

PROSPECT PENTRU MAJORAREA CAPITALULUI SOCIAL

Hotarata in AGEA nr. 1 din 24.05.2018

Emitent: IOR S.A. BUCURESTI



FONDAT 1936

www.ior.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. 859 din data de 12.07.2018

Prospect privind majorarea de capital social IOR S.A. Bucuresti



[Aceasta pagina a fost lasata libera in mod intentionat]

CUPRINS:

NOTA CATRE INVESTITORI
DEFINITII
REZUMATUL PROSPECTULUI

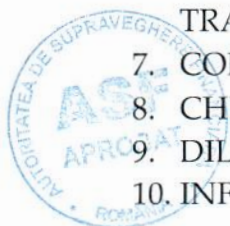
CAPITOLE

1. PERSOANE RESPONSABILE
2. AUDITORI
3. FACTORI DE RISC
4. INFORMATII DESPRE EMITENT
 - 4.1. Denumirea sociala si denumirea comerciala a emitentului
 - 4.2. Investitii
5. PRIVIRE GENERALA ASUPRA ACTIVITATILOR EMITENTULUI
 - 5.1. Activitati principale
 - 5.2. Piete principale
6. ORGANIGRAMA
7. INFORMATII PRIVIND TENDINTELE
8. PREVIZIUNI SAU ESTIMARI PRIVIND PROFITUL
- 9.ORGANE DE ADMINISTRARE, CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE SI CONDUCEREA SUPERIOARA
10. REMUNERATII SI BENEFICII
11. FUNCTIONAREA ORGANELOR DE ADMINISTRARE SI CONDUCERE
12. SALARIATII
13. ACTIONARIII PRINCIPALI
14. TRANZACTII CU PARTI AFILIATE
15. INFORMATII FINANCIARE PRIVIND PATRIMONIUL, SITUATIA FINANCIARA SI REZULTATELE EMITENTULUI
16. INFORMATII SUPLIMENTARE
17. CONTRACTE IMPORTANTE
18. INFORMATII FURNIZATE DE TERTI, DECLARATII ALE EXPERTILOR SI DECLARATII DE INTERESE
19. DOCUMENTE ACCESIBILE PUBLICULUI



Informatii referitoare la actiunile emise pentru majorarea capitalului social al IOR S.A.:

1. PERSOANE RESPONSABILE
2. FACTORI DE RISC
3. INFORMATII ESENTIALE
4. INFORMATII PRIVIND VALORILE MOBILIARE CARE URMEAZA A FI OFERITE/ADMISE LA TRANZACTIONARE
5. CONDITIILE OFERTEI
 Procedura de subscriere
6. ADMITEREA LA TRANZACTIONARE SI MODALITATILE DE TRANZACTIONARE
7. CONTRACTE DE RESTRICTIONARE
8. CHELTUIELILE AFERENTE EMISIUNII
9. DILUAREA
10. INFORMATII SUPLIMENTARE



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 IOR S.A. ("Emitentul") din data de 24.05.2018.

In respectiva Adunare Generala Extraordinara a Actionarilor IOR S.A. s-a hotarat majorarea capitalului social al societatii cu suma de pana la 2.831.613,10 lei, respectiv de la valoarea actuala 10.418.778,70 lei pana la valoarea totala maxima de 13.250.391,80 lei, prin emiterea a maxim 28.316.131 actiuni noi cu valoarea nominala de 0,1000 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 14.06.2018, precum si cu creanta certa, lichida si exigibila detinuta de Ministrul Economiei fata de IOR SA, in valoare de 2.494.500 lei.

Emitentul declara ca prezenta oferta se adreseaza actionarilor emitentului inscrisi la Depozitarul Central SA la data de inregistrare de 14.06.2018, iar nivelul de informatii prezentate in prospect este proportional 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 0,1000 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 nesubscribe 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).

Prospect privind majorarea de capital social IOR S.A. Bucuresti

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. 859/12.07.2018

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 cazului 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 IOR 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 IOR S.A.

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

Emitentul sau Societatea - IOR S.A. cu sediul in Bucuresti, Str. Bucovina nr. 4, sector 3, inregistrata la ORC sub nr. J40/2827/1991, CUI – 340312; Tel/Fax 021/324.51.24; 021/324.45.12; ior@ior.ro; www.ior.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

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

Majorare de capital – majorare de capital a Emitentului astfel cum a fost decisa prin Hotararea nr. 1 din 24.05.2018 a Adunarii Generale Extraordinare a Emitentului

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

LEI/RON – Moneda nationala a Romaniei

Regulamentul nr. 1/2006 – Regulamentul CNVM nr. 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare

Regulamentul nr. 809/2004 – Regulamentul (CE) privind implementarea Directivei 2003/71/CE in ceea ce priveste informatiile cuprinse in prospecte, precum si formatul, includerea si publicarea acestor prospecte si diseminarea materialelor publicitare

Regulamentul nr. 486/2012 – Regulamentul (CE) nr. 486/2012 de modificare a Regulamentului (CE) nr. 809/2004 in ceea ce priveste formatul si continutul prospectului, al prospectului de baza, al rezultatului si al conditiilor finale si in ceea ce priveste cerintele de publicitate

Intermediarul – SSIF PRIME TRANSACTION SA – Societatea de servicii de investitii financiare, cu sediul in Str. Caloian Judetul nr. 22, sector 3, Bucuresti, Romania, autorizat de catre 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.



REZUMATUL PROSPECTULUI

Sectiunea A: Introducere si avertismente

A.1	<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 Prospect;✓ Orice decizie de investitie in valorile mobiliare trebuie sa se bazeze pe o examinare exhaustiva a Prospectului de catre investitor;✓ In cazul in care se intenteaza o actiune in fata unui tribunal privind informatia cuprinsa in Prospect, se poate ca investitorul reclamat, in conformitate cu legislatia interna a statelor membre, sa suporte cheltuielile de traducere a Prospectului inaintea inceperii procedurii judiciare;✓ O raspundere 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><i>Consimtamentul emitentului sau al persoanei responsabile cu elaborarea Prospectului in ceea ce</i></p>
-----	--

Prospect privind majorarea de capital social IOR S.A. Bucuresti

A.2	<p>priveste utilizarea Prospectului pentru revanzarea ulterioara sau plasamentul final al actiunilor de catre intermediari financiari.</p> <p>Nu se aplica.</p> <p>Indicarea perioadei de ofertare in care poate fi efectuata o revanzare ulterioara sau un plasament final al actiunilor prin intermediari financiari si in care este valabil acordul pentru utilizarea Prospectului.</p> <p>Nu se aplica.</p> <p>Orice alte conditii clare si obiective asociate acordului care sunt relevante pentru utilizarea Prospectului.</p> <p>Nu se aplica.</p> <p>O mentiune scrisa cu caractere ingrosate prin care investitorii sunt informati ca informatiile privind conditiile ofertei facute de un intermediar financiar vor fi furnizate in momentul in care va fi facuta oferta de catre intermediarul financiar.</p> <p>Nu se aplica.</p>
Sectiunea B: Emitent si eventuali garantii	
B.1	Denumirea legala si comerciala a emitentului: IOR S.A.
B.2	<p>Sediul social si forma juridica a Emitentului, legislatia in baza careia isi desfasoara activitatea Emitentul si tara in care a fost constituit:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Sediul social: Bucuresti, Str. Bucovina nr. 4, sector 3 ✓ Forma juridica: societatea pe actiuni ✓ Legislatia in temeiul careia isi desfasoara activitatea emitentul: legislatia romana ✓ Tara de constituire: Romania
B.3.	<p>O descriere a naturii operatiunilor curente ale emitentului si a principalelor sale activitati</p> <p>Societatea IOR S.A. functioneaza in conformitate cu legislatia din Romania si statutul societatii, al carei obiect principal de activitate inregistrat la ORC este " Fabricarea de instrumente optice si echipamente fotografice", conform Cod CAEN (Rev. 2) - 2670.</p>
B.4a	<p>O descriere a celor mai semnificative tendinte recente care afecteaza emitentul si ramura de activitate in care acesta functioneaza</p> <p>Nu este cazul.</p>
B.5	<p>Daca eminetul face parte dintr-un grup, o descriere a grupului si a pozitiei emitentului in cadrul acestuia.</p> <p>Nu este cazul.</p>
B.6	<p>Numele persoanelor care, direct sau indirect, detine participatii in capitalul IOR S.A.</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 88,0947% ✓ PERSOANE JURIDICE cu o detinere de 9,7687% ✓ PERSOANE FIZICE cu o detinere de 2,1366%
	<p>Informatii financiare istorice esentiale selectate cu privire la emitent, prezentate pentru fiecare exercitiu financiar din perioada vizata de informatiile financiare istorice si orice perioada financiara intermediara ulterioara, insotita de date comparative din aceeasi perioada din</p>

Prospect privind majorarea de capital social IOR S.A. Bucuresti

exercitiul financiar anterior, cu exceptia ca cerinta referitoare la informatiile comparative din bilant este indeplinita prin prezentarea informatiilor bilantului de la sfarsitul exercitiului

Situatia bilantiera

B.7	Elemente bilantiere	31.12.2015	30.06.2016	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2017
	IMOBILIZARI NECORPORALE	790	657	1.160	0	0
	IMOBILIZARI CORPORALE	7.846.310	7.563.124	8.768.904	8.507.759	122.971.132
	IMOBILIZARI FINANCIARE	0	0	118.562	123.923	141.743
	ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	7.847.100	7.563.781	8.888.626	8.631.682	123.112.875
	STOCURI	23.140.302	23.956.760	24.838.124	24.349.141	18.821.313
	CREANTE	8.103.029	7.631.431	6.445.829	7.078.299	7.231.828
	INVESTITII PE TERMEN SCURT	0	0	0	0	0
	CASA SI CONTURI LA BANCI	1.460.128	685.785	1.665.881	1.487.809	2.302.251
	ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	32.703.459	32.273.976	32.949.834	32.915.249	28.355.392
	CHELTUIELI IN AVANS	0	0	0	0	1.791
	DATORII MAI MICI DE UN AN	18.206.987	21.140.868	40.225.631	41.775.489	44.977.233
	ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE	14.496.472	11.133.108	-7.275.797	-8.860.240	-16.620.050
	TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	22.343.572	18.696.889	1.612.829	-228.558	106.492.825
	DATORII MAI MARI DE UN AN	15.833.546	14.166.854	0	0	0
	PROVIZIOANE	0	0	0	0	0
	VENITURI IN AVANS	0	0	0	0	0
	CAPITAL SOCIAL	9.301.755	9.301.755	9.301.755	9.301.755	10.418.779
	PRIME DE CAPITAL	0	0	0	0	0
	REZERVE DIN REEVALUARE	1.071.298	1.071.298	1.071.298	1.071.298	113.138.637
	REZERVE	3.184.141	3.184.141	3.184.141	3.184.141	3.184.141
	PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA (A)	-5.322.697	-7.110.598	-	-	-21.744.861
	PROFITUL/PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR	-1.724.471	-1.916.561	-1.476.867	-1.584.319	-998.371
	REPARTIZAREA PROFITULUI	0	0	0	0	0
	CAPITALURI PROPRII - TOTAL	6.510.026	4.530.035	1.612.829	-228.558	106.492.825

Situatiile financiare ale Emitentului pentru 2015, 2016 si 2017 sunt auditate. Situatiile

Prospect privind majorarea de capital social IOR S.A. Bucuresti

financiare ale Emitentului pentru semestrul I/2016 si I/2017 nu sunt auditate.

Contul de profit si pierdere

	2015	30.06.2016	2016	30.06.2017	31.12.2017
Cifra de afaceri neta	16.136.568	7.630.664	16.959.966	8.698.751	16.799.383
VENITURI DIN EXPLOATARE -TOTAL	20.569.407	8.925.189	19.606.318	8.591.932	18.585.099
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	21.707.522	10.627.195	20.513.610	9.648.045	18.334.188
Rezultatul din exploatare	-1.38.115	-1.702.006	-907.292	1.056.113	250.911
Rezultatul financiar	-586.356	-214.555	-569.575	-528.206	-1.249.282
VENITURI TOTALE	21.973.496	9.121.797	20.012.490	8.787.553	18.911.387
CHELTUIELI TOTALE	23.697.967	11.038.358	21.489.357	10.371.872	19.909.758
Rezultatul brut	-1.724.471	-1.916.561	-1.476.867	-1.584.319	-998.371
Impozitul pe profit	0	0	0	0	0
Rezultatul net	-1.724.471	-1.916.561	-1.476.867	-1.584.319	-998.371

Conturile de profit si pierdere anuale pe 2015, 2016 si 2017 sunt auditate, iar cele pe sem. I/2016 si sem. I/2017 nu sunt auditate.

B.8 *Informatii financiare pro forma*
Nu este cazul.

B.9 *Daca se intocmesc previziuni sau o estimare a profitului, se precizeaza cifra*
Nu este cazul.

B.10 *O descriere a naturii tuturor rezervelor din raportul de audit privind informatiile financiare istorice*
Nu este cazul.

B.11 *Daca capitalul circulant al emitentului nu este suficient pentru cerintele actuale ale emitentului, trebuie sa includa o explicatie*
Nu este cazul.

Sectiunea C: Valori mobiliare

C.1 *O descriere a naturii si categoriei valorilor mobiliare care fac obiectul ofertei si/sau sunt admise la tranzactionare, inclusiv orice numar de identificare a valorilor mobiliare*
In prezent, incepand cu 05.08.2015, in baza Deciziei ASF nr. 1171/12.06.2015 si a Deciziei BVB nr. 848/29.07.2015 actiunile IOR S.A. se tranzactioneaza pe ATS – AeRO, piata XRS1, pe sistemul electronic de tranzactionare administrat de BVB, sub simbolul "IORB". Actiunile IOR S.A au fost tranzactionate in trecut pe Piata RASDAQ – la Bursa de Valori Bucuresti, piata XMBS, la categoria III-R, incepand cu 23.06.1997, sub simbolul "IORB"

C.2 *Moneda in care s-a facut emisiunea*
Moneda in care sunt denumite actiunile si in care se desfasoara oferta: LEI.

C.3 *Numarul de actiuni emise si varsate integral si numarul de actiuni emise. Valoarea nominala pe actiune*
Capitalul social subscris la 31.12.2017 este in valoare de 10.418.778,70 lei, impartit in

	104.187.787 actiuni cu valoare nominala de 0,1000 lei/actiune.
C.4	<p><i>O descriere a drepturilor conexe 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
C.5	<p><i>O descriere a tuturor restrictiilor impuse asupra liberei transferabilitati a valorilor mobiliare</i></p> <p>Nu exista restrictii privind libera transferabilitate a valorilor mobiliare</p>
C.6	<p><i>Se indica daca valorile mobiliare oferite fac sau vor face obiectul unei cereri de admitere la tranzactionare pe o piata reglementata si identitatea tuturor pietelor reglementate in care valorile mobiliare sunt sau urmeaza sa fie tranzactionate</i></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 ATS – AeRO, piata XRS1, pe sistemul electronic de tranzactionare administrat de BVB, tot sub simbolul “IORB”.</p>
C.7	<p><i>O descriere a politicii de distribuire a dividendelor</i></p> <p>Emitentul nu a distribuit dividende in perioada analizata. Actionarii sunt cei care vor hotara modalitatea de distribuire a profiturilor viitoare.</p>
Sectiunea D: Riscuri	
D.1	<p><i>Informatii de baza privind riscurile principale care sunt specifice sectorului de activitate</i></p> <p>Riscurile legate de mediul economic din Romania:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ 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 <p>Riscuri specifice emitentului:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Riscul de piata ✓ Riscul de credit ✓ Riscul ratei dobanzii ✓ Riscul de lichiditate
D.3	<p><i>Informatii de baza privind riscurile principale care sunt specifice valorilor mobiliare</i></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 – ATS sunt mai putin lichide si mai volatile decat actiunile tranzactionate pe alte pietele internationale
Sectiunea E: Oferta	



Prospect privind majorarea de capital social IOR S.A. Bucuresti

E.1	<p><i>Valoarea totala neta a fondurilor obtinute din emisiunea/oferta si o estimare a costului total al emisiunii/ofertei, inclusiv cheltuielile estimate percepute de la investitor de catre emitent sau ofertant</i></p> <p>Valoarea maxima a majorarii de capital social: 2.831.613,10 lei</p> <p>Costurile estimate platite de Emitent in legatura cu oferta nu sunt suportate din pretul de vanzare al actiunilor si se refera in principal la:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ 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, percept 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.
E.2a	<p><i>Motivele ofertei, utilizarea si valoarea neta estimata a fondurilor obtinute</i></p> <p>Motivele majorarii de capital si utilizarea fondurilor obtinute: asigurarea capitalului de lucru, fiind justificată de obligația IOR S.A. Bucuresti de a respecta prevederile art. 3 alin. (2) din OUG nr. 51/2015</p> <p>In cazul unei subscrieri in proportie de 100%, valoarea estimata a fondurilor obtinute va fi in suma de 2.831.613,10 lei.</p>
E.3	<p><i>O descriere a conditiilor ofertei</i></p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Pretul de subscriere: 0,1000 lei/actiune ✓ Raport de subscriere: orice actionar IOR S.A., inregistrat in Registrul actionarilor al Societatii, tinut de catre Depozitarul Central SA, la data de inregistrare de 14.06.2018 poate subscrie un numar de 1 (unu) actiuni noi pentru 3,67945 actiuni detinute 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 (14.06.2018). 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: integral la inregistrarea cererilor de subscriere, contravaloarea actiunilor subscribe trebuie platite in proportie de 100%. 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 aloca un numar de actiuni corespunzator sumei platite. Subscrierile sunt irevocabile, in masura permisa de lege.
E.4	<p><i>O descriere a tuturor intereselor care ar putea influenta emisiunea/oferta, inclusiv a celor conflictuale</i></p> <p>Nu este cazul.</p>
E.5	<p><i>Numele persoanei sau denumirea entitatii care ofera spre vanzare valoarea mobiliara.</i></p> <p>– actionarii care detin actiuni IOR SA in Sectiunea I a Depozitarului Central pot subscrie in oferta numai prin intermediarul SSIF PRIME TRANSACTION SA (la</p>

Prospect privind majorarea de capital social IOR S.A. Bucuresti

	<p>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> <p>- actionarii care detin actiuni IOR SA in Sectiunea II (conturi globale) si in Sectiunea III a Depozitarului Central pot subscrie in oferta, atat prin 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), cat si prin orice alt intermediar autorizat de catre ASF, daca detin actiunile IORB intr-un cont de investitii deschis la respectivul intermediar.</p> <p><i>Contracte de restrictionare: identificarea partilor implicate, durata perioadei de restrictionare.</i></p> <p>Nu este cazul.</p>
E.6	<p><i>Quantumul si procentul diluării determinate direct de oferta.</i></p> <p><i>In cazul unei oferte de subscriere adresata actionarilor existenti, cuantumul si procentajul diluării imediate care ar avea loc in cazul nesubscrierii la noua oferta.</i></p> <p>Cuantumul si procentajul diluării imediate care ar avea loc in cazul nesubscrierii la oferta nu pot fi determinate, depinzand de cantitatea totala care va fi subscrisa.</p> <p>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 procente de detinere.</p>
E.7	<p><i>Estimarea cheltuielilor percepute de la investitor de catre emitent sau ofertant</i></p> <p>Nu este cazul.</p> <p>Emitentul si Intermediarul ofertei nu percep cheltuieli (taxe, comisioane etc.) investitorilor ce vor subscrie in oferta.</p>

Informatii solicitate in baza Regulamentului CE nr. 809/2004.

1. PERSOANE RESPONSABILE

Informatiile prezentate in acest document, cu referire la Emitent au fost furnizate de catre IOR S.A., cu sediul in Bucuresti, Str. Bucovina nr. 4, sector 3, inregistrata la ORC sub nr. J40/2827/1991, CUI - 340312; Tel/Fax 021-324.51.24; 021-324.45.12; ior@ior.ro; www.ior.ro.

Persoana responsabila pentru Prospect din partea Emitentului este dl. DAN MARIUS OVIDIU ISTODOR - 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.

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

Prospect privind majorarea de capital social IOR S.A. Bucuresti

Revizuiind continutul prezentului document, persoana responsabila care reprezinta Emitentul, mentionata mai sus ca fiind reprezentantul IOR S.A., 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.

Revizuiind continutul 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:

- 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 Regulamentului 809/2004 al



2. AUDITORI

In prezent, auditorul financiar al societatii este Valahia Consulting SRL, cu sediul in Bucuresti, sector 1, Str. Stefan cel Mare nr. 1-3, membru al CAFR si CECCAR cu nr. autorizatiei 732/2006.

Precizam faptul ca situatiile financiare la 31.12.2015, 31.12.2016 si 31.12.2017 au fost auditate.

3. FACTORI DE RISC

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. Administratorii sunt 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 Societății 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 Societății 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.

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

Criza financiară – 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.

Riscul economic – Orice recesiune a pieței imobiliare ar putea afecta în mod advers valoarea proprietăților. Randamentul într-o investiție în proprietăți depinde în mare măsură de suma veniturii din chirii generat de proprietăți, de costurile și cheltuielile suportate pentru întreținerea și administrarea proprietății, precum și de modificările din valoarea de piață. Venitul din chirii și valoarea de piață pentru proprietăți sunt în general afectate de condițiile generale ale economiei, cum ar fi creșterea produsului intern brut, tendințele în ocuparea forței de muncă și ale inflației, precum și de modificarea ratelor dobânzilor.

Riscul proprietăților - Proprietățile și activele asociate proprietăților sunt dificil de evaluat prin natura lor, datorită specificului individual al fiecărei proprietăți și a faptului că nu există în mod obligatoriu o piață lichidă sau un mecanism de preț. Drept urmare, evaluările pot fi supuse unui grad substanțial de incertitudine. Nu există asigurări că estimările rezultate din procesul de evaluare vor reflecta prețurile de vânzare chiar și atunci când

Prospect privind majorarea de capital social IOR S.A. Bucuresti

vanzarea se produce la scurt timp dupa data evaluarii. Performanta Emitentului ar fi afectata in mod direct de un declin al pietei imobiliare relevante.

Nelichiditatea pietei imobiliare – Piata imobiliara poate fi afectata de multi factori, cum ar fi conditiile economice generale, disponibilitate finantarii, ratele dobanzilor sau alti factori, inclusiv cererea si oferta investitorului/cumparatorului, care nu pot fi controlate de Emitent.

Impactul legilor si al reglementarilor guvernamentale – Societatea trebuie sa se supuna legilor si regulamentelor referitoare la planificarea, utilizarea terenului si standardele de dezvoltare. Instituirea si aplicarea unor astfel de legi si regulamente ar putea avea un efect de majorare a cheltuielilor si de scadere a veniturilor sau a ratei rentabilitatii, precum si un efect direct asupra valorii portofoliului de proprietati al Emitentului. Modificarea legilor legate de proprietatea asupra terenurilor ar putea avea un impact negativ asupra valorii actiunilor unui Emitent. Existenta posibilitatii de a fi introduse noi legi, care sa fie aplicate retroactiv si care sa afecteze planificarea de mediu, utilizarea terenului si 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 disproportionala, nefavorabila sau favorabila in valoarea actiunilor sau in venitul obtinut din acestea.

4. INFORMATII DESPRE EMITENT

4.1. Denumirea sociala si denumirea comerciala a emitentului



Societatea IOR a fost infiintata in 1936 si este singura societate romaneasca cu traditie in proiectarea si realizarea de aparatura opto – mecanica.

In 1941, IOR devine societate militarizata realizandu-se cu precadere produse pentru armata (binocluri, lunete, teletre).

Dupa 1949 se produc primele lentile de ochelari, apoi in 1951 este realizat primul microscop didactic, iar in 1945 primul aparat foto.

Dupa 1959 societatea acorda o mai mare atentie domeniului medical si apar primele produse pentru oftalmologie, de asemenea se incepe si productia de aparatura de proiectie cinematografica.

In 1960 societatea IOR produce primul microscop de laborator binocular, in 1961 primul unit dentar, in 1962 primul microscop de cercetare, iar in 1967 incepe sa fie produse obiective foto.

In perioada ce urmeaza societatea IOR SA incepe colaborarea cu firme precum FOG sau PENTACON, iar mai apoi cu LEITZ, C. ZEISS, SCHNEIDER.

Dupa anii 1980 sunt abordate noi domenii precum: optoelectronica, laser, metrologie, termoviziune cu aplicatii diverse.

Urmare a Legii nr. 15/1990 si Legii nr. 31/1990 IOR s-a reorganizat ca societate comerciala pe actiuni si astfel, prin HG nr. 139/25.02.1991 devine SC IOR SA.

In prezent, societatea IOR S.A are sediul in Bucuresti, Str. Bucovina nr. 4, sector 3, inregistrata la ORC sub nr. J40/2827/1991, CUI – 340312; Tel/Fax 021-324.51.24; 021-324.45.12; ior@ior.ro; www.ior.ro.

4.2. Investitii

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

Initierea in 2016 a programului de investitii prin achizitia unor noi echipamente, in majoritate tip CNC pentru segmentul prelucrarii mecanice cu prioritate, astfel incat sa se rezolve intr-o masura semnificativa problemele de capacitate la anumite operatii, in conditii de eficienta dar si la un nivel de calitate care sa ne permita o constanta sporita la acest element de definitoriu la aparatele IOR.

Prospect privind majorarea de capital social IOR S.A. Bucuresti

In acest sens, ordonatorul principal de credite al Ministerului Economiei a aprobat lista investitiilor pentru IOR SA cu finantare de la bugetul de stat, astfel fiind achizitionate urmatoarele echipamente:

✓ In luna decembrie 2016 la societate au intrat în funcționare următoarele utilaje:

- mașină de prelucrat în 3 axe GENOS M460R – VE cu sistem de programare OSP – P300M – R = 1 buc.;

- mașină de prelucrat în 4 axe GENOS M560R – V cu sistem de programare OSP – P300M – R = 1 buc.

✓ In anul 2017 s-au realizat investitii semnificative in domeniul prelucrării mecanice de precizie cu implicatii directe in cresterea productivitatii si reducerea costurilor de productie. Aceasta activitate a fost efectuata in conformitate cu legislatia in vigoare privind investitiile la operatorii economici din industria de aparare si a obiectivelor industriei nationale de aparare, fiind achizitionate si puse in functiune urmatoarele utilaje:

- echipament de prelucrare EDM cu fir

- centru de prelucrare CN vertical cu 4 axe

- strung CN cu postruri motorizate si alimentator din bara

Punerea in functiune a echipamentelor prezentate anterior a fost finalizata in decembrie 2017 si va avea ca efecte scontate: cresterea productivitatii muncii, eficientizarea timpului de lucru, scaderea pretului de cost al produsului finit si diminuarea pierderilor.

Continuarea programului de reamplasare tehnologica a unor echipamente si activitati pentru a se asigura fluxuri de fabricatie eficiente dar si pentru integrarea in acestea a noilor echipamente achizitionate.

In functie de rezultatele viitoare ale societatii si de evolutia mediului economic in care activeaza, societatea va lua decizii privind realizarea si a altor investitii.

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

Investitii de mentinere si introducerea de produse noi cu valoare adaugata ridicata prin cresterea gradului de prelucrare a produselor existente.

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

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

In functie de rezultatele viitoare ale societatii si de evolutia mediului economic in care activeaza, societatea va lua decizii privind realizarea de alte investitii.

5. PRIVIRE GENERALA ASUPRA ACTIVITATILOR EMITENTULUI

5.1. Activitati principale

Activitatea principala a societatii din prezent este conform codificarii CAEN (Rev. 2) formata din 2670 – Fabricarea de instrumente optice si echipamente fotografice.

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

In prezent, Emitentul are o colaborare stransa cu peste 30 de clienti. Emitentul are in derulare un numar de aproximativ 24 de contracte cadru specifice obiectului de activitate care reprezinta peste 35% din volumul total de vanzari.

Produsele principale realizate de catre IOR S.A. sunt:



✓ In vanzarea produselor constand in optica sportiva si aplicatii paramilitare:

- Lunete de vanatoare
- Lunete tactice
- Spotting scope
- Reflex vizor (Red dot)
- Suporti lunete

✓ In vanzarea produselor constand in echipament militar:

- Aparate ochire si observare zi/noapte pentru infanterie
- Aparate ochire si observare zi/noapte pentru artilerie
- Aparate ochire si observare zi/noapte pentru blindate

✓ In vanzarea produselor constand in aparatura medicala:

- Aparatura medicala pentru medicina veterinara

✓ In vanzarea produselor constand in lentile de ochelari:

- Gama variata de lentile de ochelari din sticla minerala si organica, montaje si prescriptii.

✓ In vanzarea produselor constand in optica libera:

- Gama variata de lentile plan convexe si lentile plan concav, optica plana si optica in montura.

5.2. Piete principale

IOR SA exporta in prezent in peste 30 de tari. Principalele piete de desfacere sunt in: Germania, SUA, Marea Britanie, Israel, Bulgaria, Azerbaijan, Italia.

Clientii principali ai IOR S.A sunt societati :

- ✓ **de pe piata interna:** C.N.ROMARM-FILIALA S CARFIL SA (produse speciale); C.N. ROMARM FABRICA DE ARME CUGIR SA (produse speciale); AB

Prospect privind majorarea de capital social IOR S.A. Bucuresti

LONGRANGEHOOTING SRL (lunete si suportii); ELITE ARMS SRL (lunete si suportii); EPRUBETA FARM SRL (produse materiale); STIP PRODEXPO SRL (produse medicale).

- ✓ **cat si de pe piata externa:** Azerbaijan (produse speciale si colaborari in domeniu); SUA (lunete); Germania (aparate de masura si control, componente optice si lunete); Polonia (trichineloscop si lunete); Israel (produse speciale); Marea Britanie (lunete); Canada, RAS, Italia, Suedia, Norvegia (lunete si accesorii), Bulgaria (produse speciale si lunete)

Principalii concurenti ai societatii sunt:

✓ **Pe piata interna** sunt societatile: Prooptica SA (aparatura speciala), precum si o serie de distribuitori de microscopie, lunete, binocluri si lentile ochelari care comercializeaza in principal aparate de provenienta ASIA (China, Coreea, Japonia, Taiwan).

✓ **Pe piata externa:**

- Lunete de vanatoare - Swarovski (Austria), Schmidt&Bender (Austria), Leupold (SUA), Simmons (China), Tasco (SUA), Nikon (Japonia), Zeiss (Germania), Docter (Germania), Burris (SUA), Meopta (R. Cehia), Swift (Japonia) si firme din China;
- Lunete tactice – Schmidt & Bender, Leupold (SUA), Nightforce (SUA), US Optics (SUA), Trijicon (SUA), Burris (SUA), etc;
- Componente optice – firme din China, Malaiezia, India, Bulgaria, Belarus, Cehia;
- Trichineloscop – 2DSS spol. Sro. (Cehia) si IOF (Germania);
- Aparate de observare pe timp de noapte – ATN (SUA), Optix (Bulgaria), ITT (SUA), C. Zeiss (Germania), Elbit (Israel), SAGEM (Franta);
- Aparat de ochire pe timp de noapte – ATN (SUA), Elbit (Israel), ITT (SUA), SAGEM (Franta), Optics (Bulgaria);
- Binocluri – Leupold, Leica, Minox, Docter, Canon, Pentax, Swarovschi, Meopta, Zeiss
- Alte produse optice militare – ATN (SUA), SAGEM (Franta), ITT (SUA), ELBIT (Israel).

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

Din analiza datelor financiare prezentate ale societatii IOR S.A, se pot constata urmatoarele:

- ✓ Cifra de afaceri neta a societatii in 2017 fata de 2016 a scazut usor de la 16.959.966 lei la 16.799.383 lei, ca urmare a scaderii numarului de comenzi pentru produsele societatii;

Prospect privind majorarea de capital social IOR S.A. Bucuresti

- √ Veniturile din exploatare au scazut in 2017 fata de 2016, de la 19.606.318 lei la 18.585.099 lei;
- √ Cheltuielile din exploatare au scazut in 2017 fata de 2016, de la 20.513.610 lei la 18.334.188 lei.
- √ Veniturile financiare au scazut in 2017 fata de 2016, de la 406.172 lei la 326.288 lei.
- √ Cheltuielile financiare au crescut in 2017 fata de 2016, de la 975.747 lei la 1.575.570 lei.

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

Emitentul nu este dependent de patente si licente sau de procedee noi de fabricatie.

5.5. Elementele pe care se bazeaza orice declaratie a Emitentului privind pozitia sa competitiva

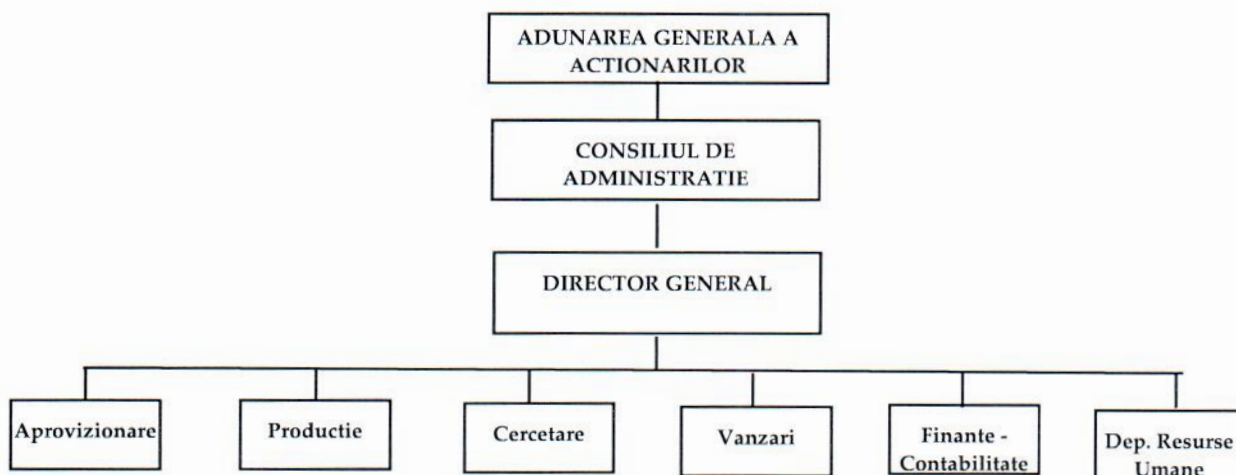
Nu este cazul.

6. ORGANIGRAMA

Emitentul nu face parte dintr-un grup.

Emitentul are in prezent un numar mediu de 322 salariati.

Organigrama societatii IOR S.A la 31.12.2017 este prezentata in continuare:



7. INFORMATII PRIVIND TENDINTELE

Mediul economic si puterea scazuta de cumparare a afectat productia, vanzarile si stocurile, costurile si preturile de vanzare de la sfarsitul ultimului exercitiu financiar incheiat.

Prospect privind majorarea de capital social IOR S.A. Bucuresti

Nu exista tendinte recente semnificative inregistrate de la finalul ultimului an financiar si pana la data prezentului document.

Cu toate acestea, Societatea intentioneaza sa urmareasca oportunitatile atractive de dezvoltare.

Principalele obiective stabilite sunt legate de:

- ✓ Vanzarea pe piata interna in cadrul unor colaborari pentru realizarea de produse si livrare catre structuri FSNA;
- ✓ Extinderea si in anul 2018 a colaborarilor externe cu firme integratoare din Germania, carora IOR SA le livreaza aparate, subansamble si componente optomecanice, aceasta in conditiile in care capacitatile noi de fabricatie puse in functiune la sfarsitul anului 2017 vor asigura un spor de productie la nivel de componente ce pot crea premize ale reducerii termenelor actuale de livrare;
- ✓ Extinderea colaborarii cu filiale ale CN Romarm mai ales la nivelul noilor programe de dezvoltare, asimilare de sisteme (masini de lupta blindate, transportoare, sisteme de arme) dar si in activitati de mentenanta la produsele din dotarea FSNA si planificate a parcurge programe de reparatii – upgradare.
- ✓ Extinderea retelei de distributie externa in domeniul vanzarilor de aparatura de ochire si accesorii cu utilizare militara dar si civila;
- ✓ Transferul etapizat corelat cu proiectarea tehnologica corespunzatoare si cu realizarea instruirii/calificarii personalului de operare pe echipamente CN astfel incat sa se asigure capacitatea necesara executiei programului de fabricatie estimat in conditii de calitate si eficienta sporita;
- ✓ Continuarea aplicarii programului de reparatii, intretinere, modernizare echipamente, spatii tehnologice de lucru si anexe.

8. PREVIZIUNI SAU ESTIMARI PRIVIND PROFITUL

Emitentul prefera sa nu prezinte in acest Prospect vreo estimare a profiturilor viitoare, care vor depinde in mare masura de factori din exteriorul societatii.

9. ORGANELE DE ADMINISTRARE, CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE SI CONDUCEREA SUPERIOARA

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

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 prezentei, Consiliului de administratie este format din:

1. **VOICU VICTORIA ALINA** – cetatean roman, nascuta la data 11.03.1977 in Municipiul Cluj Napoca, de profesie jurist, Director Directia Juridica Ministerul Economiei, indeplineste functia de Presedinte CA provizoriu. Data numirii 02.02.2018, data expirarii 03.08.2018.
2. **CAPATANA NATALIA** - cetatean roman, nascuta la data 02.06.1973 in Comuna Slobozia Mandra, Judetul Teleorman, Sef Serviciu Directia Pregatire Sedinte de Guvern la Secretariatul General al Guvernului, indeplineste functia de Membru CA provizoriu. Data numirii 02.02.2018, data expirarii 03.08.2018.
3. **BUZGAU ADRIAN CALIN** - cetatean roman, nascut la data 28.03.1980 in Municipiul Targu Mures, Sef Cabinet Secretar de Stat Ministerul Economiei, indeplineste functia de Membru CA provizoriu. Data numirii 24.05.2018, data expirarii 03.08.2018
4. **MIRELA POPINA** – cetatean roman, nascuta la data de 01.12.1977 in Municipiul Buzau, Judetul Buzau, Secretar General Ministerul Economiei, indeplineste functia de Membru CA provizoriu. Data numirii 24.05.2018, data expirarii 03.08.2018.
5. **DORIN IONUT GROSU** – cetatean roman, nascuta la data de 28.10.1977 in Municipiul Reghin, Judetul Mures, Consilierul Ministrului Economiei, indeplineste functia de Membru CA provizoriu. Data numirii 24.05.2018, data expirarii 03.08.2018.

Administratorii sunt desemnati de Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor. Pe durata exercitarii mandatului, administratorii nu pot incheia cu societatea un contract de munca.

Conducerea executiva a societatii este asigurata in prezent de catre Directorul General – ISTODOR DAN MARIUS - OVIDIU.

Adresa de la locul de munca pentru persoanele mentionate anterior este in Bucuresti, Str. Bucovina nr. 4, sector 3.

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

La momentul intocmirii prezentului Prospect nu exista informatii privind orice potential conflict de interese 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,

Prospect privind majorarea de capital social IOR S.A. Bucuresti

furnizori sau alte persoane, in temeiul carora ar fi fost ales in functie oricare dintre membrii organelor de administrare si conducere ai Emitentului.

10. 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.

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;
- 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 membrii 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.

Emitentul declara ca nu au existat si nu exista conflicte potentiale de interese intre obligatiile fata de Emitent ale oricaruia dintre membrii organelor de administrare, conducere sau supraveghere si interesele sale private si/sau alte obligatii.

Emitentul declara ca nu a existat niciuna dintre situatiile urmatoare:

- condamnari pentru fraudă pronunțată în cursul ultimilor cinci ani cel puțin;
- proceduri de faliment, punere sub sechestru sau lichidare cu care a fost asociat, în cursul ultimilor cinci ani cel puțin, oricare dintre membrii organelor de administrare, conducere sau supraveghere și care au acționat în calitatea dată de una din pozițiile menționate;
- incriminări, sancțiuni publice oficiale pronunțate contra unei astfel de persoane de către autoritățile statutare sau de reglementare.

11. FUNCTIONAREA ORGANELOR DE ADMINISTRARE SI CONDUCERE



Mandatele membrilor Consiliului de Administratie ai Societatii expira pe parcursul anului 2018.

Contractele încheiate între membrii organelor de administrare, conducere și supraveghere și Emitent nu prevăd acordarea de beneficii la expirarea mandatelor.

În prezent, auditorul financiar al societății este Valahia Consulting SRL, cu sediul în București, sector 1, Str. Stefan cel Mare nr. 1-3, membru al CAFR și CECCAR cu nr. autorizatiei 732/2006.

Emitentul declară că respectă regimul de administrare a societăților comerciale în vigoare în România, prevăzut de Legea nr. 31/1990 cu modificările și completările ulterioare, Legea 297/2004 privind piața de capital, cu completările și modificările ulterioare, Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, precum și reglementările ASF.

12. SALARIATI

Societatea funcționează având un număr de 322 salariați la 31.12.2017.

În cadrul societății este organizație de sindicat. Gradul de sindicalizare a forței de muncă a fost pe parcursul anului 2017 de 54,54%.

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

Membrii din conducere care detin acțiuni la IOR S.A: ISTODOR DAN MARIUS OVIDIU – detine un număr de 1.000 acțiuni, reprezentând un procent de 0,00001%.

Nu există acorduri cu privire la participarea salariaților la capitalul Emitentului.

13. ACTIONARI PRINCIPALI

În prezent, începând cu 05.08.2015, în baza Deciziei ASF nr. 1171/12.06.2015 și a Deciziei BVB nr. 848/29.07.2015 acțiunile IOR S.A se tranzacționează pe ATS – AeRO, piața XRS1, pe sistemul electronic de tranzacționare administrat de BVB, sub simbolul "IORB". Acțiunile IOR S.A au fost tranzacționate în trecut pe Piața RASDAQ – la Bursa de Valori București, piața XMBS, la categoria III-R, începând cu 23.06.1997, sub simbolul "IORB".

Prospect privind majorarea de capital social IOR S.A. Bucuresti

Capitalul social este in prezent de 10.418.778,70 lei, impartit in 104.187.787 actiuni cu valoare nominala de 0,1000 lei/actiune, subscris si varsat in intregime. Actiunile societatii sunt nominative, indivizibile si in foma 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 IOR S.A. la data de referinta de 10.05.2018 este urmatoarea:

Actionar	Numar actiuni	Procent
STATUL ROMAN PRIN MINISTERUL ECONOMIEI	91.783.952	88,0947%
PERSOANE JURIDICE	10.177.757	9,7687%
PERSOANE FIZICE	2.226.078	2,1366%
TOTAL	104.187.787	100%

IOR 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.

14. TRANZACTII CU PARTI AFILIATE

Pe parcursul anului 2017, Emitentul nu a efectuat tranzactii cu parti afiliate.

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

Situatiile financiare ale Emitentului

Situatiile financiare ale Emitentului pentru pentru 2015, 2016 si 2017 sunt auditate. Situatiile financiare ale Emitentului pentru pentru semestrul I/2016 si I/2017 nu au fost auditate.

Elemente bilantiere	31.12.2015	30.06.2016	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2017
IMOBILIZARI NECORPORALE	790	657	1.160	0	0
IMOBILIZARI CORPORALE	7.846.310	7.563.124	8.768.904	8.507.759	122.971.132
IMOBILIZARI FINANCIARE	0	0	118.562	123.923	141.743
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	7.847.100	7.563.781	8.888.626	8.631.682	123.112.875
STOCURI	23.140.302	23.956.760	24.838.124	24.349.141	18.821.313

Prospect privind majorarea de capital social IOR S.A. Bucuresti

CREANTE	8.103.029	7.631.431	6.445.829	7.078.299	7.231.828
INVESTITII PE TERMEN SCURT	0	0	0	0	0
CASA SI CONTURI LA BANCII	1.460.128	685.785	1.665.881	1.487.809	2.302.251
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	32.703.459	32.273.976	32.949.834	32.915.249	28.355.392
CHELTUIELI IN AVANS	0	0	0	0	1.791
DATORII MAI MICI DE UN AN	18.206.987	21.140.868	40.225.631	41.775.489	44.977.233
ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE	14.496.472	11.133.108	-7.275.797	-8.860.240	-16.620.050
TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	22.343.572	18.696.889	1.612.829	-228.558	106.492.825
DATORII MAI MARI DE UN AN	15.833.546	14.166.854	0	0	0
PROVIZIOANE	0	0	0	0	0
VENITURI IN AVANS	0	0	0	0	0
CAPITAL SOCIAL	9.301.755	9.301.755	9.301.755	9.301.755	10.418.779
PRIME DE CAPITAL	0	0	0	0	0
REZERVE DIN REEVALUARE	1.071.298	1.071.298	1.071.298	1.071.298	113.138.637
REZERVE	3.184.141	3.184.141	3.184.141	3.184.141	3.184.141
PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA (A)	-5.322.697	-7.110.598	-11.581.498	-13.315.433	-21.744.861
PROFITUL/PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR	-1.724.471	-1.916.561	-1.476.867	-1.584.319	-998.371
REPARTIZAREA PROFITULUI	0	0	0	0	0
CAPITALURI PROPRII - TOTAL	6.510.026	4.530.035	1.612.829	-228.558	106.492.825

Informatii privind performantele financiare ale Emitentului

Principalele elemente ale conturilor de profit si pierdere anuale pentru 2015, 2016 si 2017, precum si pentru semestrul I/2016 si I/2017 sunt prezentate mai jos:

Elemente bilantiere	31.12.2015	30.06.2016	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2017
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	20.569.407	8.925.189	19.606.318	8.591.932	18.585.099
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL, DIN CARE:	21.707.522	10.627.195	20.513.610	9.648.045	18.334.188

Prospect privind majorarea de capital social IOR S.A. Bucuresti

Cheltuieli cu materiile prime si materiale consumabile	1.715.716	895.831	1.703.663	833.004	1.638.296
Alte cheltuieli materiale	207.975	104.511	187.513	47.940	111.370
Alte cheltuieli externe (cu energia si apa)	1.518.407	812.592	1.481.520	758.408	1.354.945
Cheltuieli privind marfurile	326.173	199.254	346.104	116.842	232.848
Cheltuieli cu personalul	14.400.211	6.925.452	13.646.943	6.697.991	13.352.400
Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale	611.364	285.030	569.721	270.880	458.215
Alte cheltuieli de exploatare, din care	2.638.176	1.404.525	2.553.071	922.980	1.973.482
Cheltuieli privind prestatii externe	2.066.257	1.223.727	1.930.445	764.379	1.604.217
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	140.396	23.295	221.227	120.236	284.506
Alte cheltuieli	412.920	147.741	380.337	24.045	57.011
Rezultatul din exploatare	-1.138.115	-1.702.005	-907.292	-1.056.113	250.911
VENITURI FINANCIARE – TOTAL	1.404.089	196.608	406.172	195.621	326.288
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL	1.990.445	411.163	975.747	723.827	1.575.570
Rezultatul financiar	-586.356	-214.555	-569.575	-528.206	-1.249.282
VENITURI TOTALE	21.973.496	9.121.797	20.012.490	8.787.553	18.911.387
CHELTUIELI TOTALE	23.697.967	11.038.358	21.489.357	10.371.872	19.909.758
Rezultatul brut	-1.724.471	-1.916.561	-1.476.867	-1.584.319	-998.371
Impozitul pe profit	0	0	0	0	0
Rezultatul net	-1.724.471	-1.916.561	-1.476.867	-1.584.319	-998.371

Imobilizari

	31.12.2015	30.06.2016	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2017
A. Active imobilizate	7.847.100	7.563.781	8.888.626	8.631.682	123.112.875
I. Imobilizari necorporale	790	657	1.160	0	0
II. Imobilizari corporale	7.846.310	7.563.124	8.768.904	8.507.759	122.971.132
III. Imobilizari financiare	0	0	118.562	123.923	141.743

Analiza rezultatului din exploatare

	2015	30.06.2016	2016	30.06.2017	31.12.2017
Cifra de faceri neta	16.136.568	7.630.664	16.959.966	8.698.751	16.799.383
Alte venituri din exploatare	242.979	40.996	44.060	7.561	157.307
Cheltuieli din exploatare	21.707.522	10.627.195	20.513.610	9.648.045	18.334.188
Rezultatul din exploatare	-1.138.115	-1.702.006	-907.292	-1.056.113	250.911

Politica de dividend

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

Situatia creantelor si a datoriilor

Structura creantelor inregistrate de societate la 31.12.2017 este urmatoarea:



Creanta	31.12.2017	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	Peste 1 an
Creante comerciale	3.844.934	3.844.934	-
Creante in legatura cu personalul	1.850	1.850	-
Creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului	663.331	663.331	-
Alte creante (debitori)	2.721.713	2.721.713	-
TOTAL	7.231.828	7.231.828	-

Structura datoriilor inregistrate de societate la 31.12.2017 este urmatoarea:

Datorii	31.12.2017	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	Peste 1 an
Datorii comerciale	2.093.767	2.093.767	-
Avansuri incasate in contul comenzilor	329.056	329.056	-
Credite curente	11.649.226	11.649.226	-
Buget consolidat (impozite si contributii)	30.376.273	30.376.273	-
Creditori diversi	133.831	133.831	-
Alte datorii	395.079	395.079	-
TOTAL	44.977.232	44.977.232	-

Credite pe termen lung sau imprumuturi cu garantii de stat

Prospect privind majorarea de capital social IOR S.A. Bucuresti

Emitentul NU are in derulare contracte de credit pe termen lung sau imprumuturi cu garantii de stat.

Informatii financiare pro forma

Emitentul considera ca nu exista modificari semnificative in valorile brute ale indicatorilor financiari si nu au fost evidentiatae tranzactii care ar putea afecta activele, pasivele si rezultatul Emitentului. In acesta situatie nu este cazul a se furniza informatii financiare pro forma.

Proceduri judiciare si 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.

Modificari semnificative ale situatiei financiare sau comerciale

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 31.12.2017.

16. INFORMATII SUPLIMENTARE

Capitalul social subscris este in valoare totala de 10.418.778,70 lei, varsat integral. Capitalul social subscris este divizat in 104.187.787 actiuni nominative, emise in forma dematerializata, la valoarea nominala de 0,1000 lei fiecare.

Capitalul social al Emitentului a suferit modificari in perioada analizata. In anul 2017 societatea a majorat capitalul social cu suma de 1.117.023,70 lei, cu acordarea dreptului de preferinta acordat tuturor actionarilor inscrisi in registrul actionarilor la data de 22.08.2017.

In cazul Emitentului nu exista actiuni care nu reprezinta capitalul social, valori mobiliare, convertibile, tranferabile 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.

17. CONTRACTE IMPORTANTE

Nu exista contracte importante incheiate de Emitent.

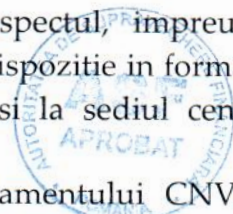
18. INFORMATII FURNIZATE DE TERTI, DECLARATII ALE EXPERTILOR SI DECLARATII DE INTERESE

Nu este cazul.

19. DOCUMENTE ACCESIBILE PUBLICULUI

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 (Str. Bucovina nr. 4, sector 3, Bucuresti) si la sediul central al Intermediarului (Bucuresti, Str. Caloian Judetul nr. 22, sector 3).

Acest prospect este elaborat conform prevederilor Regulamentului CNVM nr. 10/2012 de modificare a Regulamentului CNVM nr. 1/2006, a Legii 24/2017 si conform Regulamentului Comisiei Europene 809/2004.



Informatii referitoare la actiunile emise pentru majorarea capitalului social al IOR S.A.

1. PERSOANE RESPONSABILE

Informatiile sunt prezentate in cadrul Capitolului 1 – Persoane responsabile

2. FACTORI DE RISC

Informatii prezentate in cadrul Capitolului 3 – Factori de risc

3. INFORMATII ESENTIALE

3.1. Declaratie privind capitalul circulant

Societatea declara ca, in opinia sa capitalul sau circulant este suficient pentru plata obligatiilor sale actuale. De asemenea, societatea IOR S.A declara ca, la data de 31.12.2017, nivelul capitalurilor proprii era de 106.492.825 lei.

3.2. Capitaluri proprii si gradul de indatorare

Emitentul declara ca la data 31.12.2017, valoarea capitalurilor sale proprii se ridica la suma de 106.492.825 lei. Gradul de indatorare avea la 31.12.2017 valoarea de 0. Societatea inregistra la 31.12.2017 datorii pe termen lung in suma de 0 lei.

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

Emitentul nu are cunostinta sa existe interese, inclusiv conflictuale, care ar putea influenta semnificativ emisiunea de capital prezentata in acest Prospect.

3.4. Motivele majorarii de capital si utilizarea fondurilor obtinute

Majorarea de capital social al Emitentului se impune pentru asigurarea capitalului de lucru, fiind justificata de obligatia IOR SA de a respecta prevederile art. 3 alin. (2) din OUG nr. 51/2015.

In cazul subscrierii integrale a actiunilor oferite la majorarea de capital, valoarea neta estimata a fi obtinuta este de 2.831.613,10 lei, suma care va fi utilizata in concordanta cu obiectivele de mai sus. Emitentul estimeaza ca suma respectiva este suficienta pentru realizarea acestor obiective.

4. INFORMATII PRIVIND VALORILE MOBILIARE CARE URMEAZA A FI OFERITE

Societatea IOR a fost infiintata in 1936 si este singura societate romaneasca cu traditie in proiectarea si realizarea de aparatura opto – mecanica.

In 1941, IOR devine societate militarizata realizandu-se cu precadere produse pentru armata (binocluri, lunete, teletre).

Dupa 1949 se produc primele lentile de ochelari, apoi in 1951 este realizat primul microscop didactic, iar in 1945 primul aparat foto.

Dupa 1959 societatea acorda o mai mare atentie domeniului medical si apar primele produse pentru oftalmologie, de asemenea se incepe si productia de aparatura de proiectie cinematografica.

In 1960 societatea IOR produce primul microscop de laborator binocular, in 1961 primul unit dentar, in 1962 primul microscop de cercetare, iar in 1967 incepe sa fie produse obiective foto.

In perioada ce urmeaza societatea IOR SA incepe colaborarea cu firme precum FOG sau PENTACON, iar mai apoi cu LEITZ, C. ZEISS, SCHNEIDER.

Dupa anii 1980 sunt abordate noi domenii precum: optoelectronica, laser, metrologie, termoviziune cu aplicatii diverse.

Urmare a Legii nr. 15/1990 si Legii nr. 31/1990 IOR s-a reorganizat ca societate comerciala pe actiuni si astfel, prin HG nr. 139/25.02.1991 devine SC IOR SA.

In prezent, societatea IOR S.A are sediul in Bucuresti, Str. Bucovina nr. 4, sector 3, inregistrata la ORC sub nr. J40/2827/1991, CUI – 340312; Tel/Fax 021-324.51.24; 021-324.45.12; ior@ior.ro; www.ior.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 05.08.2015, in baza Deciziei ASF nr. 1171/12.06.2015 si a Deciziei BVB nr. 848/29.07.2015 actiunile IOR S.A se tranzactioneaza pe ATS – AeRO, piata XRS1, pe sistemul electronic de tranzactionare administrat de BVB, sub simbolul "IORB". Actiunile IOR S.A au fost tranzactionate in trecut pe Piata RASDAQ – la Bursa de Valori Bucuresti, piata XMBS, la categoria III-R, incepand cu 23.06.1997, sub simbolul "IORB".

Capitalul social subscris este in valoare totala de 10.418.778,70 lei, varsat integral. Capitalul social subscris este divizat in 104.187.787 actiuni nominative, emise in forma dematerializata, la valoarea nominala de 0,1000 lei fiecare.

Actiunile societatii sunt nominative, indivizibile, sunt emise in forma dematerializata si au codul ISIN – ROIORBACNOR4. 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.

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;

Prospect privind majorarea de capital social IOR S.A. Bucuresti

- Regulamentul CNVM nr. 1/2006 privind emitentii si operatiunile de valori mobiliare, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Regulamentul CE nr. 809/2004;
- Regulamentul UE nr. 486/2012.

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 numarul total de drepturi de vot, 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. La convocarile urmatoare, este necesara prezenta actionarilor reprezentând 1/2 din capitalul social, iar hotararile se adopta in mod valabil cu majoritatea voturilor detinute de actionarii prezenti sau reprezentati.

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.

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 reprezentantii 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 nula.



Administrarea si reprezentarea Societatii

IOR 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 se intruneste ori de cate ori este necesar si cel putin o data pe trimestru.

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 deleaga directorului atributii de conducere a societatii, puterea de a reprezenta societatea apartine directorului.

Prospect privind majorarea de capital social IOR S.A. Bucuresti

Pentru validarea deciziilor CA este necesara prezenta a cel putin jumatate 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.

Consiliul de administratie exercita conducerea curenta a societatii, avand atributiile prevazute in Actul constitutiv al IOR SA.

Informatii privind majorarea de capital social

Prin Hotararea publicata in Monitorul Oficial al Romaniei partea a-IV-a, nr. 2435/26.06.2018, Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor Societatii a hotarat in data de 24.05.2018 majorarea capitalului social cu suma pana la 2.831.613,10 lei, prin emiterea de maxim 28.316.131 actiuni cu valoarea nominala de 0,1000 lei/actiune la pretul de emisiune de 0,1000 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 (14.06.2018).

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 17.07.2018 pana la data de 16.08.2018 inclusiv. Actionarii indreptatiti pot subscrie 1 actiune noua pentru 3,67945 actiuni detinute, 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 integral la inregistrarea cererilor de subscriere, contravaloarea actiunilor subscribe trebuie platite in proportie de 100%.

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 aloci 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:

Prospect privind majorarea de capital social IOR S.A. Bucuresti

- ✓ actionarii care detin actiuni IOR SA in **Sectiunea I** 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) 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 RO06PIRB4204712571001000 RON deschis la PIRAEUS BANK – Sucursala Stefan cel Mare.

- ✓ actionarii care detin actiuni IOR SA in **Sectiunea II (conturi globale)** a Depozitarului Central pot subscrie in oferta, atat prin 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), cat si prin orice alt intermediar autorizat de catre ASF, daca detin actiunile IOR SA intr-un cont de investitii deschis la respectivul intermediar.

Aceast mod de subscriere este prevazut in reglementarile Depozitarului Central.

Actionarii care subscriu prin orice alt Intermediar autorizat de catre ASF, 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.

Plata actiunilor subscribe, detinute in Sectiunea II, se face in conformitate cu reglementarile Depozitarului Central.

- ✓ actionarii care detin actiuni IOR SA in **Sectiunea III (sectiunea conturilor proprii ale Participantilor)** pot subscrie in oferta in conformitate cu reglementarile Depozitarului Central.

Plata actiunilor subscribe, detinute in Sectiunea III, se face in conformitate cu reglementarile Depozitarului Central.

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

Prospect privind majorarea de capital social IOR S.A. Bucuresti

din aceeasi clasa de actiuni ordinare, nominative, denuminate in lei, emise in forma dematerializata conform legislatiei si ofera aceleasi drepturi tuturor detinatorilor.

Actionarii IOR 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 subscrise 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 subscrise de catre actionari.

Referitor la retinerea la sursa, veniturile din dividende sunt supuse in 2018 unei cote de impozitare de 5%, iar sarcina de a determina si retine impozitul revine entitatii care plateste dividendele in momentul in care acestea sunt platite actionarilor.

5. CONDITIILE OFERTEI

Majorarea de capital se face in baza Hotararii AGEA nr. 1 a IOR SA din data de 24.05.2018, publicata in Monitorul Oficial al Romaniei partea a-IV-a, nr. 2435/26.06.2018.

Actiunile emise pentru majorarea capitalului social vor fi oferite spre subscriere actionarilor existenti la data de inregistrare de 14.06.2018, proportional cu numarul actiunilor pe care le posedea.

Valoarea totala a majorarii este de 2.831.613,10 lei, prin emiterea maxima de 28.316.131 actiuni cu valoarea nominala de 0,1000 lei/actiune la pretul de emisiune de 0,1000 lei/actiune.

Durata de valabilitate a emisiunii de noi actiuni este de 31 de zile calendaristice care incep sa curga incepand cu ziua lucratoare imediat urmatoare publicarii Prospectului, respectiv de la data de 17.07.2018 pana la data de 16.08.2018 inclusiv.

Depozitarul Central SA a emis drepturi de preferinta la data de 15.06.2018 pentru toti actionarii emitentului care figureaza la data de inregistrare de 14.06.2018.

Procedura de subscriere

Subscrierile se pot face atat direct la sediul PRIME TRANSACTION SA sau prin posta/curier, cat si la sediul oricarui Intermediar autorizat conform procedurii de mai jos:

Se va desfasura pe o perioada de 31 de zile calendaristice si va incepe pe 17.07.2018 pana la 16.08.2018

Actionarii IOR SA pot subscrie astfel :

- ✓ **actionarii care detin actiuni in Sectiunea I 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 mai jos, in functie de modalitatea de subscriere.

Plata actiunilor subscribe se face in contul Emitentului nr. IBAN RO06PIRB4204712571001000 RON deschis la PIRAEUS BANK – Sucursala Stefan cel Mare.

- ✓ **actionarii care detin actiuni in Sectiunea II (conturi globale) a Depozitarului Central**
1. Pot subscrie in oferta, 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) prin deschiderea unui cont de investitii la SSIF PRIME TRANSACTION SA.

2. De asemenea, actionarii pot subscrie prin orice alt Intermediar autorizat de catre ASF, Intermediar la care actionarul IOR SA detine un cont de investitii in care sunt evidentiata actiunile IORB. Intermediarul prin care se subscrie in oferta de majorare a IOR SA, dupa preluarea ordinului de subscriere de la client, va introduce in platforma Arena a Depozitarului Central respectiva subscriere dorita de client.

Plata actiunilor subscribe, detinute in Sectiunea II, se face in conformitate cu reglementarile Depozitarului Central, decontarea sumelor platite se realizeaza direct intre intermediarul prin care se subscrie si Depozitarul Central.

Actionarii care subscriu prin orice alt Intermediar autorizat de catre ASF, 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.

- ✓ **actionarii care detin actiuni in Sectiunea III (sectiunea conturilor proprii ale Participantilor) a Depozitarului Central** pot subscrie in oferta in conformitate cu reglementarile Depozitarului Central.

Plata actiunilor subscribe, detinute in Sectiunea III, se face in conformitate cu reglementarile Depozitarului Central.

Prospect privind majorarea de capital social IOR S.A. Bucuresti

Pentru actionarii care detin actiuni in Sectiunea I 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.

Pentru actionarii care detin actiuni in Sectiunea II (conturi globale) si Sectiunea III (sectiunea conturilor proprii ale Participantilor) a Depozitarului Central, validarea subscrierilor de catre ceilalti Intermediari se va face dupa verificarea fiecarui actionar ca detine drepturi de preferinta, precum si a asigurarii ca detine contravaloarea actiunilor subscribe in contul de investitii deschis la respectivul intermediar, la data subscrierii in oferta.

La inregistrarea cererilor de subscriere, contravaloarea actiunilor subscribe trebuie platite in proportie de 100%. In cazul in care 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, in situatia in care suma achitata de catre actionar in contul colector al Emitentului este mai mare decat contravaloarea actiunilor la care are dreptul de subscriere, Emitentul va returna actionarului suma achitata in plus, dupa finalizarea perioadei de subscriere in termen de maxim 5 zile lucratoare de la data finalizarii ofertei, prin virament bancar in contul personal comunicat de actionar.

Actionarii IOR SA pot subscrie actiunile emise pentru majorarea capitalului social proportional cu drepturile de preferinta alocate, in conformitate cu cotele detinute la Depozitarul Central la data de inregistrare de 14.06.2018.

Evidenta si plata sumelor rezultate din revocarea subscrierilor, revin atat Emitentului, cat si Depozitarului Central, in cazul aparitiei unui amendament la prospect.

Validarea subscrierilor de catre Intermediar se va face dupa verificarea documentelor prezentate de actionar, dupa verificarea ca figureaza in lista actionarilor ce detin 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 Emitentului/Depozitarului Central.

In cazul in care la data subscrierii 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, in situatia in care suma achitata de catre actionar in contul colector al Emitentului este mai mare decat contravaloarea actiunilor precizate pe formularul de subscriere sau subscribe efectiv, Emitentul va returna actionarului suma achitata in plus, dupa finalizarea perioadei de subscriere in termen de maxim 5 zile lucratoare de la data finalizarii ofertei, prin virament bancar in contul personal comunicat de actionar. Totodata,

pentru sumele achitate in plus si in situatia in care subscriitorul plateste o suma mai mica decat cea necesara si primeste un numar de actiuni corespunzatoare sumei achitate, insa va mai ramane un rest din suma platita, Emitentul va returna actionarului suma ramasa in plus, dupa finalizarea perioadei de subscriere in termen de maxim 5 zile lucratoare de la data finalizarii ofertei, prin virament bancar in contul personal comunicat de actionar.

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

Investitorii trebuie sa ia în considerare comisioanele de transfer bancar aplicabile si durata transferului bancar.

O subscriere facuta in cadrul prezentei Oferte este irevocabila, in masura permisa de lege. Subscrierea poate fi retrasa numai in cazul unui amendament la prospectul de oferta in conformitate cu art. 22 alin. (2) din Legea nr. 24/2017, in termen de doua zile lucratoare dupa publicarea respectivului amendament.

Retragerea subscrierii de catre actionari se face prin completarea, semnarea si transmiterea catre Intermediarul prin care s-a scris in oferta a Formularului de Revocare a subscrierii. Sumele vor fi restituite de catre Depozitarul Central sau Emitent, dupa caz, 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 IOR 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 cu viza bancii sau confirmarea platii electronice).

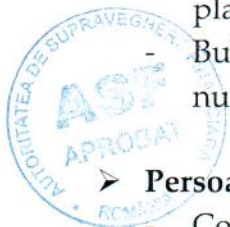
- **Persoanele fizice rezidente sau nerezidente care subscriu in numele altei persoane fizice:**
 - Buletinul sau Cartea de identitate (copie) al reprezentantului si buletin sau carte de identitate (copie) al persoanei reprezentate;
 - Pasaport (copie) al reprezentantului si copie pentru persoana reprezentata – pentru actionarii cetateni straini;

Prospect privind majorarea de capital social IOR S.A. Bucuresti

- Dovada efectuării plății prin virament bancar (copie după ordinul de plată/chitanță cu viza băncii sau confirmarea plății electronice);
- Procura în formă autentică (copie). În cazul în care procura este într-o altă limbă decât limba română, se solicită traducerea autorizată a acesteia.

➤ Persoane juridice rezidente care subscriu în nume propriu:

- copie după Certificatul de înregistrare de la Registrul Comerțului;
- Certificatul constatator eliberat de ONRC (original sau copie conform cu originalul, eliberat cu cel mult 30 zile lucrătoare înainte de data subscrierii);
- Imputernicire în original pentru persoana care semnează Formularul de subscriere (dacă acesta nu este reprezentantul legal al societății) sau actul doveditor al calității de imputernicit legal al societății;
- Dovada efectuării plății prin virament bancar (copie după ordinul de plată/chitanță cu viza băncii sau confirmarea plății electronice);
- Buletin sau carte de identitate sau pasaport – (copie) al persoanei care subscrie în numele persoanei juridice.



➤ Persoane juridice nerezidente care subscriu în nume propriu:

- Copii după documentele de identificare ale persoanei juridice (statut, act constitutiv sau document echivalent din țara de origine etc.), cu nominalizarea reprezentanților legali ai persoanei juridice (tradus și legalizat);
- Copie după certificatul fiscal și/sau certificatul ce atestă înmatricularea persoanei juridice sau documente echivalente din țara de origine (tradus și legalizat);
- Certificat Constatator eliberat de Registrul Comerțului sau instituție echivalentă din statul de origine, în original sau copie conform cu originalul (cu cel mult 30 de zile lucrătoare anterioare datei de subscriere);
- Imputernicire în original pentru persoana care semnează formularul de subscriere. Imputernicirea este dată de către reprezentantul legal al acționarului, persoana juridică nerezidentă.
- Copie a documentelor de identitate ale persoanei fizice care efectuează subscrierea ca reprezentant al persoanei juridice nerezidente;
- Copie după dovada efectuării plății prin virament bancar (copie după ordinul de plată/chitanță cu viza băncii sau confirmarea plății electronice).

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

- Copii după documentele de identificare ale persoanei juridice nerezidente (statut, act constitutiv sau document echivalent din țara de origine etc.), cu nominalizarea reprezentanților legali ai persoanei juridice (tradus și legalizat);

Prospect privind majorarea de capital social IOR S.A. Bucuresti

- 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 evidentiata 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;
- Copie dupa dovada efectuării plății prin virament bancar (copie dupa ordinul de plata/chitanta cu viza bancii sau confirmarea plății electronice).



***Pentru persoanele fizice si juridice nerezidente, toate documentele solicitate emise in alta limba decat limba romana, trebuie sa fie traduse si legalizate.**

Daca actionarul IOR SA subscrie in oferta printr-un alt intermediar, altul decat PRIME TRANSACTION SA, intermediarul respectiv prin care se subscrie este responsabil pentru subscrierea in oferta IOR SA a clientului. Subscrierea in oferta printr-un alt intermediar se va face atat dupa procedurile interne ale respectivului Intermediar cat si in conformitate cu reglementarile legislative aplicabile pietei de capital pentru aceste operatiuni. De regula, intermediarul va prelua un ordin de subscriere in oferta IOR SA de la client, completand si un Formular de Subscriere in acest sens, urmand ca apoi intermediarul in cauza, sa introduca in Platforma Arena a Depozitarului Central subscrierea clientului.

Modificarea termenilor ofertei

Emitentul poate modifica ulterior termenii ofertei cu respectarea conditiilor prevazute in Regulamentul CNVM nr. 1/2006.

Orice cerere de modificare a prospectului aprobat este depusa la ASF cu cel putin o zi lucratoare anterioara ultimei zile de derulare a ofertei. In cazul aprobarii amendamentelor referitoare la pret sau la alte elemente ale prospectului, cu exceptia termenului de inchidere a ofertei, ASF este in drept sa prelungeasca perioada de derulare a ofertei, astfel incat sa existe cel putin doua zile lucratoare de la publicarea amendamentului pana la inchiderea ofertei.

Prospect privind majorarea de capital social IOR S.A. Bucuresti

Prin semnarea Formularului de subscriere, actionarii IOR SA confirma citirea prezentului Prospect si efectuarea subscrierii in conditiile prevazute in prezentul Prospect.

Metoda de intermediere este metoda celei mai bune executii. Intermediarul va depune toate eforturile pentru o cat mai buna promovare a intereselor Emitentului dar nu garanteaza subscrierea intregului volum de actiuni oferite in cadrul majorarii de capital.

Emitentul se obliga sa transmita Intermediarului, la sfarsitul ofertei, o lista completa cu numele si sumele virate de fiecare actionar.

In termen de 5 zile lucratoare de la data incheierii Perioadei de Subscriere, Intermediarul va intocmi si transmite o notificare cu privire la rezultatele ofertei catre ASF si BVB. Aceasta notificare va fi publicata pe website-ul BVB, la adresa www.bvb.ro.

Drepturile de preferinta aferente majorarii de capital nu vor fi tranzactionate. Actiunile ramase nesubscrise dupa incheierea subscrierilor vor fi anulate.

Emitentul nu are informatii referitoare la faptul ca principalii sai actionari sau membri ai organelor sale de administrare, conducere si supraveghere intentioneaza sa subscrie la majorarea de capital sau daca orice persoana intentioneaza sa subscrie la majorarea de capital sau daca orice persoana intentioneaza sa subscrie peste 5%.

Dupa terminarea perioadei de subscriere Consiliul de Administratie se va intruni pentru a verifica subscrierile inregistrate, varsamintele efectuate si se va decide in baza competentelor acordate prin Hotararea AGEA din data de 24.05.2018, cu privire la subscrierile inregistrate si la majorarea capitalului social.

Emitentul va demara toate demersurile necesare in vederea inregistrarii majorarii capitalului social la Oficiul Registrului Comertului si eliberarea Certificatului de Inscrisere de Mentiiuni, cu noul capital social.

In baza Certificatului de Inscrisere de Mentiiuni de la ORC, precum si al Certificatului Constatator de la ORC in care este evidentiat noul capital social, ASF va elibera Certificatul de Inregistrare a Valorilor Mobiliare.

Dupa obtinerea de la ASF a Certificatul 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 notifica actionarii subscriitori 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 24.05.2018, publicata in Monitorul Oficial al Romaniei partea a-IV-a, nr. 2435/26.06.2018, valoarea nominala a actiunilor noi emise este de 0,1000 lei/actiune, iar pretul de subscriere este de 0,1000 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 (Str. Bucovina nr. 4, sector 3, Bucuresti) si la

Prospect privind majorarea de capital social IOR S.A. Bucuresti

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 trebuie facuta la momentul subscrierii.

Majorarea de capital se deruleaza atat 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, cat si prin orice alt intermediar autorizat de ASF.

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.

6. ADMITEREA LA TRANZACTIONARE SI MODALITATI DE TRANZACTIONARE

In prezent, incepand cu 05.08.2015, in baza Deciziei ASF nr. 1171/12.06.2015 si a Deciziei BVB nr. 848/29.07.2015 actiunile IOR S.A se tranzactioneaza pe ATS – AeRO, piata XRS1, pe sistemul electronic de tranzactionare administrat de BVB, sub simbolul "IORB". Actiunile IOR S.A au fost tranzactionate in trecut pe Piata RASDAQ – la Bursa de Valori Bucuresti, piata XMBS, la categoria III-R, incepand cu 23.06.1997, sub simbolul "IORB".

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 IOR S.A.

7. CONTRACTE DE RESTRICTIONARE

Nu exista contracte de restrictionare.

8. CHELTUIELI AFERENTE EMISIUNII

Valoarea estimata a majorarii este de 2.831.613,10 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.

Prospect privind majorarea de capital social IOR S.A. Bucuresti

- ✓ 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.

9. DILUARE

9.1. Cuantumul si procentajul diluării determinate direct de emisiune/oferta

Structura actionariatului IOR S.A. la data de referinta 10.05.2018 este urmatoarea:

Actionar	Numar actiuni	Procent
STATUL ROMAN PRIN MINISTERUL ECONOMIEI	91.783.952	88,0947%
PERSOANE JURIDICE	10.177.757	9,7687%
PERSOANE FIZICE	2.226.078	2,1366%
TOTAL	104.187.787	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 detinute de fiecare corespunzator raportului dintre actiunile existente si cele oferite (un numar de 1 actiune noua pentru 3,67945 actiuni detinute):

Actionar	Numar actiuni	Procent
STATUL ROMAN PRIN MINISTERUL ECONOMIEI	116.728.971	88,0947%
PERSOANE JURIDICE	12.943.866	9,7687%
PERSOANE FIZICE	2.831.081	2,1366%
TOTAL	132.503.918	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.

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

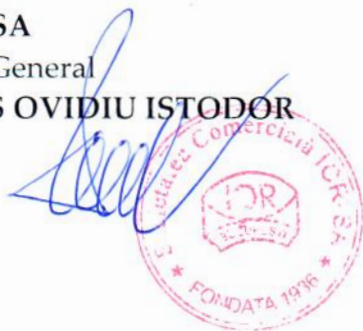
Cuantumul si procentajul diluării imediate care ar avea loc in cazul nesubscrierii la noua oferta nu pot fi determinate, depinzand de cantitatea totala care va fi subscrisa.

10. INFORMATII SUPLIMENTARE

Nu este cazul.

Emitentul si Intermediarul declara ca, dupa cunostintele lor, informatiile cuprinse in prezentul Prospect sunt in conformitate cu realitatea si nu contin omisiuni de natura sa afecteze semnificativ continutul acestuia.

EMITENTUL
IOR SA
Director General
DAN MARIUS OVIDIU ISTODOR



INTERMEDIAR
PRIME TRANSACTION SA
Presedinte/Director General
IONEL ULEIA



