

PROSPECT PENTRU MAJORAREA CAPITALULUI SOCIAL

Hotarata in AGEA nr. 1 din 22.10.2019

Emitent: AVIOANE CRAIOVA SA



www.acv.ro

Intermediar: PRIME TRANSACTION S.A.

**PRIME
TRANSACTION**

www.primet.ro

Viza de aprobare aplicata pe Prospect 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 in privinta exigentelor legii si ale normelor adoptate in aplicarea acesteia.

Aprobat de ASF prin Decizia nr. 1530 din data de 04/12 2019



[Aceasta pagina a fost lasata libera in mod intentionat]



CUPRINS:

NOTA CATRE INVESTITORI

DEFINITII

REZUMATUL PROSPECTULUI (Anexa 23)

CAPITOLE

1. PERSOANE RESPONSABILE, INFORMATII PRIVIND TERTII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR SI APROBAREA AUTORITATII COMPETENTE (Sectiunea 1- Anexa 24)
2. STRATEGIE, PERFORMANTA SI MEDIU DE AFACERI (Sectiunea 2- Anexa 24)
3. FACTORII DE RISC (Sectiunea 3 – Anexa 24 si Sectiunea 3 - Anexa 26)
4. TERMENII ȘI CONDIȚIILE VALORILOR MOBILIARE (Sectiunea 4 – Anexa 26)
5. DETALII PRIVIND OFERTA/ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE (Sectiunea 5 – Anexa 26)
6. GUVERNANTA CORPORATIVA (Sectiunea 4 – Anexa 24)
7. INFORMATII FINANCIARE SI INDICATORII - CHEIE DE PERFORMANTA (KPI) (Sectiunea 5 – Anexa 24)
8. INFORMATII PRIVIND ACTIONARI SI DETINATORII DE VALORI MOBILIARE (Sectiunea 6 – Anexa 24)
9. DOCUMENTE DISPONIBILE (Sectiunea 7 – Anexa 24)



NOTA CATRE INVESTITORI

Acest Prospect ("Prospectul") contine informatii in legatura cu majorarea de capital prin aport de numerar adoptata prin Hotararea nr. 1 a adunarii generale extraordinare a actionarilor ("AGEA") a AVIOANE CRAIOVA S.A. ("Emitentul") din data de 22.10.2019.

In respectiva Adunare Generala Extraordinara a Actionarilor AVIOANE CRAIOVA S.A. s-a hotarat majorarea capitalului social al societatii cu suma de pana la 29.273.447,50 lei, respectiv de la valoarea actuala 2.288.710 lei pana la valoarea totala maxima de 31.562.157,50 lei, prin emiterea a maxim 11.709.379 actiuni noi cu valoarea nominala de 2,50 lei/actiune, prin noi aporturi in numerar ale actionarilor existenti, inregistrati in Registrul actionarilor al Societatii, tinut de catre Depozitarul Central SA, la data de inregistrare de 07.11.2019.

Emitentul declara ca prezenta oferta se adreseaza actionarilor emitentului incripti la Depozitarul Central SA la data de inregistrare de 07.11.2019, iar nivelul de informatii prezentate in prospect este in conformitate cu acest tip de emisiune. Oferirea actiunilor noi catre actionarii existenti la data de inregistrare, in baza dreptului de preferinta, se va face in termenul de subscriere de 31 de zile calendaristice de la data stabilita in cadrul prezentului Prospect, la pretul de subscriere de 2,50 lei/actiune.

In cazul in care nu au fost subscribe toate actiunile noi oferite spre subscriere actionarilor existenti, in temeiul dreptului de preferinta in limita termenului de subscriere, actiunile noi nesubscrise vor fi anulate.

Intermediarul nu isi asuma nicio responsabilitate cu privire la performantele viitoare ale Emitentului.

In urma verificarii acestui Prospect, Emitentul isi asuma raspunderea pentru continutul sau/si confirma realitatea, exactitatea si acuratetea informatiilor continute in acesta. Nicio persoana nu este autorizata sa dea alte informatii sau sa faca declaratii sau aprecieri, cu exceptia celor incluse in Prospect. In situatia in care vor fi difuzate informatii sau vor fi facute declaratii sau aprecieri ce nu sunt incluse in Prospect, trebuie considerate ca fiind facute fara autorizarea Emitentului sau a Intermediarului, care nu isi vor asuma nicio raspundere in acest sens.

Inainte de a subscrie, fiecare actionar trebuie sa realizeze o evaluare independenta prin mijloace proprii, a Emitentului si sa nu se bazeze doar pe informatii cuprinse in prezentul Prospect.

Emitentul si Intermediarul nu vor avea nicio raspundere pentru executarea subscrierilor primite conform acestui Prospect in caz de forta majora (evenimente neprevazute si care nu pot fi evitate sau evenimente in afara controlului partilor cum ar fi, dar fara a se limita la, intreruperea energiei electrice, revolte sociale, seisme, modificari legislative sau alte asemenea cauze).

Acest Prospect nu trebuie interpretat ca o recomandare din partea Emitentului sau a Intermediarului pentru achizitia de actiuni descrise in acesta. In luarea deciziei de a investi in actiunile descrise in acest document, investitorii ar trebui sa se bazeze pe propria analiza, inclusiv pe avantajele si riscurile implicate. Fiecare cumparator al actiunilor va respecta toate

legile si regulamentele in vigoare. Emitentul sau Intermediarul neavand vreo responsabilitate in acest sens. Fiecare investitor ar trebui sa solicite sfatul propriilor consultanti juridici, financiari sau de alta natura, contabililor sau consilierilor, referitor la aspectele juridice, fiscale, comerciale si financiare si la aspectele implicate in achizitia, detinerea sau vanzarea de actiuni. Emitentul sau Intermediarul nu isi asuma nicio responsabilitate in acest sens.

Acest Prospect a fost aprobat de catre ASF prin Decizia nr. 1530/104/12/2019

Viza de aprobare aplicata pe Prospect nu are valoare de garantie si nici nu reprezinta o alta forma de apreciere a A.S.F cu privire la oportunitatea, avantajele sau dezavantajele, profitul ori riscurile pe care le-ar putea prezenta tranzactiile de incheiat prin acceptarea ofertei obiect al deciziei de aprobare. Decizia de aprobare certifica numai regularitatea Prospectului in privinta exigentelor legii si ale normelor adoptate in aplicarea acesteia.

DEFINITII



In cadrul acestui Prospect, cu exceptia cazurilor in care se prevede contrariul in mod explicit, urmatoorii termeni, vor avea urmatoarele semnificatii, aplicabile atat formelor de singular cat si celor de plural:

Actul constitutiv – actul constitutiv al AVIOANE CRAIOVA S.A., care sta la baza infiintarii si functionarii Emitentului

Actiuni – totalul actiunilor emise de catre Emitent la un anumit moment (inainte sau dupa majorarea de capital)

Actionari – persoanele care detin actiuni emise de catre Emitent si care sunt inregistrati in Registrul Actionarilor

B.V.B. – Bursa de Valori Bucuresti

Consiliul de administratie (CA) – Consiliul de administratie al AVIOANE CRAIOVA S.A.

A.S.F. (fosta CNVM) – Autoritatea de Supraveghere Financiara – Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare

Emitentul sau Societatea - AVIOANE CRAIOVA S.A. cu sediul in Localitatea Ghercesti, Str. Aviatorilor nr. 10, Jud. Dolj, inregistrata la ORC sub nr. J16/1214/1991, CUI – RO2326144; Tel/Fax 0251/402.000; 0251/435.153; office@acv.ro; www.acv.ro.

Formular de subscriere – formular care trebuie semnat de catre actionar pentru subscrierea in cadrul majorarii de capital

Formular de revocare a subscrierii – formular ce trebuie semnat de catre actionar pentru a revoca subscrierea in cadrul majorarii de capital

Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață

Prospect privind majorarea de capital social AVIOANE CRAIOVA SA

Legea Societatilor – Legea nr. 31/1990 a societăților, cu modificările și completările ulterioare
Majorare de capital – majorare de capital a Emitentului astfel cum a fost decisa prin Hotărârea nr. 2 din 22.10.2019 a Adunării Generale Extraordinare a Emitentului

Prospect – Prezentul Prospect – va fi publicat pe site-ul Intermediarului, la adresa www.primet.ro și pe site-ul BVB, la adresa www.bvb.ro, împreună cu Formularul de subscriere, respectiv de revocare.

LEI/RON – Moneda națională a României

Regulamentul nr. 5/2018 – Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitentii de instrumente financiare și operațiuni de piață;

Regulamentul nr. 980/2019 – Regulamentul (UE) de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește formatul, conținutul, verificarea și aprobarea prospectului care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată și de abrogare a Regulamentului (CE) nr. 809/2004 al Comisiei;

Regulamentul nr. 979/2019 – Regulamentul (UE) de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare referitoare la informațiile financiare esențiale din rezumatul prospectului, publicarea și clasificarea prospectelor, comunicările cu caracter publicitar privind valorile mobiliare, suplimentele la prospect și portalul pentru notificări și de abrogare a Regulamentului delegat (UE) nr. 382/2014 al Comisiei și a Regulamentului delegat (UE) 2016/301 al Comisiei;

Regulamentul nr. 1129/2017 - Regulamentul (UE) privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată, și de abrogare a Directivei 2003/71/CE;

Intermediarul – SSIF PRIME TRANSACTION SA – Societatea de servicii de investiții financiare, cu sediul în Str. Caloian Județul nr. 22, sector 3, București, România, autorizat de către A.S.F. (CNVM) prin Decizia nr. 1841/17.06.2003; Tel/fax: 021/322.46.14; 021/321.59.81, e-mail: office@primet.ro; site web: www.primet.ro.

Documentele și informațiile ce pot fi consultate de către investitori cu referire la documente aprobate de ASF, informații financiare anuale sau intermediare, rapoarte de audit, rapoartele administratorilor, declarațiile privind guvernanta corporativă, Actul constitutiv și/sau statutul societății etc., se regăsesc pe site-ul BVB (www.bvb.ro) la simbolul societății "AVIO" și pe site-ul emitentului (www.acv.ro).

REZUMATUL PROSPECTULUI

Sectiunea 1: Introducere	
1.1.	<p><i>Denumirea valorilor mobiliare și numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare ("ISIN").</i></p> <p>In prezent, incepand cu 26.06.2015, in baza Deciziei ASF nr. 1068/05.06.2015 si a Deciziei BVB nr. 694/23.06.2015 actiunile AVIOANE CRAIOVA S.A. se tranzactioneaza pe SMT – AeRO, piata XRS1, pe sistemul electronic de tranzactionare administrat de BVB, sub simbolul "AVIO". Actiunile AVIOANE CRAIOVA S.A. au fost tranzactionate in trecut pe Piata RASDAQ – la Bursa de Valori Bucuresti, piata XMBS, la categoria III-R, incepand cu 03.12.1996, tot sub simbolul "AVIO".</p> <p>Actiunile subscrise in prezenta oferta sunt actiuni nominative, indivizibile si in forma dematerializata. Dupa finalizarea ofertei si inregistrarea actiunilor la Depozitarul Central, acestea se vor tranzactiona pe SMT – AeRO, piata XRS1, pe sistemul electronic de tranzactionare administrat de BVB, tot sub simbolul "AVIO". Actiunile societatii sunt nominative, indivizibile, sunt emise in forma dematerializata si au codul ISIN – ROAVIOACNORS.</p>
1.2.	<p><i>Identitatea și datele de contact ale emitentului, inclusiv identificatorul entității juridice ("LEI").</i></p> <p>In prezent, societatea AVIOANE CRAIOVA S.A., are sediul in Localitatea Ghercesti, Str. Aviatorilor nr. 10, Jud. Dolj, inregistrata la ORC sub nr. J16/1214/1991, CUI – RO2326144; Tel/Fax 0251/402.000; 0251/435.153; office@acv.ro; www.acv.ro. Codul LEI al emitentului este 254900R2UJFCK21TR217.</p>
1.3.	<p><i>Identitatea și datele de contact ale autorității competente care a aprobat prospectul și, dacă sunt diferite, ale autorității competente care a aprobat documentul de înregistrare.</i></p> <p>Autoritatea competenta care aproba prospectul este Autoritatea de Supraveghere Financiara – Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare, cu sediul in Splaiul Independenței nr. 15, sector 5, București, Tel/Fax 0800.825.627/021.659.60.51, office@asfromania.ro, www.asfromania.ro.</p>
1.4.	<p><i>Data aprobării prospectului UE pentru creștere.</i></p> <p>Data aprobarii prospectului este precizata in Decizia ASF.</p>
1.5.	<p><i>Avertismente</i></p> <p>Investitorii potentiali sunt avertizati cu privire la faptul ca:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Acest rezumat trebuie citit ca o introducere la Prospectul UE pentru crestere, și orice decizie de a investi în valorile mobiliare ar trebui să se bazeze pe o examinare a prospectului UE pentru creștere, în ansamblu, de către investitor; ✓ In cazul in care se intenteaza o actiune in fata unui tribunal privind informatia cuprinsa in Prospect UE, se poate ca investitorul reclamat, in conformitate cu

Prospect privind majorarea de capital social AVIOANE CRAIOVA SA

	<p>legislatia interna a statelor membre, sa suporte cheltuielile de traducere a Prospectului inaintea inceperii procedurii judiciare;</p> <p>✓ Raspunderea civila revine doar persoanelor care au depus rezumatul, inclusiv orice traducere a acestuia, dar doar daca acesta este inselator, 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>
--	---

Sectiunea 2: Informatii esentiale privind emitentul

2.1.	<p><i>Cine este emitentul valorilor mobiliare?</i></p> <p><i>Denumirea legala si comerciala a emitentului:</i> AVIOANE CRAIOVA S.A. <i>Sediul social:</i> Localitatea Ghercesti, Str. Aviatorilor, nr. 10, Jud. Dolj <i>Forma juridica:</i> societatea pe actiuni <i>Codul LEI:</i> 254900R2UJFCK21TR217 <i>Legislatia in temeiul careia isi desfasoara activitatea emitentul:</i> legislatia romana <i>Tara de inregistrare:</i> Romania</p> <p>Societatea AVIOANE CRAIOVA S.A. functioneaza in conformitate cu legislatia din Romania si statutul societatii, al carei obiect principal de activitate inregistrat la ORC este "Fabricarea de aeronave si nave spatiale", conform Cod CAEN (Rev. 2) - 3030.</p> <p>Principalii actionari ai Emitentului sunt:</p> <ul style="list-style-type: none"> ➢ STATUL ROMAN PRIN MINISTERUL ECONOMIEI loc. BUCURESTI jud. SECTOR 1 cu o detinere de 80,9778% ➢ ALTI ACTIONARI (persoane fizice si juridice) cu o detinere de 19,0222 % <p>Actionarul majoritar STATUL ROMAN PRIN MINISTERUL ECONOMIEI controleaza direct emitentul. Conducerea executiva a societatii este asigurata in prezent de catre dl. MUNTEANU VICTOR – Director General.</p>
------	---

	<p><i>Care sunt principalele informatii financiare referitoare la emitent?</i></p> <p>Situatia bilantiera</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">Elemente bilantiere</th> <th style="text-align: center;">31.12.2017</th> <th style="text-align: center;">30.06.2018</th> <th style="text-align: center;">31.12.2018</th> <th style="text-align: center;">30.06.2019</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>IMOBILIZARI NECORPORALE</td> <td style="text-align: right;">380.449</td> <td style="text-align: right;">304.979</td> <td style="text-align: right;">269.952</td> <td style="text-align: right;">189.266</td> </tr> <tr> <td>IMOBILIZARI CORPORALE</td> <td style="text-align: right;">27.207.289</td> <td style="text-align: right;">25.960.878</td> <td style="text-align: right;">31.187.368</td> <td style="text-align: right;">29.632.680</td> </tr> <tr> <td>IMOBILIZARI FINANCIARE</td> <td style="text-align: right;">4.521</td> <td style="text-align: right;">-7.500</td> <td style="text-align: right;">1.000</td> <td style="text-align: right;">1.000</td> </tr> <tr> <td>ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL</td> <td style="text-align: right;">27.592.259</td> <td style="text-align: right;">26.258.357</td> <td style="text-align: right;">31.458.320</td> <td style="text-align: right;">29.822.946</td> </tr> </tbody> </table>	Elemente bilantiere	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2018	30.06.2019	IMOBILIZARI NECORPORALE	380.449	304.979	269.952	189.266	IMOBILIZARI CORPORALE	27.207.289	25.960.878	31.187.368	29.632.680	IMOBILIZARI FINANCIARE	4.521	-7.500	1.000	1.000	ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL	27.592.259	26.258.357	31.458.320	29.822.946
Elemente bilantiere	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2018	30.06.2019																						
IMOBILIZARI NECORPORALE	380.449	304.979	269.952	189.266																						
IMOBILIZARI CORPORALE	27.207.289	25.960.878	31.187.368	29.632.680																						
IMOBILIZARI FINANCIARE	4.521	-7.500	1.000	1.000																						
ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL	27.592.259	26.258.357	31.458.320	29.822.946																						

Prospect privind majorarea de capital social AVIOANE CRAIOVA SA

STOCURI	5.338.472	4.904.933	5.923.891	5.733.840
CREANTE	2.622.149	7.890.211	1.983.917	2.601.339
INVESTITII PE TERMEN SCURT	0	0	0	0
CASA SI CONTURI LA BANCII	7.318.422	3.318.878	5.907.218	1.152.706
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	15.279.043	16.114.022	13.815.026	9.487.885
CHELTUIELI IN AVANS	11.469	7.610	7.542	6.595
DATORII MAI MICI DE UN AN	125.498.571	128.202.887	130.258.434	132.925.073
ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE	-111.208.059	-113.031.255	-123.794.680	-130.450.008
TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	-83.615.800	-86.772.898	-92.336.360	-100.627.062
DATORII MAI MARI DE UN AN	0	0	0	0
PROVIZIOANE	5.078.415	3.739.614	1.565.973	1.543.830
VENITURI IN AVANS	1.000.000	950.000	7.358.814	7.019.415
CAPITAL SOCIAL	2.288.710	2.288.710	2.288.710	2.288.710
PRIME DE CAPITAL	0	0	0	0
REZERVE DIN REEVALUARE	23.923.507	22.772.593	21.651.323	20.530.002
REZERVE	449.002	449.002	449.002	449.002
PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA (A)	-107.776.648	-114.272.234	-113.162.004	-117.170.047
PROFITUL/PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR	-7.578.786	-1.750.773	-5.129.364	-8.268.559
REPARTIZAREA PROFITULUI	0	0	0	0
CAPITALURI PROPRII - TOTAL	-88.694.215	-90.512.512	-93.902.333	-102.170.892

Sursa: situatiile financiare ale AVIOANE CRAIOVA SA

Situatiile financiare ale Emitentului pentru 2017 si 2018 sunt auditate. Situatiile financiare ale Emitentului pentru semestrul I/2018 si I/2019 nu sunt auditate.

Contul de profit si pierdere

	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2018	30.06.2019
Cifra de afaceri neta	14.774.199	10.688.539	15.720.390	2.551.366
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	19.424.150	11.296.576	20.047.921	6.886.132
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	26.648.359	13.195.365	25.388.407	15.208.442

Prospect privind majorarea de capital social AVIOANE CRAIOVA SA

Rezultatul din exploatare	-7.224.209	-1.898.789	-5.340.486	-8.322.310
Rezultatul financiar	-354.577	148.016	211.122	53.751
VENITURI TOTALE	19.618.456	11.627.345	20.538.468	7.067.105
CHELTUIELI TOTALE	27.197.242	13.378.118	25.667.832	15.335.664
Rezultatul brut	-7.578.786	-1.750.773	-5.129.364	-8.268.559
Impozitul pe profit	0	0	0	0
Rezultatul net	-7.578.786	-1.750.773	-5.129.364	-8.268.559

Sursa: situatiile financiare ale AVIOANE CRAIOVA SA

Conturile de profit si pierdere anuale pe 2017 si 2018 sunt auditate, iar cele pe sem. I/2018 si I/2019 nu sunt auditate.

Informatii financiare pro forma

Nu este cazul.

2.3. *Care sunt riscurile-cheie specifice emitentului?*

Riscurile legate de mediul economic din Romania:

- ✓ Investitiile in pietele in curs de dezvoltare cum este si Romania genereaza anumite riscuri care pot fi mai mari decat riscurile inerente investitiilor in pietele mai dezvoltate
- ✓ Instabilitatea legislativa
- ✓ Incertitudinile politice si economice pot afecta negativ valoarea investitiilor realizate in Romania

Riscuri specifice emitentului:

- ✓ Riscul de piata: este riscul aferent scaderii valorii investitiei in timp, datorita schimbarilor economice sau a altor evenimente care au impact asupra unor segmente semnificative de piata.
- ✓ Riscul de credit: riscul inregistrarii de pierderi ca urmare a neonorarii, de catre o contrapartida, a obligatiei scadente in conformitate cu termenii contractuali initiali.
- ✓ Riscul ratei dobanzii: reprezinta probabilitatea de a suferi o pierdere sau o nerealizare a profiturilor prognozate, datorita variatiei ratei dobanzii pe piata intr-un sens nefavorabil.
- ✓ Riscul de lichiditate: riscul cauzat de dificultatea de a vinde la un anumit moment un anumit instrument financiar; acest risc se reflecta de obicei in fluctuatii mari de pret si rezulta din situatii in care investitorii interesati de tranzactionarea unui activ nu pot realiza tranzactia deoarece nimeni nu doreste sa tranzactioneze activul respectiv.

Sectiunea 3: Informatii esentiale privind valori mobiliare

3.1. *Care sunt principalele caracteristici ale valorilor mobiliare?*

	<p>Actiunile subscrise in prezenta oferta sunt actiuni nominative, indivizibile si in forma dematerializata si au codul ISIN – ROAVIOACNOR8.</p> <p>Moneda in care sunt denuminate actiunile si in care se desfasoara oferta: LEI.</p> <p>Se vor emite maxim 11.709.379 actiuni noi cu valoarea nominala de 2,50 lei/actiune.</p> <p><i>Rangul relativ al valorilor mobiliare in structura capitalului emitentului in caz de insolventa:</i> In cazul insolventei, valorile mobiliare detinute de catre actionari vor avea un rang inferior fata de creditorii societatii.</p> <p><i>Informatii cu privire la nivelul de subordonare a valorilor mobiliare:</i> Nu este cazul.</p> <p><i>Drepturile asociate valorilor mobiliare:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Dreptul de vot ✓ Dreptul de a alege si de a fi ales in organele de conducere ✓ Dreptul la dividende ✓ Dreptul de a primi o parte in repartizarea activului social la lichidarea societatii proportional cu cota de participare la capitalul social <p>Emitentul nu a distribuit dividende in perioada analizata. Actionarii sunt cei care vor hotari modalitatea de distribuire a profiturilor viitoare.</p>
3.2.	<p><i>Unde vor fi tranzactionate valorile mobiliare?</i> Dupa finalizarea ofertei si inregistrarea actiunilor la Depozitarul Central, acestea se vor tranzactiona pe SMT – AeRO, piata XRS1, pe sistemul electronic de tranzactionare administrat de BVB, tot sub simbolul "AVIO".</p>
3.3.	<p><i>Exista vreo garantie asociata valorilor mobiliare?</i> Nu este cazul.</p>
3.4.	<p><i>Care sunt riscurile-cheie specifice valorilor mobiliare?</i> Riscurile principale specifice valorilor mobiliare pot fi:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Pretul de piata al actiunilor este volatil si ar putea fi afectat in mod negativ de viitoare vanzari de actiuni pe piata libera ✓ Suspendarea de la tranzactionare a actiunilor ar putea afecta negativ pretul unei actiuni ✓ Actiunile tranzactionate pe BVB – SMT sunt mai putin lichide si mai volatile decat actiunile tranzactionate pe alte piete internationale
<p>Sectiunea 4: Informatii esentiale privind oferta publica de valori mobiliare</p>	
4.1.	<p><i>Care sunt conditiile si calendarul pentru a investi in aceasta valoare mobiliara?</i></p> <ul style="list-style-type: none"> ➢ Pretul de subscriere: 2,50 lei/actiune ➢ Raport de subscriere: orice actionar AVIOANE CRAIOVA S.A., inregistrat in Registrul actionarilor al Societatii, tinut de catre Depozitarul Central SA, la data de inregistrare de 07.11.2019 poate subscrie un numar de 12,79037 actiuni noi

pentru 1 actiune detinuta la data de inregistrare, prin rotunjirea la intregul inferior; actiunile vor putea fi subscribe proportional cu numarul de actiuni detinute la Depozitarul Central la data de inregistrare stabilita de AGEA (07.11.2019). Actiunile nesubscrise de catre actionari in perioada de exercitare a dreptului de preferinta vor fi anulate.

- Perioada de subscriere: 31 de zile calendaristice care incep sa curga incepand cu ziua lucratoare imediat urmatoare publicarii Prospectului.
- Plata actiunilor subscribe: la inregistrarea cererilor de subscriere contravaloarea actiunilor subscribe trebuie platite in proportie de cel putin 30% din valoarea lor si integral pana cel tarziu la ora 12⁰⁰ din a 31 zi calendaristica a desfasurarii ofertei. In cazul in care suma trimisa de actionar in contul colector este mai mica decat suma necesara subscrierii numarului de actiuni specificate in Formularul de subscriere, la sfarsitul ofertei, acestuia i se va aloca un numar de actiuni corespunzator sumei platite. Subscrierile sunt irevocabile, in masura permisa de lege.

Quantumul si procentul diluării determinate de oferta:

Quantumul si procentajul diluării imediat care ar avea loc in cazul nesubscrierii la oferta nu pot fi determinate, depinzand de cantitatea totala care va fi subscrisa.

Este putin probabil ca toti actionarii sa subscrie la majorarea de capital social, astfel ca celor care nu vor subscrie sau nu vor subscrie toate actiunile la care au dreptul, le vor fi diluate detinerile corespunzator gradului final de subscriere. De asemenea, in cazul in care nu se subscriu toate actiunile oferite, actionarii care subscriu integral isi vor mari procentele de detinere.

Valoarea totala neta a fondurilor obtinute din emisiunea/oferta si o estimare a costului total al emisiunii/ofertei:

Valoarea maxima a majorarii de capital social: 29.273.447,50 lei

Costurile totale estimate ce pot fi platite de Emitent in legatura cu oferta sunt in suma de 40.000 lei si nu sunt suportate din pretul de vanzare al actiunilor, se refera in principal la:

- ✓ comisionul A.S.F. este o cota de 0,1% din valoarea actiunilor subscribe, conform Regulamentului ASF nr. 16/2014 privind veniturile ASF.
- ✓ tariful ASF, perceput pentru inregistrarea valorilor mobiliare este de 500 lei;
- ✓ comisionul Intermediarului, in conformitate cu contractul incheiat intre parti;
- ✓ alte costuri ocazionate de oferta si necuantificate inca (Monitorul Oficial, Registrul Comertului, Depozitarul Central) dar estimate a nu depasi 5.000 lei.

Estimarea cheltuielilor percepute de la investitor de catre emitent sau ofertant

Nu este cazul.

	Emitentul si Intermediarul ofertei nu percep taxe, comisioane etc. investitorilor ce vor subscrie in oferta.
4.2.	<p><i>De ce a fost elaborat acest prospect UE pentru creștere?</i></p> <p>Motivele majorării de capital si utilizarea fondurilor obtinute: asigurarea capitalului de lucru, fiind justificată de obligația AVIOANE CRAIOVA SA de a respecta prevederile Legii nr. 232/2016.</p> <p>In cazul unei subscrieri in proportie de 100%, valoarea estimata a fondurilor obtinute va fi in suma de 29.273.447,50 lei.</p> <p>Cuantumul net al veniturilor se poate stabili la finalizarea ofertei in functie de subscrierile realizate in oferta.</p> <p>Oferta nu face obiectul unui acord privind un angajament ferm de subscriere, neexistand vreo parte neacoperita.</p> <p><i>O descriere a oricărui conflict de interese semnificativ legat de ofertă sau de admiterea la tranzacționare care este descris în prospect: nu este cazul.</i></p>
4.3.	<p><i>Cine este ofertantul si/sau persoana care solicita admiterea la tranzacționare?</i></p> <p>Ofertantul este societatea AVIOANE CRAIOVA SA, simbol AVIO.</p> <p>Actionarii care detin actiuni AVIOANE CRAIOVA SA in Sectiunea I, Sectiunea II (conturi globale) si in Sectiunea III a Depozitarului Central pot subscrie in oferta numai prin intermediarul SSIF PRIME TRANSACTION SA (la sediul din Str. Caloian Judetul nr. 22, sector 3, Bucuresti, Romania, telefon 021/322.46.14, 0749.044.045, fax 021/321.59.81);</p>

Informatii solicitate in baza Regulamentului UE nr. 980/2019 – Anexa 23.

1. PERSOANE RESPONSABILE, INFORMATII PRIVIND TERTII, RAPOARTE ALE EXPERTILOR SI APROBAREA AUTORITATII COMPETENTE (Sectiunea 1 - anexa 24)

Informatiile prezentate in acest document, cu referire la Emitent au fost furnizate de catre AVIOANE CRAIOVA SA, cu sediul in Localitatea Ghercesti, Str. Aviatorilor nr. 10, Jud. Dolj, inregistrata la ORC sub nr. J16/1214/1991, CUI – RO2326144; Tel/Fax 0251/402.000; 0251/435.153; office@acv.ro; www.acv.ro.

Persoana responsabila pentru Prospect din partea Emitentului este dl. MUNTEANU VICTOR – Director General.

Acest Prospect a fost elaborat, in baza informatiilor furnizate de Emitent, de catre SSIF PRIME TRANSACTION SA cu sediul in Str. Caloian Judetul nr. 22, sector 3, Bucuresti, telefon 021/322.46.14, fax 021/321.59.81, inregistrata la ONRC Bucuresti sub nr. J40/3426/1997, CUI – 9427502; e-mail: office@primet.ro; site web: www.primet.ro.

Prospect privind majorarea de capital social AVIOANE CRAIOVA SA

Persoana care va semna Prospectul din partea Intermediarului este Ionel Uleia – Presedinte/Director General.

Revizuirea continutului prezentului document, persoana responsabila care reprezinta Emitentul, mentionata mai sus ca fiind reprezentantul AVIOANE CRAIOVA SA, declara prin prezenta ca, dupa luarea tuturor masurilor rezonabile in acest sens si conform cunostintelor pe care le detine, informatiile din acest document sunt conforme cu realitatea si nu contin omisiuni de natura sa afecteze semnificativ continutul acestuia.

Revizuirea continutului prezentului document, persoanele responsabile care reprezinta Intermediarul, mentionate mai sus ca fiind reprezentanti ai SSIF PRIME TRANSACTION SA, declara prin prezenta ca, dupa luarea tuturor masurilor rezonabile in acest sens si conform cunostintelor pe care le detin, informatiile din acest document sunt conforme cu realitatea si nu contin omisiuni de natura sa afecteze semnificativ continutul acestuia.

Reprezentantul Emitentului declara ca:

- ✓ prezentul document a fost aprobat de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara, in calitate de autoritate competenta in temeiul Regulamentului (UE) 2017/1129;
- ✓ Autoritatea de Supraveghere Financiara aproba acest document doar din punct de vedere al indeplinirii standardelor privind caracterul exhaustiv, inteligibil si coerent impuse de Regulamentului (UE) 2017/1129;
- ✓ o astfel de aprobare nu va fi considerata drept o aprobare a emitentului care face obiectul acestui prospect;
- ✓ accepta in mod colectiv si individual intreaga responsabilitate pentru acuratetea informatiilor prezentate;
- ✓ certifica in conformitate cu cele cunoscute si cu convingerile sale, ca nu exista fapte a caror omisiune ar determina ca o declaratie sa fie falsa sau inselatoare;
- ✓ a facut toate anchetele rezonabile in aceasta privinta ; si
- ✓ certifica faptul ca, in conformitate cu convingerile si cunostintele pe care le detine prezentul document contine toate informatiile solicitate de Legea si regulamentele privind piata de capital din Romania, cerintele BVB si a fost elaborat ca parte a unui prospect UE pentru crestere in conformitate cu articolul 15 din Regulamentul (UE) 2017/1129.

2. STRATEGIE, PERFORMANTA SI MEDIU DE AFACERI (Sectiunea 2 - Anexa 24)

2.1. Informatii despre emitent

Societatea AVIOANE CRAIOVA SA desfasoara activitati in domeniul aviatiei de peste 46 de ani, avand un rol determinant in dezvoltarea industriei aeronautice militare romanesti.

Compania a fost fondata in anul 1972 prin hotarare guvernamentala avand ca unic obiectiv de activitate: industrializarea si fabricarea avionului IAR 93 in baza unei colaborari interstatale

intre Republica Socialista Romania si Republica Federativa Socialista Iugoslavia. Ca urmare a faptului ca Romania a devenit membra a blocului NATO a fost scos din fabricatie si din serviciu.

In perioada anilor 1980, compania a proiectat impreuna cu Institutul National de Constructii Aerospatiale, produs in intregime si calificat impreuna cu Centrul de Cercetari si Incercari in Zbor avionul de antrenament IAR-99; avionul este si in prezent in fabricatie si in serviciul Fortelor Aeriene ale Romaniei in versiunea modernizata – IAR 99 SOIM. Avionul este dovada remarcabila a capabilitatilor companiei ca partener ideal in proiectarea si executia produselor de aviatie, cat si a celor industriale.

Societatea s-a constituit in baza Legii nr. 15/1990 privind reorganizarea intreprinderilor de stat in societati comerciale si a Hotararii Guvernului nr. 242/29.03.1991 privind infiintarea unor societati comerciale pe actiuni in domeniul industriei de aparare, prin preluarea integrala a patrimoniului Intreprinderii de catre Avioane Craiova.

In conformitate cu prevederile Capitolului III din Legea nr. 137/2002 privind unele masuri pentru accelerarea privatizarii, cu modificarile si completarile ulterioare, prin Ordinul Ministerului Industriei si Resurselor nr. 310/22.05.2003 a fost instituita procedura administrarii speciale in vederea privatizarii societatii. Astfel, incepand cu 30.03.2013 dna. Viki Viorica Melescanu a fost numita administrator special al Avioane Craiova SA prin Ordinul Ministerului Economiei nr. 669/29.03.2013.

In prezent, societatea AVIOANE CRAIOVA S.A., are sediul in Localitatea Ghercesti, Str. Aviatorilor nr. 10, Jud. Dolj, inregistrata la ORC sub nr. J16/1214/1991, CUI – RO2326144; Tel/Fax 0251/402.000; 0251/435.153; office@acv.ro; www.acv.ro

Emitentul declara ca o parte din informatiile prezentate in prezentul prospect se regasesc si pe site-ul www.acv.ro.



2.1.1. Informații privind modificările semnificative ale structurii de împrumut și de finanțare a emitentului înregistrate de la sfârșitul ultimei perioade financiare pentru care au fost furnizate informații în documentul de înregistrare. În cazul în care documentul de înregistrare conține informații financiare intermediare, aceste informații pot fi furnizate de la sfârșitul ultimei perioade interimare pentru care informațiile financiare au fost incluse în documentul de înregistrare.

Nu este cazul.

2.1.2. O descriere a modalităților de finanțare preconizate ale activităților emitentului

Nu este cazul.

2.2. Prezentare generală a activităților

2.2.1. Strategia și obiectivele

Societatea AVIOANE CRAIOVA SA isi propune un program de productie ce cuprinde produse si servicii destinate pietei interne si externe.

Pe piata externa societatea isi propune:

Prospect privind majorarea de capital social AVIOANE CRAIOVA SA

- Desfasurarea programului AZIT IV;
- Executia lucrarilor avion C130;
- Executia pieselor pentru aviatia civila

Pe piata interna:

- Program de modernizare a avioanelor IAR 99 SOIM – M.Ap.N.;
- Program IAR 99 TD

2.2.2. Activitățile principale

Activitatea principala a societatii din prezent este conform codificarii CAEN (Rev. 2) formata din 3030 – Fabricarea de aeronave si nave spatiale.

Activitatea Societatii este in concordanta cu obiectul de activitate inscris la ORC si in Actul constitutiv al societatii.

In prezent, Emitentul are o colaborare stransa cu un numar aproximativ de 7 clienti. Emitentul nu are in derulare in prezent contracte cadru specifice obiectului de activitate care sa reprezinte un procent semnificativ din volumul total de vanzari.

Produsele realizate si serviciile prestate de catre AVIOANE CRAIOVA S.A. sunt:

Activitatea de baza a societatii consta in realizarea de avioane militare (componente, subansamble) sau ansamble, precum si prestari de servicii, ce include reparatii de avioane militare, echipamente mecanice, electrice si electronice, proiectare si executie asistata de calculator, tratamente termice pentru oteluri si aliaje de aluminiu, acoperiri de protectie etc.

Societatea livreaza o gama larga de produse si servicii, in special pentru industria aviatica militara si civila.

Gama de produse si servicii asimilate in fabricatie cuprinde urmatoarele categorii:

- ✓ Constructia de avioane tip IAR 99;
- ✓ Revizii si reparatii de avioane;
- ✓ Realizarea de produse avionabile;
- ✓ Confectii avioane de colectie;
- ✓ Confectionarea componentelor metalice, elemente de structura, specifice pentru industria pe orizontala.

Printre produsele industriale fabricate de societate putem enumera:

- ✓ Componente si subansamble destinate aviatiei civile;
- ✓ Mobilier pentru modernizarea/reabilitarea vagoanelor de calatori (fotolii, usi de acces si intercomunicatie, portbagaje, broaste);
- ✓ Constructii metalice din aliaje de aluminiu (scari, pupitre de dirijare a zborului, platforme);
- ✓ Piese si subansamble prelucrate mecanic de complexitate si precizie ridicate;

- ✓ Articole din cauciuc si mase plastice;
- ✓ Scule, dispozitive diverse, verificatoare si gabarite speciale.

Serviciile ce pot fi asigurate de societate sunt urmatoarele:

- ✓ Reparatie si intretinere avioane militare;
- ✓ Reparatii echipamente mecanice, electrice si electronice;
- ✓ Proiectare asistata CAD-CAM (modelare si manufacturare);
- ✓ Tratamente termice pentru oteluri si aliaje de aluminiu;
- ✓ Acoperiri de protectie (cadmieri, brunari, eloxari, zincari, vopsiri);

Procesele si serviciile oferite de AVIOANE CRAIOVA SA acopera aproape toate ariile de fabricatie:

- ✓ Montaj general, asamblare finala, echipare si testare;
- ✓ Prelucrarea pieselor din aliaj de aluminiu si otel;
- ✓ Procese speciale calificate pentru aviatie: tratamente termice si de protectie a suprafetei (cadmiere, anodizare, fosfatare, nitrurare ionica);
- ✓ Vopsire finala (inclusiv vopsiri avion) intr-o incinta de marime medie;
- ✓ Incercari defectoscopice nedistructive, lucrari de laborator pentru testarea materialelor si echipamentelor si masurare pe masini digitale pentru dimensiuni mici, medii si mari (C.M.M.).

In anul 2018, activitatile desfasurate au constat in lucrari de reparatii de avioane IAR 99, reparatii avioane civile, executie piese aviatie civila, servicii munca, programe cercetare-dezvoltare.



2.2.3. Piete principale

AVIOANE CRAIOVA SA exporta in prezent produse si servicii. Principalele piete de desfacere sunt in: Germania si Israel.

Clientii principali ai AVIOANE CRAIOVA SA sunt societati :

- ✓ **de pe piata interna:** M.Ap.N., Aerofina, Incas.
- ✓ **cat si de pe piata externa:** Germania si Israel.

Principalii concurenti ai societatii sunt:

- ✓ **Pe piata interna** sunt societatile: Aerostar Bacau si Romaero Bucuresti.
- ✓ **Pe piata externa** sunt societatile: Aero Vodochody – Cehia, Mikoian si Yakovlev – Rusia, grupul EADS si tari membre NATO din Spania, Italia, Franta, Anglia, precum si producatori din Japonia, India, China, Coreea, Cehia si Suedia.

2.3. Structura organizatorica

2.3.1. Dacă emitentul face parte dintr-un grup

Emitentul nu face parte dintr-un grup.

Emitentul are la 31.12.2018 un număr mediu de 279 salariați.

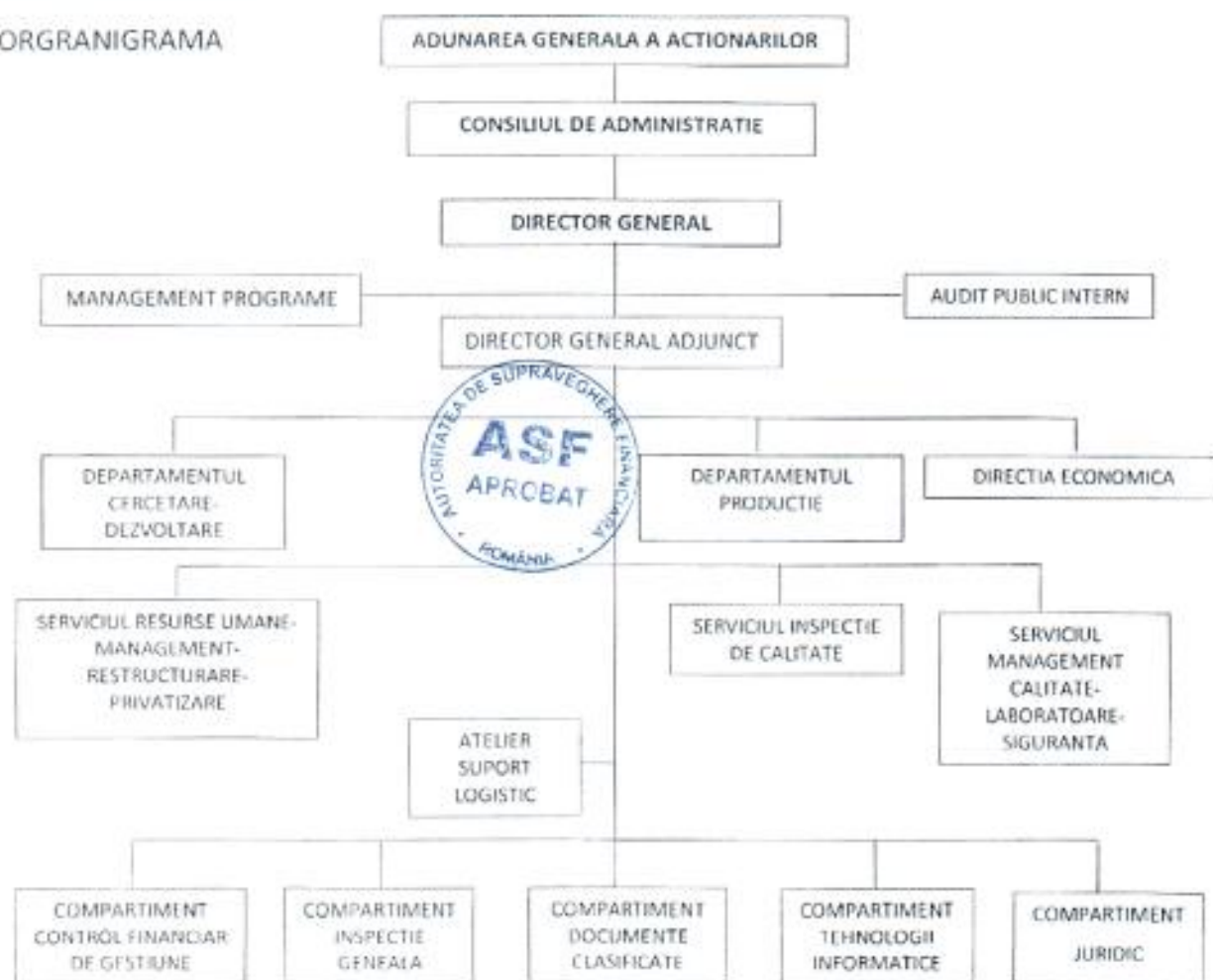
În cadrul societății este organizată de sindicat. Gradul de sindicalizare a forței de muncă a fost pe parcursul anului 2018 de 100%.

Emitentul declară că nu are cunoștința de existența unor elemente conflictuale relevante care să împiedice asupra raporturilor dintre conducere și angajați.

Organigrama societății AVIOANE CRAIOVA S.A la 31.12.2018 este prezentată în continuare:

AVIOANE CRAIOVA S.A.

ORGANIGRAMA



2.3.2. Dacă emitentul este dependent de alte entități din cadrul grupului

Nu este cazul.

2.4. Investițiile

2.4.1. O descriere a investițiilor semnificative ale emitentului (inclusiv cuantumul), de la sfârșitul perioadei vizate de informațiile financiare istorice incluse în prospect până la data documentului de înregistrare.

In anul 2018 s-au achiziționat mijloace fixe, echipamente, instalații necesare activității de producție, s-au realizat modernizări ale capacităților de producție și s-au achiziționat licențe și produse IT în suma totală de 6.575 mii lei.

2.4.2. O descriere a investițiilor importante ale emitentului aflate în derulare sau pentru care au fost deja asumate angajamente ferme, inclusiv metoda de finanțare a acestora (internă sau externă), dacă prezintă importanță pentru activitatea emitentului

Cu sumele obținute de emitentul dorește asigurarea capitalului de lucru, fiind justificată de obligația AVIOANE CRAIOVA S.A. de a respecta prevederile Legii nr. 232/2016.

În funcție de rezultatele viitoare ale societății și de evoluția mediului economic în care activează, societatea va lua decizii privind realizarea de investiții.

2.5. Examinarea rezultatelor activității și a situației financiare

Nu este cazul.



2.6. Informații privind tendințele

Mediul economic și puterea scăzută de cumpărare afectează exercitiul financiar.

Cu toate acestea, Societatea intenționează să urmărească oportunitățile atractive de dezvoltare.

Nu există tendințe recente semnificative înregistrate de la finalul ultimului an financiar și până la data prezentului document.

2.7. Previziuni sau estimări privind profitul

Emitentul preferă să nu prezinte în acest Prospect vreo estimare a profiturilor viitoare, care vor depinde în mare măsură de factori din exteriorul societății.

3. FACTORII DE RISC (Secțiunea 3 – Anexa 24 și Anexa 26)

Prospect privind majorarea de capital social AVIOANE CRAIOVA SA

Orice investitie pe piata de capital implica anumite riscuri. Urmatorii factori de risc ar trebui luati in considerare cu atentie pentru evaluarea investitiei in cadrul Societatii. Consiliul de administratie, este de parere ca riscurile prezentate mai jos sunt cele mai semnificative pentru potentialii investitori. Totusi, riscurile prezentate nu includ in mod obligatoriu toate acele riscuri asociate unei investitii in societate si nu se intentioneaza prezentarea acestora intr-o ordine asumata a prioritatii. Performanta Societatii poate fi afectata in mod special de modificarile normelor legale, de reglementare si de impozitare, precum si de conditiile financiare generale la nivel national si global.

Condițiile economice, politice și sociale din România. Rentabilitatea Societatii în ceea ce privește investițiile și oportunitățile sale face subiectul evenimentelor de ordin economic, politic și social din România și din Regiunea Europei Centrale și de Est în general. În mod special, rentabilitatea Societatii în ceea ce privește investițiile sale poate fi afectată negativ de:

- ✓ depășirea termenelor de plată de către unii clienți ai Emitentului, care se confruntă cu probleme financiare;
- ✓ posibilitatea intrării în insolvență pentru clienți importanți ai Emitentului;
- ✓ schimbările de ordin politic, economic și social din România;
- ✓ schimbări ale politicilor, modificările legilor și regulamentelor sau interpretării legilor și regulamentelor;
- ✓ măsurile introduse pentru controlarea inflației, cum ar fi creșterea ratei dobânzii;
- ✓ modificări ale procentelor sau metodelor de impozitare.

Investitiile Societatii, precum și perspectivele sale viitoare, ar putea fi afectate negativ de un declin economic în România. De asemenea, operațiunile financiare ale Societatii pot fi afectate negativ de performanța și modificarea condițiilor financiare ale oricăror părți implicate în afaceri cu Emitentul.

Criza financiara – Turbulențele semnificative apărute la nivelul pieței globale de credit au avut un efect semnificativ asupra entităților care activează în diverse industrii, creând o criză generalizată de lichiditate și solvabilitate la nivelul piețelor financiare bancare. Alte efecte semnificative ale crizei sunt creșterea costurilor de finanțare, reducerea pieței creditării și a consumului, o volatilitate semnificativă a piețelor de capital și a ratelor de schimb.

Impactul legilor și al reglementarilor guvernamentale – Societatea trebuie să se supună legilor și regulamentelor referitoare la planificarea, utilizarea terenului și standardele de dezvoltare. Instituirea și aplicarea unor astfel de legi și regulamente ar putea avea un efect de majorare a cheltuielilor și de scădere a veniturilor sau a ratei rentabilității, precum și un efect direct asupra valorii portofoliului de proprietăți al Emitentului. Modificarea legilor legate de proprietatea asupra terenurilor ar putea avea un impact negativ asupra valorii acțiunilor unui Emitent. Existența posibilității de a fi introduse noi legi, care să fie aplicate retroactiv și care să afecteze planificarea de mediu, utilizarea terenului și regulamentele de dezvoltare. Societatea poate fi

afectata in mod direct de intarzierea sau de refuzul de acordare a oricarei aprobari pentru orice investitie.

Riscul de credit – Societatea desfasoara relatii comerciale numai cu terti recunoscuti, care justifica finantarea pe credit. Politica Societatii este ca toti clientii care doresc sa desfasoare relatii comerciale in conditii de creditare sa faca obiectul procedurii de verificare. De asemenea, soldurile de creanta sunt monitorizate permanent, avand ca rezultat o expunere nesemnificativa a Societatii la riscul unor creante neincasabile.

Riscul ratei dobanzii – Societatea ar putea fi supusa unui risc al ratei dobanzii pentru imprumuturile si numerarul detinut. Capitalurile proprii si profitul sau pierderea sunt influentate de modificarea ratei dobanzii.

Tranzactionarea la Bursa – Pretul din piata al actiunilor poate fi supus unor fluctuatii importante, ca raspuns la mai multi factori, inclusiv variatiile in rezultatele operationale ale Societatii, in rezultatele financiare fata de estimarile analistilor, modificarile din estimarile veniturilor ale analistilor pietei de actiuni, conditiile economice generale, sentimentul general al pietei sau sectorului, modificarile legislative in sectorul pe care activeaza Emitentul si alte evenimente si factori relevanti, care nu pot fi controlati de Societate. De asemenea, bursele de valori au cunoscut periodic fluctuatii ale preturilor, ceea ce poate afecta in mod direct pretul in piata al actiunilor.

Gradul de indatorare – Societatea poate utiliza imprumuturi care vor fi garantate de regula cu activele. In cazul in care Societatea nu poate genera fluxuri de numerar corespunzatoare pentru a acoperi datoria suportata de catre Societate, aceasta poate suferi o pierdere partiala sau totala a capitalului. O miscare relativ mica in valoarea activelor sau veniturilor Societatii poate determina o miscare mare disproporcionada, nefavorabila sau favorabila in valoarea actiunilor sau in venitul obtinut din acestea.

4. TERMENII ȘI CONDIȚIILE VALORILOR MOBILIARE (Sectiunea 4 – Anexa 26)

Societatea AVIOANE CRAIOVA SA desfasoara activitati in domeniul aviatiei de peste 46 de ani, avand un rol determinant in dezvoltarea industriei aeronautice militare romanesti.

Compania a fost fondata in anul 1972 prin hotarare guvernamentala avand ca unic obiectiv de activitate: industrializarea si fabricarea avionului IAR 93 in baza unei colaborari interstatale intre Republica Socialista Romania si Republica Federativa Socialista Iugoslavia. Ca urmare a faptului ca Romania a devenit membra a blocului NATO a fost scos din fabricatie si din serviciu.

In perioada anilor 1980, compania a proiectat impreuna cu Institutul National de Constructii Aerospatiale, produs in intregime si calificat impreuna cu Centrul de Cercetari si Incercari in Zbor avionul de antrenament IAR-99; avionul este si in prezent in fabricatie si in serviciul

Prospect privind majorarea de capital social AVIOANE CRAIOVA SA

Fortelor Aeriene ale Romaniei in versiunea modernizata – IAR 99 SOIM. Avionul este dovada remarcabila a capabilitatilor companiei ca partener ideal in proiectarea si executia produselor de aviatie, cat si a celor industriale.

Urmare a Legii nr. 15/1990 privind reorganizarea intreprinderilor de stat in societati comerciale si a Hotararii Guvernului nr. 242/29.03.1991 privind infiintarea unor societati comerciale pe actiuni in domeniul industriei de aparare, prin preluarea integrala a patrimoniului Intreprinderii de catre Avioane Craiova.

In prezent, societatea AVIOANE CRAIOVA S.A., are sediul in Localitatea Ghercesti, Str. Aviatorilor nr. 10, Jud. Dolj, inregistrata la ORC sub nr. J16/1214/1991, CUI – RO2326144; Tel/Fax 0251/402.000; 0251/435.153; office@acv.ro; www.acv.ro.

Societatea functioneaza in baza Legii nr. 31/1990 a societatilor, cu modificarile si completarile ulterioare. Durata de activitate a Societatii este nelimitata.

In prezent, incepand cu 26.06.2015, in baza Deciziei ASF nr. 1068/05.06.2015 si a Deciziei BVB nr. 694/23.06.2015 actiunile AVIOANE CRAIOVA S.A. se tranzactioneaza pe SMT – AeRO, piata XRS1, pe sistemul electronic de tranzactionare administrat de BVB, sub simbolul "AVIO". Actiunile AVIOANE CRAIOVA S.A. au fost tranzactionate in trecut pe Piata RASDAQ – la Bursa de Valori Bucuresti, piata XMBS, la categoria III-R, incepand cu 03.12.1996, tot sub simbolul "AVIO".

Capitalul social este in prezent de 2.288.710 lei, impartit in 915.484 actiuni cu valoare nominala de 2,50 lei/actiune, subscris si varsat in intregime. Actiunile societatii sunt nominative, indivizibile si in forma dematerializata.

Actiunile societatii sunt nominative, indivizibile, sunt emise in forma dematerializata si au codul ISIN – ROAVIOACNOR8. Evidenta actiunilor se tine de catre Depozitarul Central SA Bucuresti, care are adresa Bulevardul Carol I nr. 34-36, etajele 3, 8 si 9, sector 2, Bucuresti. Codul LEI al emitentului este 254900R2UJFCK21TR217.

Moneda in care se face emisiunea noilor actiuni este LEI.

Dividendele se distribuie asociatilor proportional cu cota de participare la capitalul social varsat, daca prin actul constitutiv nu se prevede altfel. Acestea se platesc in termenul stabilit de AGA.

Legislatia aplicabila actiunilor ce fac obiectul majorarii de capital descrisa in acest Prospect este:

- ✓ Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata;
- ✓ Legea 31/1990 societatilor, cu modificarile si completarile ulterioare;
- ✓ Regulamentul ASF nr. 5/2008 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata;
- ✓ Regulamentul UE nr. 980/2019;
- ✓ Regulamentul UE nr. 1129/2017;
- ✓ Regulamentul UE nr. 979/2019.

Conform Actului constitutiv al Societatii, orice actiune platita da dreptul la un vot in Adunarea Generala a Actionarilor. In baza dreptului de proprietate asupra actiunilor, proprietarul poate da pe baza de imputernicire, puterea de reprezentare si de vot in AGA.

Dreptul de vot nu poate fi cedat. Orice conventie prin care actionarul se obliga a exercita dreptul de vot in conformitate cu instructiunile date sau propunerile formulate de societate sau de persoane cu atributii de reprezentare este nula.

Adunarea Generala a Actionarilor (AGA)

AGA este organul de conducere al societatii, care decide asupra activitatii acesteia. Adunarile Generale sunt ordinare si extraordinare.

Adunarea Generala Ordinara se intruneste cel putin o data pe an in cel mult 5 luni de la inchiderea exercitiului financiar. Pentru validitatea deliberarilor adunarii generale ordinare este necesar prezenta actionarilor care sa detina cel putin 2/3 din capitalul social, conform Actului constitutiv. Hotararile adunarii generale ordinare se iau cu majoritatea voturilor exprimate. Daca adunarea generala ordinara nu poate lucra din cauza neindeplinirii conditiilor prevazute anterior, adunarea ce sa va intruni la a doua convocare poate sa delibereze asupra punctelor de pe ordinea de zi a celei dintai adunari, indiferent de cvorumul intrunit, luand hotarari cu majoritatea voturilor exprimate.

Adunarea Generala Extraordinara a actionarilor se intruneste ori de cate ori este nevoie de a se lua o hotarare pentru situatiile prevazute la art. 113 lit. a) – m) din Legea nr. 31/1990, modificata. Pentru validitatea deliberarilor adunarii generale extraordinare este necesara prezenta actionarilor detinand cel putin 3/4 din capitalul social, iar hotararile sunt luate cu votul unui numar de actionari care sa reprezinte cel putin 1/2 din capitalul social. La convocarile urmatoare, este necesara prezenta actionarilor reprezentând 1/2 din capitalul social, iar hotararile sunt luate cu votul unui numar de actionari care sa reprezinte cel putin 1/3 din capitalul social.

Adunarea generala este convocata de Consiliul de Administratie ori de cate ori este necesar. Termenul de intrunire nu poate fi mai mic de 30 de zile de la publicarea convocarii in Monitorul Oficial al Romaniei partea a-IV-a. Convocarea se publica in Monitorul Oficial al Romaniei partea a-IV-a si in unul dintre ziarele de larga raspandire din localitatea in care se afla sediul societatii sau din cea mai apropiata localitate.

Convocarea va cuprinde locul si data tinerii adunarii, precum si ordinea de zi cu mentionarea tuturor problemelor care vor face obiectul dezbaterilor adunarii. In cazul in care pe ordinea de zi figureaza numirea administratorilor, in convocare se va mentiona ca lista cuprinzand informatii cu privire la numele, localitatea de domiciliu si calificarea profesionala ale persoanelor propuse pentru functia de administrator se afla la dispozitia actionarilor, putand fi consultata si completata de acestia. Cand pe ordinea de zi figureaza propuneri pentru modificarea actului constitutiv, convocarea va trebui sa cuprinda textul integral al propunerilor.

Prospect privind majorarea de capital social AVIOANE CRAIOVA SA

Au dreptul de a cere introducerea unor puncte pe ordinea de zi unul sau mai multi actionari reprezentand individual sau impreuna cel putin 5% din capitalul social. Cererile se inainteaza Consiliului de Administratie in cel mult 15 zile de la publicarea convocarii in vederea aducerii acestora la cunostinta celorlalti actionari. In cazul in care pe ordinea de zi figureaza numirea administratorilor si actionarii doresc sa formuleze propuneri de candidaturi, in cerere vor fi incluse informatii cu privire la numele, localitatea de domiciliu si calificarea profesionala a persoanelor propuse pentru functiile respective.

Fiecare actionar poate adresa CA intrebari in scris referitoare la activitatea societatii inaintea datei de desfasurare a adunarii generale, urmand a i se raspunde in cadrul adunarii.

Actionarii pot participa si vota in adunarea generala prin reprezentare, in baza unei imputerniciri acordate pentru respectiva adunare generala. Actionarii care nu au capacitatea de exercitiu, precum si persoanele juridice pot fi reprezentati/reprezentate prin reprezentant lor legali, care la randul lor, pot da altor persoane imputernicire pentru respectiva adunare generala. Procurile vor fi depuse in original cu cel putin o ora inainte de data adunarii generale, inclusiv, sub sanctiunea pierderii exercitiului dreptului de vot in acea adunare. Procurile vor fi retinute de societate, facandu-se mentiunea despre aceasta in procesul verbal.

Dreptul de vot nu poate fi cedat. Orice conventie prin care actionarul se obliga a exercita dreptul de vot in conformitate cu instructiunile date sau propunerile formulate de societate sau de persoane cu atributii de reprezentare este nulă.

Administrarea si reprezentarea Societatii

AVIOANE CRAIOVA S.A este administrata de un CA compus din 5 (cinci) administratori provizorii.

Administratorii sunt desemnati de catre adunarea generala ordinara a actionarilor. Pe durata indeplinirii mandatului, administratorii provizorii nu pot incheia cu societatea un contract de munca. Administratorii provizorii pot fi revocati oricand de catre adunarea generala a actionarilor. Consiliul de Administratie alege dintre membrii sai un presedinte al consiliului. Presedintele este numit pentru o perioada care nu poate depasi durata mandatului sau de administrator. Presedintele coordoneaza activitatea consiliului si raporteaza cu privire la aceasta adunarii generale a actionarilor.

Consiliul de administratie si presedintele CA au competentele prevazute in Actul Constitutiv al societatii.

Consiliul de administratie reprezinta societatea in raport cu tertii si in justitie. In cazul in care CA delega directorului atributii de conducere a societatii, puterea de a reprezenta societatea apartine directorului.

Pentru validarea deciziilor CA este necesara prezenta a cel putin 2/3 din numarul membrilor. Deciziile in cadrul consiliului de administratie se iau cu votul majoritatii membrilor prezenti. Membrii CA pot fi reprezentati la intrunirile organului respectiv doar de catre alti membri ai sai. Un membru prezent poate reprezenta un singur membru absent.



Consiliul de administratie poate delega conducerea societatii unuia sau mai multor directori, numind pe unul dintre ei director general.

Directorul General exercita conducerea curenta a societatii, avand atributiile prevazute in Actul constitutiv al AVIOANE CRAIOVA SA.

Informatii privind majorarea de capital social

Prin Hotararea publicata in Monitorul Oficial al Romaniei partea a-IV-a, nr. 4814/18.11.2019, Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor Societatii a hotarat in data de 22.10.2019 majorarea capitalului social cu suma pana la 29.273.447,50 lei, prin emiterea de maxim 11.709.379 actiuni cu valoarea nominala de 2,50 lei/actiune la pretul de emisiune de 2,50 lei/actiune.

Actiunile emise pentru majorarea capitalului social vor fi oferite spre subscriere actionarilor existenti, proportional cu numarul de actiuni detinute la Depozitarul Central la data de inregistrare stabilita de AGEA (07.11.2019).

Perioada in care se pot subscrie actiuni in cadrul exercitarii dreptului de preferinta este stabilita in prospect/prospectul proportional de oferta, data ulterioara datei de inregistrare si datei de publicare a Hotararii AGEA in Monitorul Oficial al Romaniei si este de 31 de zile calendaristice incepand cu ziua lucratoare imediat urmatoare publicarii prospectului, respectiv de la data de 10.12.2019..... pana la data de 09.01.2020..... inclusiv. Actionarii indreptatiti pot subscrie 12,79037 actiuni noi pentru 1 actiune detinuta, prin rotunjirea la intregul inferior.

In cazul in care nu au fost subscribe toate actiunile noi oferite spre subscriere actionarilor existenti, in temeiul dreptului de preferinta in limita termenului de subscriere actiunile noi nesubscrise vor fi anulate.

Plata actiunilor subscribe se face astfel: la inregistrarea cererilor de subscriere contravaloarea actiunilor subscribe trebuie platite in proportie de cel putin 30% din valoarea lor si integral pana cel tarziu in ultima zi a desfasurarii ofertei, ora 12⁰⁰.

In cazul in care suma trimisa de actionar in contul colector este mai mica decat suma necesara subscrierii numarului de actiuni specificate in Formularul de subscriere, acestuia i se va alocata un numar de actiuni corespunzator sumei platite.

Subscrierile realizate in cadrul acestei majorari de capital sunt irevocabile, in masura permisa de lege.

Subscrierile in cadrul ofertei se realizeaza astfel:

- ✓ actionarii care detin actiuni AVIOANE CRAIOVA SA in Sectiunea I, Sectiunea II si Sectiunea III (conturi globale) a Depozitarului Central pot subscrie in oferta numai prin intermediarul SSIF PRIME TRANSACTION SA (la sediul din Str. Caloian Judetul nr. 22,

Prospect privind majorarea de capital social AVIOANE CRAIOVA SA

sector 3, Bucuresti, Romania, telefon 021/322.46.14, 0749.044.045, fax 021/321.59.81) unde vor completa si semna in original Formularul de subscriere sau il vor transmite prin posta sau curier, cu confirmare de primire, in interiorul perioadei de 31 de zile aferente subscrierii. Actionarii care subscriu la sediul PRIME TRANSACTION SA, o vor putea face intre orele 9⁰⁰ – 18⁰⁰, in fiecare zi lucratoare, cu exceptia ultimei zile a ofertei, care se va inchide la ora 12⁰⁰. Pentru subscrierile prin posta sau curier vor fi luate in considerare doar Formularele de subscriere care ajung la sediul Intermediarului pana in ultima zi a perioadei de subscriere, ora 12⁰⁰, inclusiv (nu se ia in considerare data postei). La Formular se va atasa dovada platii aferente actiunilor subscribe, respectiv a sumei reprezentand produsul dintre numarul de actiuni subscribe si pretul de subscriere, precum si documentele prevazute mai jos, in functie de modalitatea de subscriere.

Plata actiunilor subscribe se face in contul Emitentului nr. IBAN RO45RNCB0140018452630091 RON deschis la Banca BCR – Sucursala Craiova.

Formularul de subscriere se regaseste la sediul si pe site-ul Intermediarului PRIME TRANSACTION SA, la adresa www.primet.ro, precum si pe site-ul BVB la adresa www.bvb.ro.

Nu exista alte restrictii impuse asupra liberei transferabilitati a actiunilor. Actiunile oferite spre subscriere in aceasta majorare de capital precum si cele deja existente fac parte din aceeași clasa de actiuni ordinare, nominative, denumite in lei, emise in forma dematerializata conform legislatiei si ofera aceleasi drepturi tuturor detinatorilor.

Actionarii AVIOANE CRAIOVA SA pot, pe toata durata subscrierii, cere informatii si pot verifica la sediul Emitentului si Intermediarului PRIME TRANSACTION SA numarul de actiuni la care au dreptul de subscriere. Obligatia calcularii corecte a numarului maxim de actiuni ce pot fi subscribe de fiecare actionar, cade exclusiv in sarcina si responsabilitatea Emitentului si a Depozitarului Central.

Prezenta oferta publica de majorare a capitalului social se considera inchisa la data expirarii perioadei de subscriere prevazuta in prospect.

Emitentul/Depozitarul Central vor transmite Intermediarului o lista cu numarul de actiuni ce pot fi subscribe de catre actionari.

Emitentul avertizeaza investitorul ca legislatia fiscala a statului membru al investitorului si cea a tarii de inregistrare a emitentului (Romania) ar putea avea un impact asupra venitului obtinut din valorile mobiliare. De asemenea, emitentul informeaza investitorul ca tratamentul fiscal al valorilor mobiliare oferite in majorarea de capital social este prevazut in Legea nr. 227/2015 – Codul Fiscal.

O scurta descriere a drepturilor a drepturilor si obligatiilor actionarilor in cazul unei oferte publice de cumparare obligatorii si/sau a reglementarilor privind retragerea obligatorie sau rascumpararea obligatorie:

Dispozitiile privind oferta publică de preluare obligatorie prevăzute de Legea nr. 24/2017 nu sunt aplicabile emitentului, acesta fiind admis la tranzacționare pe SMT-AeRO.

5. DETALII PRIVIND OFERTA/ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE

(Sectiunea 5 – Anexa 26)

5.1. Termenii și condițiile ofertei publice de valori mobiliare

Majorarea de capital se face în baza Hotărârii AGEA nr. 1 a AVIOANE CRAIOVA SA din data de 22.10.2019, publicată în Monitorul Oficial al României partea a-IV-a, nr. 4814/18.11.2019. Acțiunile emise pentru majorarea capitalului social vor fi oferite spre subscriere acționarilor existenți la data de înregistrare de 07.11.2019, proporțional cu numărul acțiunilor pe care le posedă.

Valoarea totală a majorării este de 29.273.447,50 lei, prin emiterea maximă de 11.709.379 acțiuni cu valoarea nominală de 2,50 lei/acțiune la prețul de emisiune de 2,50 lei/acțiune.

Durata de valabilitate a emisiunii de noi acțiuni este de 31 de zile calendaristice care încep sa curga începând cu ziua lucrătoare imediat următoare publicării Prospectului, respectiv de la data de 10.12.2019 până la data de 09.01.2020 inclusiv.

Depozitarul Central SA a emis drepturi de preferință la data de 08.11.2019 pentru toți acționarii emitentului care figurează la data de înregistrare de 07.11.2019.

O subscriere făcută în cadrul prezentei Oferte este irevocabilă, în măsura permisă de lege. Subscrierea poate fi retrasă numai în cazul unui amendament la prospectul de oferta în conformitate cu art. 22 alin. (2) din Legea nr. 24/2017 în termen de două zile lucrătoare după publicarea respectivului amendament.

Retragerea subscrierii de către acționari se face prin completarea, semnarea și transmiterea către Intermediarul prin care s-a scris în oferta a Formularului de Revocare a subscrierii. Sumele vor fi restituite de către Depozitarul Central sau Emitent, după caz, persoanelor care își revocă subscrierea în termen de maxim 5 zile lucrătoare de la data retragerii subscrierii, prin transfer în același cont bancar din care s-a făcut subscrierea.

Evidența și plata sumelor rezultate din revocarea subscrierilor, revin Emitentului, în cazul apariției unui amendament la prospect.

ASF poate să interzică o ofertă publică prin:

(i) revocarea aprobării prospectului dacă constată că derularea ofertei publice se face cu încălcarea prevederilor Legii nr. 24/2017, ale reglementărilor emise de A.S.F. în aplicarea acesteia, precum și în următoarele situații:

1. dacă apreciază că circumstanțe ulterioare deciziei de aprobare determină modificări fundamentale ale elementelor și datelor care au motivat-o;
2. când ofertantul informează A.S.F. că retractează oferta.

(ii) anularea aprobării prospectului, dacă aceasta a fost obținută pe baza unor informații false ori care au indus în eroare.

5.2. Planul de distribuire și de alocare a valorilor mobiliare

Procedura de subscriere

Subscrierile se pot face direct la sediul PRIME TRANSACTION SA sau prin posta/curier, conform procedurii de mai jos:

Se va desfasura pe o perioada de 31 de zile calendaristice si va incepe pe 10.12.2019..... pana la 09.01.2020.....

Actionarii AVIOANE CRAIOVA SA pot subscrie astfel :

- ✓ **actionarii care detin actiuni in Sectiunea I, Sectiunea II (conturi globale) si Sectiunea III (sectiunea conturilor proprii ale Participantilor) a Depozitarului Central** pot subscrie in oferta numai prin intermediarul PRIME TRANSACTION SA (str. Caloian Judetul nr. 22, sector 3, Bucuresti, Romania) unde vor completa si semna in original Formularul de subscriere sau il vor transmite prin posta sau curier, cu confirmare de primire, in interiorul perioadei de 31 de zile aferente subscrierii. Actionarii care subscriu la sediul PRIME TRANSACTION SA vor putea face intre orele 9⁰⁰ – 18⁰⁰, in fiecare zi lucratoare, cu exceptia ultimei zile a ofertei, care se va inchide la ora 12⁰⁰. Pentru subscrierile prin posta sau curier vor fi luate in considerare doar Formularele de subscriere care ajung la sediul intermediarului pana in ultima zi a perioadei de subscriere, ora 12⁰⁰, inclusiv (nu se ia in considerare data postei). La Formular se va atasa dovada platii aferente actiunilor subscribe, respectiv a sumei reprezentand produsul dintre numarul de actiuni subscribe si pretul de subscriere, precum si documentele prevazute mai jos, in functie de modalitatea de subscriere.

Plata actiunilor subscribe se face in contul Emitentului nr. IBAN RO45RNCB0140018452630091 RON deschis la Banca BCR – Sucursala Craiova.

Pentru actionarii care detin actiuni in Sectiunea I, II si III a Depozitarului Central, validarea subscrierilor de catre SSIF PRIME TRANSACTION SA se va face dupa verificarea documentelor prezentate de actionar, dupa verificarea ca figureaza in lista detinatorilor de drepturi de preferinta, precum si a confirmarii incasarii contravalorii actiunilor subscribe in contul Emitentului. Evidenta, confirmarea si gestionarea sumelor incasate de catre Emitent in contul actiunilor subscribe, revine acestuia. De asemenea, evidenta si plata sumelor rezultate din revocarea subscrierilor, revin tot Emitentului.

La inregistrarea cererilor de subscriere, contravaloarea actiunilor subscribe trebuie platite in proportie de cel putin 30% din valoarea lor si integral pana cel tarziu in ultima zi a desfasurarii ofertei, ora 12⁰⁰. In cazul in care la finalul ofertei, suma trimisa de actionar in contul colector al Emitentului este mai mica decat suma necesara subscrierii numarului de actiuni specificate in formularul de subscriere, acestuia i se va aloca un numar de actiuni corespunzator

sumei platite. De asemenea, în situația în care suma achitată de către acționar în contul colector al Emitentului este mai mare decât contravaloarea acțiunilor la care are dreptul de subscriere, Emitentul va returna acționarului suma achitată în plus, după finalizarea perioadei de subscriere în termen de maxim 5 zile lucrătoare de la data finalizării ofertei, prin virament bancar în contul personal comunicat de acționar.

Actionarii AVIOANE CRAIOVA SA pot subscrie acțiunile emise pentru majorarea capitalului social proporțional cu drepturile de preferință alocate, în conformitate cu cotele deținute la Depozitarul Central la data de înregistrare de 07.11.2019.

Evidența și plata sumelor rezultate din revocarea subscrierilor revin Emitentului în cazul apariției unui amendament la prospect.

Validarea subscrierilor de către Intermediar se va face după verificarea documentelor prezentate de acționar, după verificarea ca figurează în lista acționarilor ce dețin drepturi de preferință, precum și a confirmării încasării contravalorii acțiunilor subscribe în contul Emitentului. Evidența, confirmarea și gestionarea sumelor încasate de către Emitent în contul acțiunilor subscribe, revine acestuia. De asemenea, evidența și plata sumelor rezultate din revocarea subscrierilor, revin Emitentului.

În cazul în care la finalizarea ofertei suma trimisă de acționar în contul colector al Emitentului este mai mică decât suma necesară subscrierii numărului de acțiuni specificate în formularul de subscriere, acestuia i se va alocă un număr de acțiuni corespunzător sumei platite. De asemenea, în situația în care suma achitată de către acționar în contul colector al Emitentului este mai mare decât contravaloarea acțiunilor precizate pe formularul de subscriere sau subscribe efectiv, Emitentul va returna acționarului suma achitată în plus, după finalizarea perioadei de subscriere în termen de maxim 5 zile lucrătoare de la data finalizării ofertei, prin virament bancar în contul personal comunicat de acționar. Totodată, pentru sumele achitate în plus și în situația în care subscriitorul plătește o sumă mai mică decât cea necesară și primește un număr de acțiuni corespunzătoare sumei achitate, însă va mai rămâne un rest din suma platită, Emitentul va returna acționarului suma rămasă în plus, după finalizarea perioadei de subscriere în termen de maxim 5 zile lucrătoare de la data finalizării ofertei, prin virament bancar în contul personal comunicat de acționar.

Formularul de subscriere și Formularul de revocare a subscrierilor vor fi disponibile la sediul Intermediarului PRIME TRANSACTION SA la adresa www.primet.ro și pe site-ul BVB, la adresa www.bvb.ro, pe toată durata subscrierii.

Investitorii trebuie să ia în considerare comisioanele de transfer bancar aplicabile și durata transferului bancar.

O subscriere făcută în cadrul prezentei Oferte este irevocabilă, în măsura permisă de lege. Subscrierea poate fi retrasă numai în cazul unui amendament la prospectul de ofertă în conformitate cu art. 22 alin. (2) din Legea nr. 24/2017, în termen de două zile lucrătoare după publicarea respectivului amendament.

Retragerea subscrierii de către acționari se face prin completarea, semnarea și transmiterea către Intermediar a Formularului de Revocare a subscrierii. Sumele vor fi restituite

Prospect privind majorarea de capital social AVIOANE CRAIOVA SA

de catre Emitent, persoanelor care isi revoca subscrierea in termen de maxim 5 zile lucratoare de la data retragerii subscrierii, prin transfer in acelasi cont bancar din care s-a facut subscrierea.

Actionarii AVIOANE CRAIOVA SA pe toata durata subscrierii, se pot informa la sediul Emitentului si Intermediarului cu privire la numarul de actiuni pe care le pot subscrie. Obligatia calcularii corecte a numarului maxim de actiuni ce pot fi subscribe de fiecare actionar, cade exclusiv in sarcina si responsabilitatea Emitentului/Depozitarului Central.

La cererea actionarului i se elibereaza o copie dupa formularul de subscriere.

Formularul de subscriere depus la PRIME TRANSACTION SA va fi insotit de urmatoarele documente:

➤ **Persoanele fizice rezidente sau nerezidente care subscriu in nume propriu:**

- Buletinul sau Cartea de identitate (copie);
- Pasaport (copie) – pentru actionarii cetateni straini;
- Dovada efectuarii platii prin virament bancar (copie dupa ordinul de plata/chitanta sau confirmarea platii electronice).

➤ **Persoanele fizice rezidente sau nerezidente care subscriu in numele altei persoane fizice:**

- Buletinul sau Cartea de identitate (copie) al reprezentantului si buletin sau carte de identitate (copie) al persoanei reprezentate;
- Pasaport (copie) al reprezentantului si copie pentru persoana reprezentata – pentru actionarii cetateni straini;
- Dovada efectuarii platii prin virament bancar (copie dupa ordinul de plata/chitanta sau confirmarea platii electronice);
- Procura in forma autentica (copie). In cazul in care procura este intr-o alta limba decat limba romana, se solicita traducerea autorizata a acesteia.

➤ **Persoane juridice rezidente care subscriu in nume propriu:**

- copie dupa Certificatul de inregistrare de la Registrul Comertului;
- Certificatul constatator eliberat de ONRC (original sau copie conform cu originalul, eliberat cu cel mult 30 zile lucratoare inainte de data subscrierii);
- Imputernicire in original pentru persoana care semneaza Formularul de subscriere (daca acesta nu este reprezentantul legal al societatii) sau actul doveditor al calitatii de imputernicit legal al societatii;
- Dovada efectuarii platii prin virament bancar (copie dupa ordinul de plata/chitanta sau confirmarea platii electronice);

- Buletin sau carte de identitate sau pasaport – (copie) al persoanei care subscrie in numele persoanei juridice.

➤ **Persoane juridice nerezidente care subscriu in nume propriu:**

- Copii dupa documentele de identificare ale persoanei juridice (statut, act constitutiv sau document echivalent din tara de origine etc.), cu nominalizarea reprezentantilor legali ai persoanei juridice (tradus si legalizat);
- Copie dupa certificatul fiscal si/sau certificatul ce atesta inmatricularea persoanei juridice sau documente echivalente din tara de origine (tradus si legalizat);
- Certificat Constatator eliberat de Registrul Comertului sau institutie echivalenta din statul de origine, in original sau copie conform cu originalul (cu cel mult 30 de zile lucratoare anterioare datei de subscriere);
- Imputernicire în original pentru persoana care semneaza formularul de subscriere. Imputernicirea este data de catre reprezentantul legal al actionarului, persoana juridica nerezidenta.
- Copie a documentelor de identitate ale persoanei fizice care efectueaza subscrierea ca reprezentant al persoanei juridice nerezidente;
- Copie dupa dovada efectuării plății prin virament bancar (copie dupa ordinul de plata/chitanta sau confirmarea plății electronice).

➤ **Persoane juridice nerezidente care subscriu prin intermediul unui agent custode local:**

- Copii dupa documentele de identificare ale persoanei juridice nerezidente (statut, act constitutiv sau document echivalent din tara de origine etc.), cu nominalizarea reprezentantilor legali ai persoanei juridice (tradus si legalizat);
- Copie dupa certificatul fiscal si/sau certificatul ce atesta inmatricularea persoanei juridice nerezidente sau documente echivalente din tara de origine (tradus si legalizat);
- Certificat Constatator al persoanei juridice nerezidente eliberat de Registrul Comertului sau institutie echivalenta din statul de origine, in original sau copie conform cu originalul (cu cel mult 30 de zile lucratoare anterioare datei de subscriere)
- Copie dupa Contractul incheiat intre persoana juridica nerezidente si agent custode local, in care sa fie evidentiat faptul ca agentul custode poate efectua aceasta operatiune in numele persoanei juridice nerezidente ;
- Imputernicire în original data de catre reprezentantul legal/persoana autorizata al/a agentului custode pentru persoana fizica care semneaza formularul de subscriere in numele persoanei juridice nerezidente;
- Copie document de identitate a persoanei fizice care semneaza formularul de subscriere in numele persoanei juridice nerezidente;



Prospect privind majorarea de capital social AVIOANE CRAIOVA SA

- Copie dupa dovada efectuării plății prin virament bancar (copie după ordinul de plată/chitanța sau confirmarea plății electronice).

***Pentru persoanele fizice și juridice nerezidente, toate documentele solicitate emise în altă limbă decât limba română, trebuie să fie traduse și legalizate.**

Modificarea termenilor ofertei

Emitentul poate modifica ulterior termenii ofertei cu respectarea condițiilor prevăzute în Regulamentul ASF nr. 5/2018.

Orice cerere de modificare a prospectului aprobat este depusă la ASF cu cel puțin 3 zile lucrătoare anterioară ultimei zile de derulare a ofertei. În cazul aprobării amendamentelor ASF este în drept să prelungească perioada de derulare a ofertei, astfel încât să existe cel puțin două zile lucrătoare de la publicarea amendamentului până la închiderea ofertei.

Prin semnarea Formularului de subscriere, acționarii AVIOANE CRAIOVA SA confirmă citirea prezentului Prospect și efectuarea subscrierii în condițiile prevăzute în prezentul Prospect.

Metoda de intermediere este metoda celei mai bune executii. Intermediarul va depune toate eforturile pentru o cât mai bună promovare a intereselor Emitentului dar nu garantează subscrierea întregului volum de acțiuni oferite în cadrul majorării de capital.

Emitentul se obligă să transmită Intermediarului, la sfârșitul ofertei, o listă completă cu numele și sumele virate de fiecare acționar.

În termen de 5 zile lucrătoare de la data încheierii Perioadei de Subscriere, Intermediarul va întocmi și transmite o notificare cu privire la rezultatele ofertei către ASF și BVB. Această notificare va fi publicată pe website-ul BVB, la adresa www.bvb.ro.

Drepturile de preferință aferente majorării de capital nu vor fi tranzacționate. Acțiunile rămase nesubscrise după încheierea subscrierilor vor fi anulate.

Emitentul nu are informații referitoare la faptul că principalii săi acționari sau membri ai organelor sale de administrare, conducere și supraveghere intenționează să subscrie la majorarea de capital sau dacă orice persoană intenționează să subscrie la majorarea de capital sau dacă orice persoană intenționează să subscrie peste 5%.

După terminarea perioadei de subscriere Consiliul de Administrație se va întruni pentru a verifica subscrierile înregistrate, varsămintele efectuate și se va decide în baza competențelor acordate prin Hotărârea AGEA din data de 22.10.2019, cu privire la subscrierile înregistrate și la majorarea capitalului social.

Emitentul va demara toate demersurile necesare în vederea înregistrării majorării capitalului social la Oficiul Registrului Comerțului și eliberarea Certificatului de Înscrisere de Mențiuni, cu noul capital social.

În baza Certificatului de Înscrisere de Mențiuni de la ORC, precum și al Certificatului Constatator de la ORC în care este evidențiat noul capital social, ASF va elibera Certificatul de Înregistrare a Valorilor Mobiliare.

Dupa obtinerea de la ASF a Certificatului de Inregistrare a Valorilor Mobiliare, Emitentul va inregistra noile valori la Depozitarul Central SA si BVB.

Dupa inregistrarea noului capital social la institutiile mentionate anterior, Emitentul va informa actionarii cu privire la numarul de actiuni ce le-au fost alocate in urma incheierii majorarii capitalului social.

Conform Hotararii AGEA nr. 1 a Emitentului din data de 22.10.2019, publicata in Monitorul Oficial al Romaniei partea a-IV-a, nr. 4814/18.11.2019, valoarea nominala a actiunilor noi emise este de 2,50 lei/actiune, iar pretul de subscriere este de 2,50 lei/actiune si este precizat in Decizia A.S.F. de autorizare si in prezentul Prospect referitor la majorarea de capital.

Prospectul referitor la majorarea de capital va fi publicat pe site-ul Intermediarului PRIME TRANSACTION SA la www.primet.ro si pe site-ul BVB, la adresa www.bvb.ro. Prospectul, impreuna cu Formularul de subscriere si Formularul de revocare vor fi puse la dispozitie in format fizic la sediul Emitentului (Localitatea Ghercesti, Str. Aviatorilor nr. 10, Jud. Dolj) si la sediul central al Intermediarului PRIME TRANSACTION SA (Bucuresti, Str. Caloian Judetul nr. 22, sector 3).

Emitentul nu solicita niciun fel de taxe suplimentare subscriitorilor.

Nu exista nicio restrangere sau anulare a dreptului de preferinta la subscrierea in cadrul majorarii de capital pentru actionarii Emitentului. Plata actiunilor subscribe se face astfel: la inregistrarea cererilor de subscriere contravaloarea actiunilor subscribe trebuie platite in proportie de cel putin 30% din valoarea lor si integral pana cel tarziu in ultima zi a desfasurarii ofertei, ora 12⁰⁰.

Majorarea de capital se deruleaza numai prin SSIF PRIME TRANSACTION SA, avand sediul in Str. Caloian Judetul nr. 22, sector 3, Bucuresti, Romania, telefon 021/322.46.14, 0749.044.045, fax 021/321.59.81, inregistrata la ONRC Bucuresti sub nr. J40/3426/1997, CUI - 9427502.

Evidenta actiunilor Emitentului se tine de catre DEPOZITARUL CENTRAL SA Bucuresti, care are adresa in Bulevardul Carol I nr. 34-36, etajele 3, 8 si 9, sector 2, Bucuresti.

Nu exista entitati care s-au angajat sa subscrie emisiunea sau sa plaseze valorile mobiliare fara o subscriere ferma sau in temeiul unui acord de investitie la cel mai bun pret.

5.3. Procedura de notificare a subscriitorilor cu privire la cuantumul care le-a fost alocat și informații din care să reiasă dacă tranzacționarea poate să înceapă înainte de această notificare.

Actionarii AVIOANE CRAIOVA SA pe toata durata subscrierii, se pot informa la sediul Emitentului si Intermediarului cu privire la numarul de actiuni pe care le pot subscrie.

Obligatia calcularii corecte a numarului maxim de actiuni ce pot fi subscribe de fiecare actionar, cade exclusiv in sarcina si responsabilitatea Emitentului/Depozitarului Central.

Actiunile emise pentru majorarea capitalului social vor fi oferite spre subscriere actionarilor existenti, proportional cu numarul de actiuni detinute la Depozitarul Central la data de inregistrare stabilita de AGEA (07.11.2019).

Prospect privind majorarea de capital social AVIOANE CRAIOVA SA

Perioada in care se pot subscrie actiuni in cadrul exercitarii dreptului de preferinta este stabilita in prospect/prospectul proportionat de oferta, data ulterioara datei de inregistrare si datei de publicare a Hotararii AGEA in Monitorul Oficial al Romaniei si este de 31 de zile calendaristice incepand cu ziua lucratoare imediat urmatoare publicarii prospectului, respectiv de la data de ..10.12.2019..... pana la data de ..09.01.2020..... inclusiv.

5.4. Stabilirea prețurilor

Actionarii indreptatiti pot subscrie 12,79037 actiuni noi pentru 1 actiune detinuta.

Pretul de subscriere este de 2,50 lei/actiune, reprezentand valoarea nominala a unei actiuni.

Plata actiunilor subscribe se face in numerar astfel: la inregistrarea cererilor de subscriere contravaloarea actiunilor subscribe trebuie platite in proportie de cel putin 30% din valoare lor si integral pana cel tarziu in ultima zi a desfasurarii ofertei, ora 12⁰⁰.

Emitentul si Intermediarul ofertei nu percep cheltuieli (taxe, comisioane etc.) investitorilor ce vor subscrie in oferta.

5.5. Plasarea și subscrierea



Subscrierile se pot face direct la sediul PRIME TRANSACTION SA sau prin posta/curier, conform procedurii de mai jos:

Se va desfasura pe o perioada de 31 de zile calendaristice si va incepe pe ..10.12.2019..... pana la ..09.01.2020.....

Actionarii AVIOANE CRAIOVA SA pot subscrie astfel :

- ✓ actionarii care detin actiuni in Sectiunea I, Sectiunea II si Sectiunea III a Depozitarului Central pot subscrie in oferta numai prin intermediarul PRIME TRANSACTION SA (str. Caloian Judetul nr. 22, sector 3, Bucuresti, Romania) unde vor completa si semna in original Formularul de subscriere sau il vor transmite prin posta sau curier, cu confirmare de primire, in interiorul perioadei de 31 de zile aferente subscrierii. Actionarii care subscriu la sediul PRIME TRANSACTION SA, o vor putea face intre orele 9⁰⁰ – 18⁰⁰, in fiecare zi lucratoare, cu exceptia ultimei zile a ofertei, care se va inchide la ora 12⁰⁰. Pentru subscrierile prin posta sau curier vor fi luate in considerare doar Formularele de subscriere care ajung la sediul Intermediarului pana in ultima zi a perioadei de subscriere, ora 12⁰⁰, inclusiv (nu se ia in considerare data postei). La Formular se va atasa dovada platii aferente actiunilor subscribe, respectiv a sumei reprezentand produsul dintre numarul de actiuni subscribe si pretul de subscriere, precum si documentele prevazute anterior, in functie de modalitatea de subscriere. Plata actiunilor subscribe se face in contul Emitentului nr. IBAN RO45RNCB0140018452630091 RON deschis la Banca BCR – Sucursala Craiova.

Pentru actionarii care detin actiuni in Sectiunea I, II si III a Depozitarului Central, validarea subscrierilor de catre SSIF PRIME TRANSACTION SA se va face dupa verificarea documentelor prezentate de actionar, dupa verificarea ca figureaza in lista detinatorilor de drepturi de preferinta, precum si a confirmarii incasarii contravalorii actiunilor subscribe in contul Emitentului. Evidenta, confirmarea si gestionarea sumelor incasate de catre Emitent in contul actiunilor subscribe, revine acestuia. De asemenea, evidenta si plata sumelor rezultate din revocarea subscrierilor, revin tot Emitentului.

5.6. Admiterea la tranzacționare și modalitățile de tranzacționare

In prezent, incepand cu 26.06.2015, in baza Deciziei ASF nr. 1068/05.06.2015 si a Deciziei BVB nr. 694/23.06.2015 actiunile AVIOANE CRAIOVA S.A. se tranzactioneaza pe SMT – AeRO, piata XRS1, pe sistemul electronic de tranzactionare administrat de BVB, sub simbolul "AVIO". Actiunile AVIOANE CRAIOVA S.A. au fost tranzactionate in trecut pe Piata RASDAQ – la Bursa de Valori Bucuresti, piata XMBS, la categoria III-R, incepand cu 03.12.1996, tot sub simbolul "AVIO".

Actiunile subscribe in cadrul majorarii de capital prezentate in acest Prospect, dupa plata lor integrala si inregistrarea majorarii de capital la institutiile pietei de capital, vor avea acelasi regim ca si cele existente, dand detinatorilor lor aceleasi drepturi si obligatii.

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 cotationi de vanzare si cumparare, pentru actiunile AVIOANE CRAIOVA SA.

5.7. Deținători de valori mobiliare care doresc să le vândă

Nu exista contracte de restrictionare.



5.8. Diluarea

Structura actionariatului AVIOANE CRAIOVA S.A. la data 07.11.2019 este urmatoarea:

Actionar	Numar actiuni	Procent
STATUL ROMAN PRIN MINISTERUL ECONOMIEI	741.339	80,9778 %
PERSOANE JURIDICE	16.015	1,7493%
PERSOANE FIZICE	158.130	17,2728%
TOTAL	915.484	100%

Nu exista contracte de restrictionare a subscrierii la majorarea de capital social, astfel ca, daca toti actionarii isi vor exercita dreptul de preemtiune, structura actionariatului si procentele de detinere in capitalul social vor ramane neschimbate, modificandu-se numarul de actiuni

Prospect privind majorarea de capital social AVIOANE CRAIOVA SA

detinute de fiecare corespunzator raportului dintre actiunile existente si cele oferite (un numar de 12,79037 actiuni noi pentru 1 actiune detinuta):

Actionar	Numar actiuni	Procent
STATUL ROMAN PRIN MINISTERUL ECONOMIEI	10.223.339	80,9778 %
PERSOANE JURIDICE	220.852	1,7493%
PERSOANE FIZICE	2.180.672	17,2728%
TOTAL	12.624.863	100%

Totusi este putin probabil ca toti actionarii sa subscrie la majorarea de capital social, astfel ca celor care nu vor subscrie sau nu vor subscrie toate actiunile la care au dreptul, le vor fi diluate detinerile corespunzator gradului final de subscriere. De asemenea, in cazul in care nu se subscriu toate actiunile oferite, actionarii care subscriu integral isi vor mari procentele de detinere.

Cuantumul si procentajul diluării imediate care ar avea loc in cazul nesubscrierii la noua oferta nu pot fi determinate, depinzand de cantitatea totala care va fi subscrisa.

6. GUVERNANTA CORPORATIVA (Sectiunea 4 – Anexa 24)

6.1. Organele de administrare, conducere și supraveghere și conducerea superioară

Societatea este administrata in sistem unitar si este condusa de un Consiliu de administratie compus din 5 (cinci) membri cu un mandat provizoriu.

La data intocmirii prezentului document, Consiliul de administratie este format din:

1. Ilie Virgil-Daniel – cetatean roman, nascut la data de 07.05.1976 in Mun. Craiova, Judetul Dolj, indeplineste functia de Presedinte CA. Data numirii: 27.10.2019, data expirarii: 26.12.2019. Pregatire si experienta: Master in Securitatea Nationala si Euro-Atlantica, Universitatea din Craiova, peste 5 ani de experienta ca membru in diferite Consilii de Administratie.

2. Anghel Rodica Ruxandra - cetatean roman, nascut la data de 30.03.1961 in Mun. Bucuresti, indeplineste functia de Membru CA provizoriu. Data numirii: 27.10.2019, data expirarii: 26.12.2019. Pregatire si experienta: Diploma de Licenta, Facultatea de Metalurgie, Institutul Politehnic Bucuresti, peste 7 ani de experienta ca Director Industria de Aparare si Probleme Speciale in cadrul Ministerului Economiei.

3. Bucica Angel Marius - cetatean roman, nascut la data de 19.08.1980 in Mun. Craiova, Judetul Dolj, indeplineste functia de Membru CA provizoriu. Data numirii: 27.10.2019, data expirarii: 26.12.2019. Pregatire si experienta: Diploma de Master – Management in administratie, Diploma de Master - Facultatea de Drept Nicolae Titulescu, peste 9 ani de experienta in diferite

functii, cea mai recenta fiind de Sef Serviciu UABS – Ministerul Educatiei, Cercetarii, Tineretului si Sportului.

4. Mihai Marius – cetatean roman, nascut la data de 09.12.1969 in Mun. Craiova, Judetul Dolj, indeplineste functia de Membru CA provizoriu. Data numirii: 27.10.2019, data expirarii: 26.12.2019. Pregatire si experienta: Diploma de Master – Facultatea de mecanica, Universitatea din Craiova, Inginer Diplomat – Facultatea de mecanica, Universitatea din Craiova, peste 15 ani de experienta in diferite functii, in prezent Profesor – Liceul Tehnologic Transporturi Auto Craiova si Consilier local la Consiliul Local al Municipiului Craiova.

5. Nedelescu Gheorghe – cetatean roman, nascut la data de 02.06.1953 in Com. Poiana Lacului, Jud. Arges, indeplineste functia de Membru CA provizoriu. Data numirii: 27.10.2019, data expirarii: 26.12.2019. Pregatire si experienta: Diploma de Master – Management organizational si al resurselor umane, Facultatea de Relatii Internationale si Studii Europene, peste 20 ani de experienta in diferite functii, in prezent Consilier local la Consiliul Local al Municipiului Craiova.

Membrii Consiliului de Administratie au fost desemnati de Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor. Pe durata exercitarii mandatului, administratorii nu pot incheia cu societatea un contract de munca. Activitatea acestora se desfasoara in baza contractului de mandat.

Intre membrii Consiliului de Administratie si de conducere nu exista relatii de rudenie.

Conducerea societatii este asigurata in prezent de catre Directorul General – Munteanu Victor.

Adresa de la locul de munca pentru persoanele mentionate anterior este in Localitatea Ghercesti, Str. Aviatorilor nr. 10, Jud. Dolj.

Mandatele membrilor Consiliului de Administratie ai Societatii expira la data de 26.12.2019.

Contractele incheiate intre membrii organelor de administrare, conducere si supraveghere si Emitent nu prevad acordarea de beneficii la expirarea mandatelor.

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 297/2004 privind piata de capital, cu completarile si modificarile ulterioare, Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, precum și reglementarile ASF.

Potrivit informatiilor furnizate de Emitent:

- a) nici un membru al organelor de administrare, conducere nu a fost condamnat in relatie cu eventuale fraude comise in ultimii cinci ani;

Prospect privind majorarea de capital social AVIOANE CRAIOVA SA

- b) nici un membru al organelor de administrare, conducere nu a actionat in calitati similare in cadrul vreunei societati care sa fi intrat in procedura de faliment sau lichidare in ultimii cinci ani;
- c) in ultimii cinci ani nici un membru al organelor de administrare, conducere nu a fost condamnat de vreo instanta cu interdictia de a mai actiona ca membru al organelor de administrare, conducere ale vreunui emitent sau de a actiona in conducerea afacerilor oricarui emitent;
- d) intre interesele private si alte obligatii ale membrilor organelor de administrare, conducere si obligatiile acestora fata de Emitent nu exista niciun potential conflict de interese;
- e) intre membrii organelor de administrare, conducere ale Emitentului si actionarii, clientii sau furnizorii Emitentului sau orice alte persoane, nu exista niciun acord in baza caruia au fost alesi ca membri ai organelor de administrare sau conducere;
- f) nici unul dintre membrii organelor de administrare, conducere ai Emitentului nu a acceptat niciun fel de restrictii, pentru o anumita perioada de timp, cu privire la o eventuala instrainare a participarilor lor la capitalul social al Emitentului pe care le detin.

6.2. Remuneratii si beneficii

Indemnizatiile nete de conducere pentru membrii Consiliului de Administratie sunt prezentate in contractele de mandat, care nu pot fi facute publice.

Pe parcursul perioadei analizate in prezentul Prospect, Emitentul nu a detinut obligatii contractuale catre fosti directori sau administratori si nu a acordat avansuri sau credite actualilor directori sau administratori. La momentul intocmirii prezentului Prospect, nu exista nicio restrictie acceptata de membrii organelor de administrare si conducere ai societatii privind cesionarea, intr-o anumita perioada de timp, a participarilor lor la capitalul social al Emitentului.

Emitentul nu desfasoara un program de pensii pentru membrii organelor de administrare si conducere al societatii, inasa contribuie la sistemul national de pensii conform legislatiei in vigoare.

6.3. Participatiile și opțiunile pe acțiuni

Membrii din conducere care detin actiuni la AVIOANE CRAIOVA SA:

- ✓ Munteanu Victor – detine un numar de 40 actiuni, reprezentand un procent de 0,0044%.
- Nu exista acorduri cu privire la participarea salariatilor la capitalul Emitentului.

7. INFORMATII FINANCIARE SI INDICATORII - CHEIE DE PERFORMANTA (KPI) (Sectiunea 5 – Anexa 24)

7.1. Informații financiare istorice

Prospect privind majorarea de capital social AVIOANE CRAIOVA SA

Situatiile financiare ale Emitentului

Situatiile financiare ale Emitentului pentru pentru 2017 si 2018 sunt auditate. Situatiile financiare ale Emitentului pentru pentru semestrul I/2018 si I/2019 nu au fost auditate.

Elemente bilantiere	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2018	30.06.2019
IMOBILIZARI NECORPORALE	380.449	304.979	269.952	189.266
IMOBILIZARI CORPORALE	27.207.289	25.960.878	31.187.368	29.632.680
IMOBILIZARI FINANCIARE	4.521	-7.500	1.000	1.000
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	27.592.259	26.258.357	31.458.320	29.822.946
STOCURI	5.338.472	4.904.933	5.923.891	5.733.840
CREANTE	2.622.149	7.890.211	1.983.917	2.601.339
INVESTITII PE TERMEN SCURT	0	0	0	0
CASA SI CONTURI LA BANCII	7.318.422	3.318.878	5.907.218	1.152.706
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	15.279.043	16.114.022	13.815.026	9.487.885
CHELTUIELI IN AVANS	11.469	7.610	7.542	6.595
DATORII MAI MICI DE UN AN	125.498.571	128.202.887	130.258.434	132.925.073
ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE	-111.208.059	-113.031.255	-123.794.680	-130.450.008
TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	-83.615.800	-86.772.898	-92.336.360	-100.627.062
DATORII MAI MARI DE UN AN	0	0	0	0
PROVIZIOANE	5.078.415	5.739.614	1.565.973	1.543.830
VENITURI IN AVANS	1.000.000	950.000	7.358.814	7.019.415
CAPITAL SOCIAL	2.288.710	2.288.710	2.288.710	2.288.710
PRIME DE CAPITAL	0	0	0	0
REZERVE DIN REEVALUARE	23.923.507	22.772.793	21.651.323	20.530.002
REZERVE	449.002	449.002	449.002	449.002
PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA (A)	-107.776.648	-114.272.244	-113.162.004	-117.170.047
PROFITUL/PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR	-7.578.786	-1.750.773	-5.129.364	-8.268.559
REPARTIZAREA PROFITULUI	0	0	0	0
CAPITALURI PROPRII - TOTAL	-88.694.215	-90.512.512	-93.902.333	-102.170.892

Sursa: situatiile financiare ale AVIOANE CRAIOVA SA

Informatii privind performantele financiare ale Emitentului

Principalele elemente ale conturilor de profit si pierdere anuale pentru 2017 si 2018, precum si pentru semestrul I/2018 si I/2019 sunt prezentate mai jos:

Prospect privind majorarea de capital social AVIOANE CRAIOVA SA

Elemente bilantiere	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2018	30.06.2019
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL	19.424.150	11.296.576	20.047.921	6.886.132
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL, DIN CARE:	26.648.359	13.195.365	25.388.407	15.208.442
Cheltuieli cu materiile prime si materiale consumabile	1.108.207	443.451	845.369	357.251
Alte cheltuieli materiale	111.192	35.356	71.490	607
Alte cheltuieli externe (cu energia si apa)	741.842	596.653	988.514	656.718
Cheltuieli privind marfurile	190.377	147.694	272.945	681.490
Cheltuieli cu personalul	17.597.522	8.623.923	18.611.787	9.523.739
Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale	1.893.585	1.386.554	2.747.179	1.648.979
Alte cheltuieli de exploatare, din care	6.378.767	3.300.536	5.464.791	2.361.801
Cheltuieli privind prestatiile externe	3.096.120	1.660.489	2.224.544	738.076
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	116.618	115.014	235.917	123.772
Alte cheltuieli	3.165.029	1.525.033	3.004.330	1.499.953
Rezultatul din exploatare	-7.224.209	-1.898.789	-5.340.486	-8.322.310
VENITURI FINANCIARE – TOTAL	194.306	330.769	490.547	180.973
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL	548.883	182.753	279.425	127.222
Rezultatul financiar	-354.577	148.016	211.122	53.751
VENITURI TOTALE	19.618.456	11.627.345	20.538.468	7.067.105
CHELTUIELI TOTALE	27.197.242	13.378.118	25.667.832	15.335.664
Rezultatul brut	-7.578.786	-1.750.773	-5.129.364	-8.268.559
Impozitul pe profit	0	0	0	0
Rezultatul net	-7.578.786	-1.750.773	-5.129.364	-8.268.559

Sursa: situatiile financiare ale AVIOANE CRAIOVA SA

Imobilizari

	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2018	30.06.2019
A. Active imobilizate	27.592.259	26.258.357	31.458.320	29.822.946
I. Imobilizari necorporale	380.449	304.979	269.952	189.266
II. Imobilizari corporale	27.207.289	25.960.878	31.187.368	29.632.680
III. Imobilizari financiare	4.521	-7.500	1.000	1.000

Sursa: situatiile financiare ale AVIOANE CRAIOVA SA

Analiza rezultatului din exploatare

	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2018	30.06.2019
Cifra de faceri neta	14.774.199	10.688.539	15.720.390	2.551.366
Alte venituri din exploatare	102.966	51.397	112.719	340.094
Cheltuieli din exploatare	26.648.359	13.195.365	25.388.407	15.208.442
Rezultatul din exploatare	-7.224.209	-1.898.789	-5.340.486	-8.322.310

Sursa: situatiile financiare ale AVIOANE CRAIOVA SA

Situatia creantelor si a datoriilor

Structura creantelor inregistrate de societate la 31.12.2018 este urmatoarea:

Creanta	31.12.2018	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	Peste 1 an
Creante comerciale	1.740.080	1.740.080	-
Debitori diversi	423.951	251.872	172.079
Alte creante	27.772	27.772	-
TOTAL	2.191.803	2.019.724	172.079

Sursa: situatiile financiare ale AVIOANE CRAIOVA SA

Structura datoriilor inregistrate de societate la 31.12.2018 este urmatoarea:

Datorii	31.12.2018	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	Peste 1 an
Datorii comerciale	3.467.112	3.467.112	-
Datorii catre bugetul consolidat al statului	104.458.178	104.458.178	-
Datorii fata de bugetul local	14.629.140	14.629.140	-
Creditori	5.273.254	4.383.364	889.890
Alte datorii	2.430.750	2.430.750	-
TOTAL	130.258.434	129.368.544	889.890

Sursa: situatiile financiare ale AVIOANE CRAIOVA SA

Metodele contabile si notele explicative

Situatiile financiare pentru 2017 si 2018 au fost intocmite si prezentate in conformitate cu:

- OMFP nr. 1.802/2014 pentru aprobarea Reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate;
- OMFP nr. 907/2005 privind aprobarea categoriilor de persoane juridice care aplica reglementarile contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, respectiv reglementari contabile conforme cu directivele europene;
- OMFP nr. 166/2018 privind principalele aspecte legate de intocmirea si depunerea situatiilor financiare anuale si a raportarilor contabile anuale ale operatorilor economici;
- Legea contabilitatii nr. 82/1991, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata.

Principiile, politicile si metodele contabile adoptate de societate in intocmirea situatiilor financiare anuale, pentru exercitiile financiare aferente anilor 2017 si 2018 pot fi consultate de catre actionari la Nota 6 din Notele explicative la situatiile financiare anuale ce pot fi regasite atat pe site-ul www.bvb.ro la simbolul "AVIO", cat si pe site-ul emitentului www.acv.ro la sectiunea "Informatii de Interes Public". Totodata, toate Notele explicative la situatiile financiare pe 2017 si 2018 se pot consulta atat pe site-ul www.bvb.ro la simbolul "AVIO", cat si pe site-ul emitentului www.acv.ro la sectiunea "Informatii de Interes Public".

7.2. Informații financiare interimare și alte informații financiare

Informatii prezentate in cadrul pct. 7.1.

7.3. Auditarea informațiilor financiare anuale

In prezent, auditorul financiar al societatii este dna. Smarandache P. Simona, cu sediul in Pielesti, Aleea 2 Magnolia nr. 21, Jud. Dolj, membru al CAFR si CECCAR cu nr. autorizatiei 2359/2017, respectiv 18183/2005.

Precizam faptul ca situatiile financiare la 31.12.2017 si 31.12.2018 au fost auditate.

Opinii ale auditorului financiar pentru situatiile financiare auditate la 31.12.2017:

- "Atragem atentia asupra "Notei 3 – Repartizarea profitului", din situatiile financiare, conform careia Societatea a inregistrat o pierdere neta de 7.578.786 lei in cursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2017, si asupra "Notei 5-2-Situatiile datoriiilor" in care se reflecta ca la data de 31 decembrie 2017 Societatea inregistreaza datorii totale in valoare de 125.498.571 lei. Dupa cum este mentionat in "Nota 4 – Analiza rezultatului din exploatare", aceste evenimente si conditii, impreuna cu alte aspecte prezentate in "Nota 6 – Principii, politici si metode contabile" si "Nota 10 – Alte informatii", indica existenta unei incertitudini majore care ar putea pune in mod semnificativ

la indoiala capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. Opinia noastra nu este modificata cu privire la acest aspect.”

- *“In conformitate cu cele mentionate in “Nota 2 – Provizioane pentru riscuri si cheltuieli” si “Nota 5 – Situatia creantelor si datoriilor”, Societatea are in derulare litigii, atat in calitate de parat cat si in calitate de reclamant, pentru care nu s-a putut estima maniera de finalizare a acestora.”*

Opinii ale auditorului financiar pentru situatiile financiare auditate la 31.12.2018:

- *“Atragem atentia asupra “Notei 3 – Repartizarea profitului”, din situatiile financiare, conform careia Societatea a inregistrat o pierdere neta de 5.129.364 lei in cursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2018, si asupra “Notei 5-2-Situatia datoriilor” in care se reflecta ca la data de 31 decembrie 2018 Societatea inregistra datorii totale in valoare de 130.258.434 lei. Dupa cum este mentionat in “Nota 4 – Analiza rezultatului din exploatare”, aceste evenimente si conditii, impreuna cu alte aspecte prezentate in “Nota 6 – Principii, politici si metode contabile” si “Nota 10 – Alte informatii”, indica existenta unei incertitudini majore care ar putea pune in mod semnificativ la indoiala capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. Opinia noastra nu este modificata cu privire la acest aspect.*
- *In conformitate cu cele mentionate in “Nota 2 – Provizioane pentru riscuri si cheltuieli” si “Nota 5 – Situatia creantelor si datoriilor”, Societatea are in derulare litigii, atat in calitate de parat cat si in calitate de reclamant, pentru care nu s-a putut estima maniera de finantare a acestora.”*

7.4. Indicatorii-cheie de performanță (KPI)

Emitentul nu a publicat si nu doreste sa publice in prospect indicatori-cheie de performanță financiari și/sau operaționali.

7.5. Modificări semnificative ale poziției financiare a emitentului

Emitentul declara ca nu exista modificari semnificative a pozitiei financiare sau comerciale a Societatii, care s-au produs de la sfarsitul exercitiului financiar incheiat la 31.12.2018.

7.6. Politica de distribuire a dividendelor

Emitentul nu a distribuit dividende in perioada analizata. Actionarii sunt cei care vor hotara modalitatea de distribuire a profiturilor viitoare.

7.7. Informații financiare pro forma

Emitentul considera ca nu exista modificari semnificative in valorile brute ale indicatorilor financiari si nu au fost evidentiate tranzactii care ar putea afecta activele, pasivele

Prospect privind majorarea de capital social AVIOANE CRAIOVA SA

si rezultatul Emitentului. In aceasta situatie nu este cazul a se furniza informatii financiare pro forma.

8. INFORMATII PRIVIND ACTIONARIII SI DETINATORII DE VALORI MOBILIARE (Sectiunea 6 – Anexa 24)

8.1. Principalii acționari

In prezent, incepand cu 26.06.2015, in baza Deciziei ASF nr. 1068/05.06.2015 si a Deciziei BVB nr. 694/23.06.2015 actiunile AVIOANE CRAIOVA S.A. se tranzactioneaza pe SMT – AeRO piata XRS1, pe sistemul electronic de tranzactionare administrat de BVB, sub simbolul "AVIO". Actiunile AVIOANE CRAIOVA S.A. au fost tranzactionate in trecut pe Piata RASDAQ – la Bursa de Valori Bucuresti, piata XMBS, la categoria III-R, incepand cu 03.12.1996, tot sub simbolul "AVIO".

Capitalul social este in prezent de 2.288.710 lei, impartit in 915.484 actiuni cu valoare nominala de 2,50 lei/actiune, subscrise si varsat in intregime. Actiunile societatii sunt nominative, indivizibile si in forma dematerializata. Evidenta actiunilor se face de catre DEPOZITARUL CENTRAL SA Bucuresti. Orice actiune platita da dreptul la un vot in Adunarea generala a Actionarilor.

Structura actionariatului AVIOANE CRAIOVA S.A. la data de 07.11.2019 este urmatoarea:

Actionar	Numar actiuni	Procent
STATUL ROMAN PRIN MINISTERUL ECONOMIEI	741.339	80,9778 %
PERSOANE JURIDICE	16.015	1,7493%
PERSOANE FIZICE	158.130	17,2728%
TOTAL	915.484	100%

AVIOANE CRAIOVA S.A. a emis o singura clasa de actiuni ordinare, nominative si dematerializate. Nu exista restrictii cu privire la libera transferabilitate a actiunilor Emitentului. Actiunile sunt emise in LEI. Nu exista oferte publice de cumparare/preluare a actiunilor Emitentului realizate in ultimii trei ani sau aflate in desfasurare.

Nu exista acorduri cunoscute de Emitent, a caror aplicare poate genera, la o data ulterioara, o schimbare a controlului asupra Emitentului.

Emitentul declara ca pana la data prezentului document nu are cunostinta de vreo persoana care in mod direct sau indirect, are un interes in capitalul sau drepturile de vot ale emitentului, care reprezinta cel putin 5% din capitalul total sau drepturile de vot totale, si nici cuantumul interesului fiecarei astfel de persoane.

De asemenea, emitentul declara ca actionarii sai principali nu au drepturi de vot diferite fata de alti actionari.

Emitentul este detinut direct in proportie de 80,9778% de catre actionarul majoritar STATUL ROMAN PRIN MINISTERUL ECONOMIEI, acest control fiind exercitat in conformitate cu prevederile stipulate in Legea nr. 31/1990, Actul constitutiv si reglementarile pietei de capital aplicabile.

8.2. Proceduri judiciare și de arbitraj

Emitentul declara ca nu are cunostinta de 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 sale.

8.3. Conflicte de interes la nivelul organelor de administrare, conducere și supraveghere și al conducerii superioare



La momentul intocmirii prezentului Prospect nu exista informatii privind orice potential conflict de interes intre obligatiile fata de Emitent ale oricaruia dintre membrii organelor de administrare si conducere si interesele sale private si/sau alte obligatii. De asemenea, nu exista informatii privind intelegeri, acorduri cu actionarii principali, clienti, furnizori sau alte persoane, in temeiul carora ar fi fost ales in functie oricare dintre membrii organelor de administrare si conducere ai Emitentului.

Emitentul declara ca nu a existat niciuna dintre situatiile urmatoare:

- condamnari pentru fraudă pronuntata in cursul ultimilor cinci ani cel puțin;
- proceduri de faliment, punere sub sechestru sau lichidare cu care a fost asociat, in cursul ultimilor cinci ani cel puțin, oricare dintre membrii organelor de administrare, conducere sau supraveghere si care au actionat in calitatea data de una din pozitiile mentionate;
- incriminari, sanctiuni publice oficiale pronuntate contra unei astfel de persoane de catre autoritatile statutare sau de reglementare.

8.4. Tranzacții cu părți afiliate

Pe parcursul anului 2017, 2018 si pana in prezent, Emitentul nu a efectuat tranzactii cu parti afiliate.

8.5. Capitalul social

Prospect privind majorarea de capital social AVIOANE CRAIOVA SA

Capitalul social subscris este in valoare totala de 2.288.710 lei, varsat integral. Capitalul social subscris este divizat in 915.484 actiuni nominative, emise in forma dematerializata, la valoarea nominala de 2,50 lei fiecare.

Capitalul social al Emitentului nu a suferit modificari in perioada analizata.

In cazul Emitentului nu exista actiuni care nu reprezinta capitalul social, valori mobiliare, convertibile, transferabile sau insotite de bonuri de subscriere. De asemenea, nu exista conditii care reglementeaza orice drept de achizitie si orice obligatie conexas capitalului autorizat, dar neemis sau privind orice angajament de majorare a capitalului social.

8.6. Actul constitutiv și statutul

Nu exista prevederi din actul constitutiv, statut, cartă sau un regulament care ar putea avea ca efect amânarea, suspendarea sau împiedicarea schimbării controlului asupra emitentului.

8.7. Contracte importante

Nu exista contracte importante încheiate de Emitent in anul 2018.



9. DOCUMENTE DISPONIBILE (Sectiunea 7 – Anexa 24)

Dupa aprobarea prezentului Prospect pot fi consultate urmatoarele documente, pe suport de hartie, la sediul Emitentului sau Intermediarului: prezentul Prospect, Formularul de subscriere si Formularul revocare, Actul constitutiv al Emitentului, informatiile financiare istorice anuale ale Emitentului pentru perioada acoperita de Prospect, hotararea AGEA de majorare de capital social si documentele aferente. Prospectul, Formularul de subscriere si Formularul revocare – vor fi publicate pe site-ul Intermediarului la adresa www.primet.ro si pe site-ul BVB la adresa www.bvb.ro. Prospectul, impreuna cu Formularul de subscriere si Formularul de revocare vor fi puse la dispozitie in format fizic la sediul Emitentului (Localitatea Ghercesti, Str. Aviatorilor nr. 10, Jud. Dolj) si la sediul central al Intermediarului (Bucuresti, Str. Caloian Judetul nr. 22, sector 3).

Prospect privind majorarea de capital social AVIOANE CRAIOVA SA

Acest prospect este elaborat conform prevederilor Regulamentului ASF nr. 5/2018, Legii nr. 24/2017 si conform Regulamentului UE nr. 980/2019.

EMITENTUL
AVIOANE CRAIOVA SA
Director General
MUNTEANU VICTOR



INTERMEDIAR
PRIME TRANSACTION SA
Presedinte/Director General
IONEL ULEIA



