si efectuarea de servicii profesionale, de cea mai buna calitate, devenind astfel partenerul cel mai competitiv al clientilor nostri actuali si potentiali.

14. Informatii cu privire la actiuni si la structura actionariatului

Capitalul social al societatii este de 5.445.945 lei, impartit in 363.063 actiuni cu valoare nominala de 15 lei/actiune. Societatea a emis o singura clasa de actiuni.

Structura actuala a actionariatului:

Denumire actionar	Nr. de actiuni detinute	Procent din capitalul social
SIF MUNTENIA	167.395	46,1063 %
PAS ICERP	157.936	43,5010 %
PERSOANE FIZICE	21.581	5,9441 %
PERSOANE JURIDICE	16.151	4,4485 %
TOTAL	363.063	100 %

Valoarea capitalizarii societatii la ultimul pret de piata dinaintea datei acestui Memorandum (10 lei/actiune in data de 29.12.2014) este de 3.630.630 lei.

Nu exista actiuni restrictionate.

15. Conducerea societatii

Societatea este condusa de:

- Administrator Unic Elena Dumitrescu - economist, numita in functie in 23.09.2016, conform Hotarare AGOA din 23.09.2016, pe o perioada determinata de 4 ani;

- Conducerea executiva:

Director Executiv – Elena Dumitrescu,

Director Economic – Claudia Brinzaru, economist, vechime de 8 ani in societate, CIM nr. 4752/06.03.2009, contract de munca pe perioada nedeterminata.

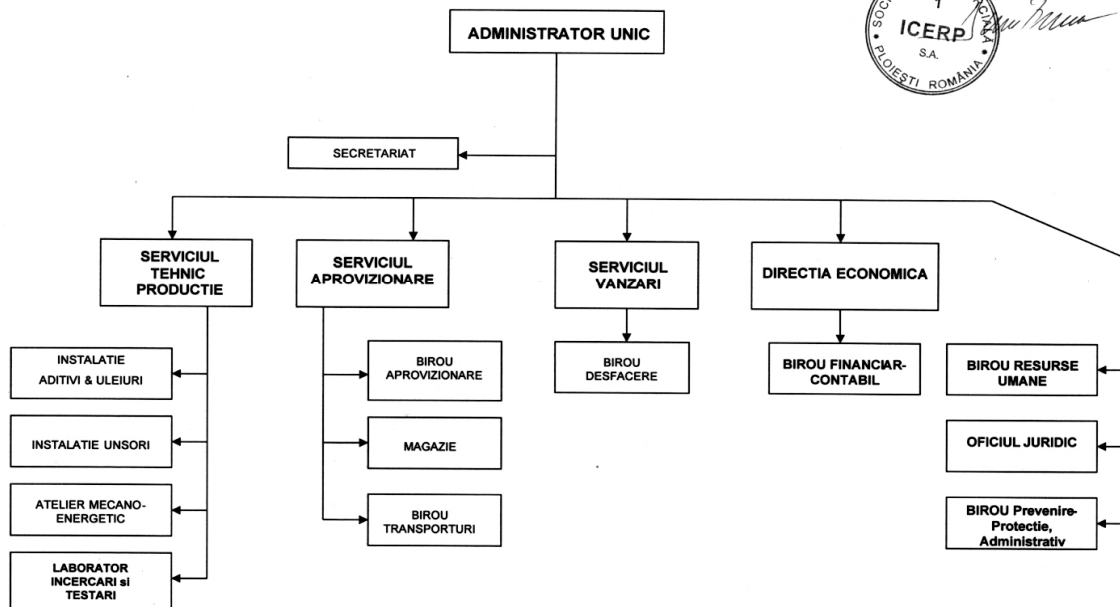
16. Detalii cu privire la angajati. Precizarea numarului de angajati si a nivelului de pregatire a acestora, precum si gradul de sindicalizare a fortei de munca

La data de 31.05.2017 Societatea avea un total de 22 salariatii, din care: 5 cu studii superioare, 6 tehnicieni si functii similare, 11 muncitori.

Organigrama Societatii:

SC ICERP SA
01.11.2016

Aprobat,
Administrator unic
Elena Dumitrescu



ORGANIGRAMA SC ICERP SA – reactualizare ca urmare a inchiderii procedurii de reorganizare judiciara

Gradul de sindicalizare in Societate este de cca.68%.

17. Cota de piata / Principalii competitori

Informatii privind piata, principalii competitori, ponderea pe piata a produselor si serviciilor societatii, cota de piata – daca este cunoscuta

Principalii competitori ai Societatii pe piata nationala sunt: TOTAL LUBRICANT S.A. Brasov, MOL ROMANIA S.A. Bucuresti, PRISTA OIL Bulgaria S.A. Bucuresti, LUKOIL ROMANIA SRL.

18. Detalierea structurii cifrei de afaceri pe segmente de activitate sau linii de business

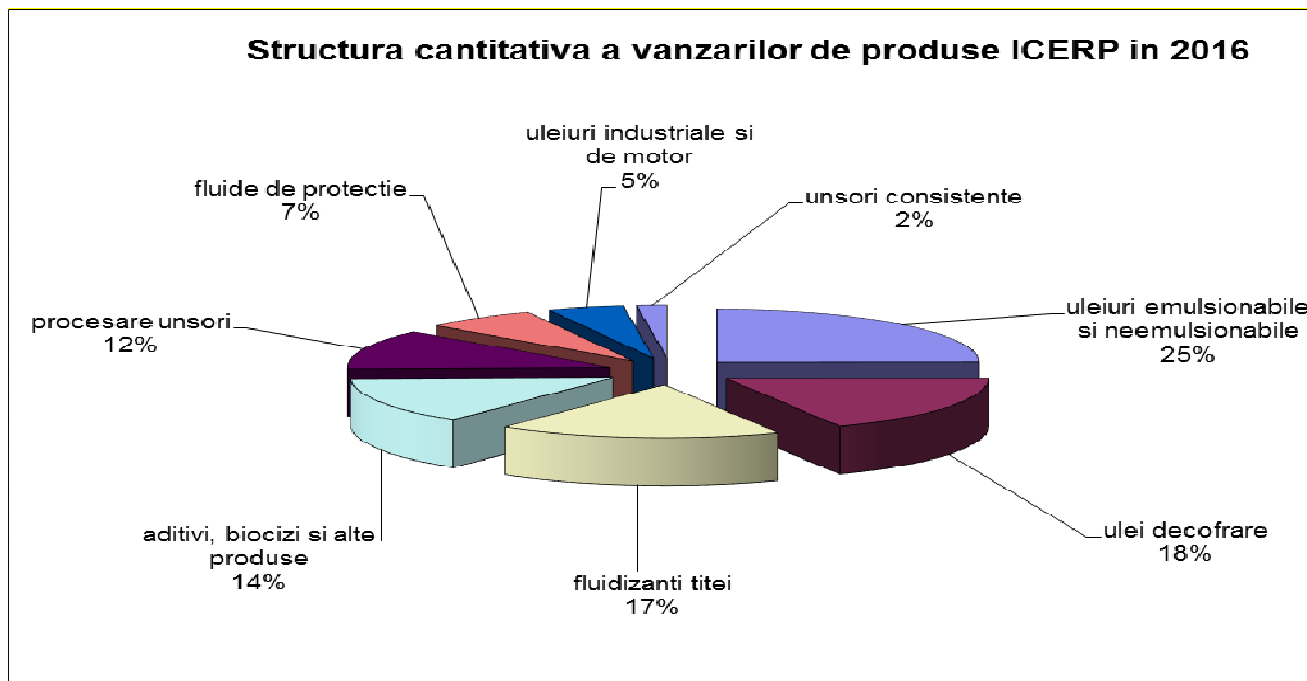
Cifra de afaceri a Societatii este reprezentata de vanzarea de produse lubrifiante.

19. Clienti principali/ Contracte semnificative

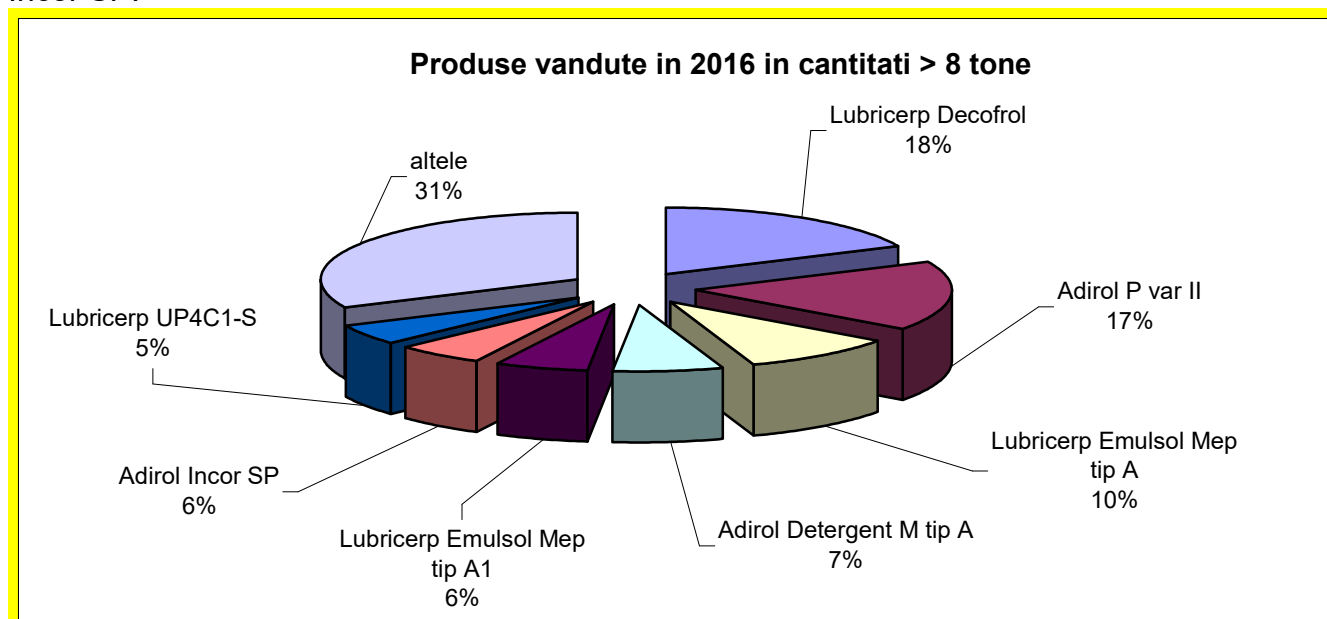
Principalii clienti ai societatii sunt: OMV PETROM, TIMKEN ROMANIA, ALSTOM BUCURESTI, HIDROJET BREAZA, CAST BANESTI.

20. Principalii indicatori operationali Informatii privind indicatorii tehnico-operationali ai activitatii, cum ar fi numarul de produse fabricate/vandute, tipuri de produse etc.

In anul 2016 ICERP a produs si comercializat cca 166 de tone de produse finite, din care 29 tone de ulei de decofrare, 41 tone de uleiuri emulsionabile si neemulsionabile, 29 tone fluidizanti pentru titei, 24 tone de aditivi, biocizi, 3 tone de unsori consistente, 8 tone uleiuri pentru diverse aplicatii industrial si a prestat servicii de procesare a 20 de tone de unsori consistente.



Tipurile de produse ICERP vandute in cantitati de peste 8 tone au fost: uleiul de decofrare LUBRICERP DECOFROL, uleiul emulsionabil MEP tip A si A1, uleiul neemulsionabil UP4C1-S, fluidizantii pentru titei P varianta II, produsul Adiol Detergent M tip A si Adiol Incor SP.



21. Scurta descriere a ultimelor rezultate financiare disponibile

In urma analizarii rezultatelor financiare pe anul 2016, majoritatea indicatorilor economici si financiari inregistreaza nivele mai mici decat in 2015, datorita scaderii vanzarilor (cifra de afaceri a scazut cu 24%), implicit reducerea productiei. De asemenea, pierderea neta a crescut cu aproape 70% fata de anul precedent.

22. O declaratie referitoare la politica si practica privind prognozele, in concordanta cu Principiile de Guvernanta Corporativa pentru societatile listate pe AeRO

Emitentul isi face propriile prognoze cu privire la impactul conditiilor economice si de piata in care actioneaza, pe care le foloseste in luarea deciziilor strategice. Prognozele vor face parte din rapoartele anuale pe care le va emite societatea si care vor fi publicate in conformitate cu reglementarile in vigoare.

23. O declaratie referitoare la politica si practica privind dividendele, in concordanta cu Principiile de Guvernanta Corporativa pentru societatile listate pe AeRO

Societatea nu a distribuit dividende in ultimii ani si nu are nici in prezent o politica de dividend, avand in vedere nevoia de finantare a planurilor de dezvoltare a Societatii. Cand va fi intocmita, principiile politicii de dividend vor fi publicate pe pagina de internet a societatii, www.icerp.ro. Actionarii Societatii vor hotari modalitatea de distribuire a profiturilor viitoare.

24. Descrierea planului de dezvoltare a afacerii, aprobat de catre Consiliu

Pentru anul in curs Societatea isi propune mentinerea integritatii patrimoniului si a resurselor financiare.

25. Factori de risc

Factorii de risc care ar putea influenta negativ desfasurarea activitatii Societatii ar fi cresterea costurilor la materia prima, gaze naturale, energie electrica si apa.

Cel mai semnificativ risc la care este expusa Societatea este *diminuarea numarului si a volumului comenzilor pentru produsele finite pe care societatea le fabrica.*

Alti factori de risc:

Riscul economic. Orice recesiune economica afecteaza, in general, in mod negativ valoarea unei societati, astfel ca, randamentul dintr-o investitie intr-o societate productiva depinde in mare masura de conditiile economice de pe piata interna si internationala, de

volumul comenzilor primite si de valoarea contractelor încheiate, precum si de modificările preturilor materiilor prime si ale produselor finite.

Impactul legilor si al reglementarilor guvernamentale. Societatea trebuie sa se supună legilor si regulamentelor referitoare la impozitare, planificare, legi si regulamente care prin aplicarea lor pot avea un efect de majorare a cheltuielilor si de scădere a veniturilor sau ratei rentabilității.

Rata dobânzii. Societatea ar putea fi supusa unui risc ca fluxurile de numerar viitoare sa fluctueze din cauza variațiilor ratelor de piața ale dobânzilor pentru imprumuturi si numerarul deținute.

26. Informatii cu privire la oferte de valori mobiliare derulate in perioada de 12 luni anterioara listarii

Societatea nu a derulat in perioada de 12 luni anterioara listarii pe AeRO oferte de valori mobiliare.

27. Planuri legate de operatiuni viitoare pe piata de capital, daca exista

Actionarii societatii vor tine cont de oportunitatile si avantajele pe care le ofera piata de capital si, in functie de necesitatile si de conditiile existente, vor lua decizii privind folosirea acestor avantaje.

28. Numele auditorilor daca este cazul

Auditorul extern al Societatii este ACON AUDIT S.R.L. Ploiesti, societate inregistrata la Camera Auditorilor Financiari din Romania cu nr. 540.

Auditorul intern al societatii este Dna. Ioana Dumitru.

29. Societati afiliate si procentul de actiuni detinute

Nu este cazul

Anexe:**1. Actul constitutiv al societatii**

Actul constitutiv al Societatii este anexat la prezentul Memorandum.

2. Sinteza rezultatelor financiare / contul de profit si pierdere, cu includerea rezultatelor partiale, cu explicatia variatiilor semnificative pentru ultimii 3 ani - anual si ultimul semestrial

Contul de profit si pierdere (lei)	2014	2015	2016	S1.2015	S1.2016
Cifra de afaceri	2.826.	2.163.318	1.644.001	999.657	1.006.210
Cheltuieli din exploatare	7.010.218	2.971.312	3.197.845	1.574.600	1.944.307
Rezultat operational	-160.869	-512.114	-1.091.716	-302.405	-484.875
Rezultat financiar	-5.715	-130.111	751	-135.416	750
Rezultat brut	-166.584	-642.225	-1.090.965	-437.821	-484.125
Rezultat net	-166.584	-642.225	-1.090.965	-437.821	-484.125
Rezultat net pe actiune (lei)	-	-	-	-	-

Situatiile financiare anuale sunt auditate.

3. Sinteza pozitiei financiare/bilantul, cu includerea rezultatelor partiale, cu explicatia variatiilor semnificative pentru ultimii 3 ani - anual si ultimul semestrial

(lei)	2014	2015	2016	30.06.2016
Elemente de activ				
Active imobilizate	6.477.410	6.022.804	5.345.507	5.449.077
Active circulante	2.668.737	1.985.540	582.987	752.404
Cheltuieli in avans	0	0	0	0
Total activ	7.753.317	7.109.401	5.571.143	5.988.114
Capitaluri proprii	6.984.059	6.341.834	5.250.869	5.857.709
Datorii - total, din care:	1.470.753	975.302	367.055	237.356
-sub 1 an	1.392.232	898.472	356.383	212.399
-peste 1 an	78.521	76.830	10.672	24.957

Provizioane	690.737	690.737	309.602	105.448
Venituri in avans	598	471	968	968

4. Bugete, cel putin pentru anul in curs si, daca exista, pentru o perioada de 3 – 5 ani, incluzand ipoteze

Contul de profit si pierdere (lei)	2017
Cifra de afaceri	1.850.000
Venituri din exploatare	2.250.000
Cheltuieli din exploatare	2.246.236
Rezultat operational	3.764
Rezultat financiar	2.000
Rezultat brut	5.764
Rezultat net	5.764
Rezultat net pe actiune (lei/actiune)	0,016

5. Decizia organului statutar privind tranzactionarea pe AeRO

In Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor ICERP S.A. Ploiesti din data de 14.04.2017 s-a hotarat listarea actiunilor Societatii pe sistemul Alternativ de Tranzactionare al BVB (AeRO).

EMITENT
ICERP S.A. Ploiesti
Elena DUMITRESCU – Administrator Unic

CONSULTANT AUTORIZAT
SSIF ESTINVEST S.A. Focsani
Lucian Ovidiu ISAC - Director General