

PROSPECT PENTRU MAJORAREA CAPITALULUI SOCIAL

Hotarata in AGEA nr. 1 din 09.10.2019

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. 1445 din data de 21.11.2019

[Aceasta pagina a fost lasata libera in mod intentionat]



CUPRINS:

NOTA CATRE INVESTITORI

DEFINITII

REZUMATUL PROSPECTULUI (Anexa 23)

CAPITOLE

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

NOTA CATRE INVESTITORI

Acest Prospect ("Prospectul") contine informatii in legatura cu majorarea de capital prin aport de numerar adoptata prin Hotararea nr. 1 a adunarii generale extraordinare a actionarilor ("AGEA") a IOR S.A. ("Emitentul") din data de 09.10.2019.

In respectiva Adunare Generala Extraordinara a Actionarilor IOR S.A. s-a hotarat majorarea capitalului social al societatii cu suma de pana la 8.803.383 lei, respectiv de la valoarea actuala 22.138.747,60 lei pana la valoarea totala maxima de 30.942.130,60 lei, prin emiterea a maxim 88.033.830 actiuni noi cu valoarea nominala de 0,10 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 29.10.2019.

Emitentul declara ca prezenta oferta se adreseaza actionarilor emitentului inscrisi la Depozitarul Central SA la data de inregistrare de 29.10.2019, 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 0,10 lei/actiune.

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

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

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

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

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

Acest Prospect nu trebuie interpretat ca o recomandare din partea Emitentului sau a Intermediarului pentru achizitia de actiuni descrise in acesta. In luarea deciziei de a investi

in actiunile descrise in acest document, investitorii ar trebui sa se bazeze pe propria analiza, inclusiv pe avantajele si riscurile implicate. Fiecare cumparator al actiunilor va respecta toate legile si regulamentele in vigoare. Emitentul sau Intermediarul neavand vreo responsabilitate in acest sens. Fiecare investitor ar trebui sa solicite sfatul propriilor consultanti juridici, financiari sau de alta natura, contabililor sau consilierilor, referitor la aspectele juridice, fiscale, comerciale si financiare si la aspectele implicate in achizitia, detinerea sau vanzarea de actiuni. Emitentul sau Intermediarul nu isi asuma nicio responsabilitate in acest sens.

Acest Prospect a fost aprobat de catre ASF prin Decizia nr. 1445/21.11.2019



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

DEFINITII

In cadrul acestui Prospect, cu exceptia cazului in care se prevede contrariul in mod explicit, urmatorii 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 .

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

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 emitentii de instrumente financiare și operațiuni de piață

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

Majorare de capital – majorare de capital a Emitentului astfel cum a fost decisa prin Hotararea nr. 1 din 09.10.2019 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. 5/2018 – Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata;

Regulamentul nr. 980/2019 – Regulamentul (UE) de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European si al Consiliului in ceea ce priveste formatul, continutul, verificarea si aprobarea prospectului care trebuie publicat in cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzactionare pe o piata reglementata si de abrogare a Regulamentului (CE) nr. 809/2004 al Comisiei;

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

Regulamentul nr. 1129/2017 - Regulamentul (UE) privind prospectul care trebuie publicat in cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzactionare pe o piata reglementata, si de abrogare a Directivei 2003/71/CE;

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.

Documentele si informatiile ce pot fi consultate de catre investitori cu referire la documente aprobate de ASF, informatii financiare anuale sau intermediare, rapoarte de audit, rapoartele administratorilor, declaratiile privind guvernanta corporativa, Actul constitutiv si/sau statutul societatii etc., se regasesc pe site-ul BVB (www.bvb.ro) la simbolul societatii "IORB" si pe site-ul emitentului (www.ior.ro).

REZUMATUL PROSPECTULUI

Sectiunea 1: Introducere	
1.1.	<p><i>Denumirea valorilor mobiliare și numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare ("ISIN").</i></p> <p>In prezent, incepand cu 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".</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". Actiunile societatii sunt nominative, indivizibile, sunt emise in forma dematerializata si au codul ISIN – ROIORBACNOR4.</p>
1.2.	<p><i>Identitatea și datele de contact ale emitentului, inclusiv identificatorul entității juridice ("LEI").</i></p> <p>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.</p> <p>Codul LEI al emitentului este 254900K37FJ3DVLU2X65.</p>
1.3.	<p><i>Identitatea și datele de contact ale autorității competente care a aprobat prospectul și, dacă sunt diferite, ale autorității competente care a aprobat documentul de înregistrare.</i></p> <p>Autoritatea competenta care aproba prospectul este Autoritatea de Supraveghere Financiara – Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare, cu sediul in Splaiul Independenței nr. 15, sector 5, București, Tel/Fax 0800.825.627/021.659.60.51, office@asfromania.ro, www.asfromania.ro.</p>
1.4.	<p><i>Data aprobării prospectului UE pentru creștere.</i></p> <p>Data aprobarii prospectului este precizata in Decizia ASF.</p>
1.5.	<p><i>Avertismente</i></p> <p>Investitorii potentiali sunt avertizati cu privire la faptul ca:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Acest rezumat trebuie citit ca o introducere la Prospectul UE pentru crestere. și orice decizie de a investi în valorile mobiliare ar trebui să se bazeze pe o examinare a prospectului UE pentru creștere, în ansamblu, de către investitor; ✓ In cazul in care se intenteaza o actiune in fata unui tribunal privind informatia cuprinsa in Prospect UE, se poate ca investitorul reclamat, in conformitate cu

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

- 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.

Sectiunea 2: Informatii esentiale privind emitentul

2.1. *Cine este emitentul valorilor mobiliare?*

Denumirea legala si comerciala a emitentului: **IOR S.A.**

Sediul social: **Bucuresti, Str. Bucovina nr. 4, sector 3**

Forma juridica: **societatea pe actiuni**

Codul LEI: **254900K37FJ3DVLU2X65**

Legislatia in temeiul careia isi desfasoara activitatea emitentul: **legislatia romana**

Tara de inregistrare: **Romania**

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.

Principalii actionari ai Emitentului sunt:

- **STATUL ROMAN PRIN MINISTERUL ECONOMIEI loc. BUCURESTI jud. SECTOR 1 cu o detinere de 94,2822%**
- **PERSOANE JURIDICE cu o detinere de 4,6342%**
- **PERSOANE FIZICE cu o detinere de 1,0836%**

Actionarul majoritar STATUL ROMAN PRIN MINISTERUL ECONOMIEI controleaza direct emitentul.

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

Care sunt principalele informatii financiare referitoare la emitent?

Situatia bilantiera

Elemente bilantiere	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2018	30.06.2019
IMOBILIZARI NECORPORALE	0	0	0	38.525
IMOBILIZARI CORPORALE	122.971.132	119.866.999	119.377.006	118.877.492
IMOBILIZARI FINANCIARE	141.743	95.620	1.275.545	645.572
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	123.112.875	119.962.619	120.652.551	119.561.589
STOCURI	18.821.313	18.889.130	17.694.126	18.661.299
CREANTE	7.231.828	8.453.171	9.491.064	9.804.189
INVESTITII PE TERMEN SCURT	0	0	0	0
CASA SI CONTURI LA BANCI	2.302.251	1.774.385	10.980.798	10.823.869

2.2.

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

ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	28.355.392	29.116.686	38.165.988	39.289.357
CHELTUIELI IN AVANS	1.791	1.791	1.056	14.285
DATORII MAI MICI DE UN AN	44.977.233	42.867.391	45.029.331	45.003.460
ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE	-16.620.050	-13.748.914	-6.862.287	-5.699.818
TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	106.492.825	106.213.705	113.790.264	113.861.771
DATORII MAI MARI DE UN AN	0	0	0	0
PROVIZIOANE	0	0	0	0
VENITURI IN AVANS	0	0	0	0
CAPITAL SOCIAL	10.418.779	10.418.779	22.138.747	22.138.747
PRIME DE CAPITAL	0	0	0	0
REZERVE DIN REEVALUARE	113.138.637	110.674.025	110.674.025	110.075.704
REZERVE	3.184.141	3.184.141	3.184.141	3.184.141
PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA (A)	-21.744.861	-20.278.620	-21.915.562	-21.608.329
PROFITUL/PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR	-998.371	-279.120	-291.087	71.508
REPARTIZAREA PROFITULUI	0	0	0	0
CAPITALURI PROPRII - TOTAL	106.492.825	106.213.705	113.790.264	113.861.771

Sursa: situatiile financiare ale IOR SA

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

Contul de profit si pierdere

	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2018	30.06.2019
Cifra de afaceri neta	16.799.383	9.690.640	20.383.038	8.433.950
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	18.585.099	13.292.934	24.054.770	10.852.365
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	18.334.188	13.178.786	23.763.226	10.495.433
Rezultatul din exploatare	250.911	114.148	291.544	356.932
Rezultatul financiar	-1.249.282	-393.268	-582.631	-285.424
VENITURI TOTALE	18.911.387	13.553.974	24.560.288	11.188.768
CHELTUIELI TOTALE	19.909.758	13.833.094	24.851.375	11.117.260
Rezultatul brut	-998.371	-279.120	-291.087	71.508
Impozitul pe profit	0	0	0	0
Rezultatul net	-998.371	-279.120	-291.087	71.508

Sursa: situatiile financiare ale IOR SA

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

	<p>Conturile de profit si pierdere anuale pe 2017, 2018 si semestrul I/2019 sunt auditate, iar cele pe semestrul I/2018 nu sunt auditate.</p> <p><i>Informatii financiare pro forma</i></p> <p>Nu este cazul.</p>
2.3.	<p><i>Care sunt riscurile-cheie specifice emitentului?</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: este riscul aferent scaderii valorii investitiei în timp, datorita schimbarilor economice sau a altor evenimente care au impact asupra unor segmente semnificative de piata.✓ Riscul de credit: riscul înregistrării de pierderi ca urmare a neonorării, de catre o contrapartida, a obligatiei scadente în conformitate cu termenii contractuali initiali.✓ Riscul ratei dobanzii: reprezinta probabilitatea de a suferi o pierdere sau o nerealizare a profiturilor prognozate, datorita variatiei ratei dobanzii pe piata intr-un sens nefavorabil.✓ Riscul de lichiditate: riscul cauzat de dificultatea de a vinde la un anumit moment un anumit instrument financiar; acest risc se reflecta de obicei în fluctuatii mari de pret si rezulta din situatii în care investitorii interesati de tranzactionarea unui activ nu pot realiza tranzactia deoarece nimeni nu doreste sa tranzactioneze activul respectiv.
Sectiunea 3: Informatii esentiale privind valori mobiliare	
3.1.	<p><i>Care sunt principalele caracteristici ale valorilor mobiliare?</i></p> <p>Actiunile subscribe in prezenta oferta sunt actiuni nominative, indivizibile si in forma dematerializata si au codul ISIN – ROIORBACNOR4.</p> <p>Moneda in care sunt denominate actiunile si in care se desfasoara oferta: LEI.</p> <p>Se vor emite maxim 88.033.830 actiuni noi cu valoarea nominala de 0,10 lei/actiune.</p> <p><i>Rangul relativ al valorilor mobiliare in structura capitalului emitentului in caz de insolventa:</i></p> <p>In cazul insolventei, valorile mobiliare detinute de catre actionari vor avea un rang inferior fata de creditorii societatii.</p> <p><i>Informatii cu privire la nivelul de subordonare a valorilor mobiliare:</i> Nu este cazul.</p>

	<p><i>Drepturile asociate valorilor mobiliare:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Dreptul de vot ✓ Dreptul de a alege si de a fi ales in organele de conducere ✓ Dreptul la dividende ✓ Dreptul de a primi o parte in repartizarea activului social la lichidarea societatii proportional cu cota de participare la capitalul social <p>Emitentul nu a distribuit dividende in perioada analizata. Actionarii sunt cei care vor hotari modalitatea de distribuire a profiturilor viitoare.</p>
3.2.	<p><i>Unde vor fi tranzactionate valorile mobiliare?</i></p> <p>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>
3.3.	<p><i>Exista vreo garantie asociata valorilor mobiliare?</i></p> <p>Nu este cazul.</p>
3.4.	<p><i>Care sunt riscurile-cheie specifice valorilor mobiliare?</i></p> <p>Riscurile principale specifice valorilor mobiliare pot fi:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Pretul de piata al actiunilor este volatil si ar putea fi afectat in mod negativ de viitoare vanzari de actiuni pe piata libera ✓ Suspendarea de la tranzactionare a actiunilor ar putea afecta negativ pretul unei actiuni ✓ Actiunile tranzactionate pe BVB – ATS sunt mai putin lichide si mai volatile decat actiunile tranzactionate pe alte piete internationale
<p>Sectiunea 4: Informatii esentiale privind oferta publica de valori mobiliare</p>	
4.1.	<p><i>Care sunt conditiile si calendarul pentru a investi in aceasta valoare mobiliara?</i></p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Pretul de subscriere: 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 29.10.2019 poate subscrie un numar de 1 (unu) actiuni noi pentru 2,5148 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 (29.10.2019). Actiunile nesubscrise de catre actionari in perioada de exercitare a dreptului de preferinta vor fi anulate. ✓ Perioada de subscriere: 31 de zile calendaristice care incep sa curga incepand cu ziua lucratoare imediat urmatoare publicarii Prospectului. ✓ Plata actiunilor subscribe: 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

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

subscriere, acestuia i se va aloca un numar de actiuni corespunzator sumei platite. Subscrierile sunt irevocabile, in masura permisa de lege.

Cuquantumul si procentul diluării determinate direct de oferta:

Cuquantumul 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.

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

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

Valoarea maxima a majorării de capital social: 8.803.383 lei

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

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

Estimarea cheltuielilor percepute de la investitor de catre emitent sau ofertant

Nu este cazul.

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

4.2. *De ce a fost elaborat acest prospect UE pentru creștere?*

Motivele majorării de capital si utilizarea fondurilor obtinute: asigurarea capitalului de lucru, fiind justificată de obligația IOR S.A. Bucuresti de a respecta prevederile OUG nr. 51/2015 si ale Legii nr. 232/2016.

In cazul unei subscrieri in proportie de 100%, valoarea estimata a fondurilor obtinute va fi in suma de 8.803.383 lei.

Cuquantumul net al veniturilor se poate stabili la finalizarea ofertei in functie de subscrierile realizate in oferta.

Oferta nu face obiectul unui acord privind un angajament ferm de subscriere, neexistand vreo parte neacoperita.

O descriere a oricărui conflict de interese semnificativ legat de ofertă sau de admiterea la

	<i>tranzacționare care este descris în prospect: nu este cazul.</i>
4.3.	<p>Cine este ofertantul și/sau persoana care solicita admiterea la tranzacționare? Ofertantul este societatea IOR SA, simbol IORB.</p> <ul style="list-style-type: none">- actionarii care detin actiuni IOR SA in Sectiunea I a Depozitarului Central pot subscrie in oferta numai prin intermediarul 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);- 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.

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

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

Informatiile prezentate in acest document, cu referire la Emitent au fost furnizate de catre 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.

Revizuirend 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.

Revizuirend 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

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

conform cunostintelor pe care le detin, informatiile din acest document sunt conforme cu realitatea si nu contin omisiuni de natura sa afecteze semnificativ continutul acestuia.

Reprezentantul Emitentului declara ca:

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



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

2.1. Informatii despre emitent

Societatea 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.

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

In conformitate cu prevederile Legii nr. 137/2002 privind unele masuri pentru accelerarea privatizarii, cu modificarile si completarile ulterioare, prin Ordinul Ministerului Economiei, Comertului si Relatiilor cu Mediul de Afaceri nr. 1210/20.10.2016 a fost instituita procedura administrarii speciale in vederea privatizarii societatii. Astfel, incepand cu 05.04.2018, dl. Alexandru Costin Macoveiciuc a fost numita administrator special al societatii IOR SA prin Ordinul Ministerului Economiei nr. 431/05.04.2018.

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

Nu este cazul.



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

Nu este cazul.

2.2. Prezentare generală a activităților

2.2.1. Strategia și obiectivele

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 2019 a colaborarilor externe cu firme integratoare din Germania, carora IOR SA le livreaza aparate, subansamble si componente

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

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 premise 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.

2.2.2. Activitățile 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.

2.2.3. Piete principale

IOR SA exporta in prezent in peste 26 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:** PROOPTICA SA (produse speciale); UZINA AUTOMECANICA MORENI SA (produse speciale); C.N.ROMARM-FILIALA S CARFIL SA (produse speciale); C.N. ROMARM FABRICA DE ARME CUGIR SA (produse speciale); AB LONGRANGEHOOTING SRL (lunete si suportii); ELITE ARMS SRL (lunete si suportii); EPRUBETA FARM SRL (produse medicale); STIP PRODEXPO SRL (produse medicale).
- ✓ **cat si de pe piata externa:** Israel (produse speciale); SUA (lunete); Germania (aparate de masura si control, componente optice, subansamble opto-mecanice si lunete); Polonia (lunete); Marea Britanie, RAS, Italia, Suedia, Norvegia, Bulgaria, Franta, Olanda, Elvetia, Austria, Lituania, Slovacia, Danemarca (lunete si accesorii).

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;

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

- 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).

2.3. Structura organizatorica

2.3.1. Dacă emitentul face parte dintr-un grup

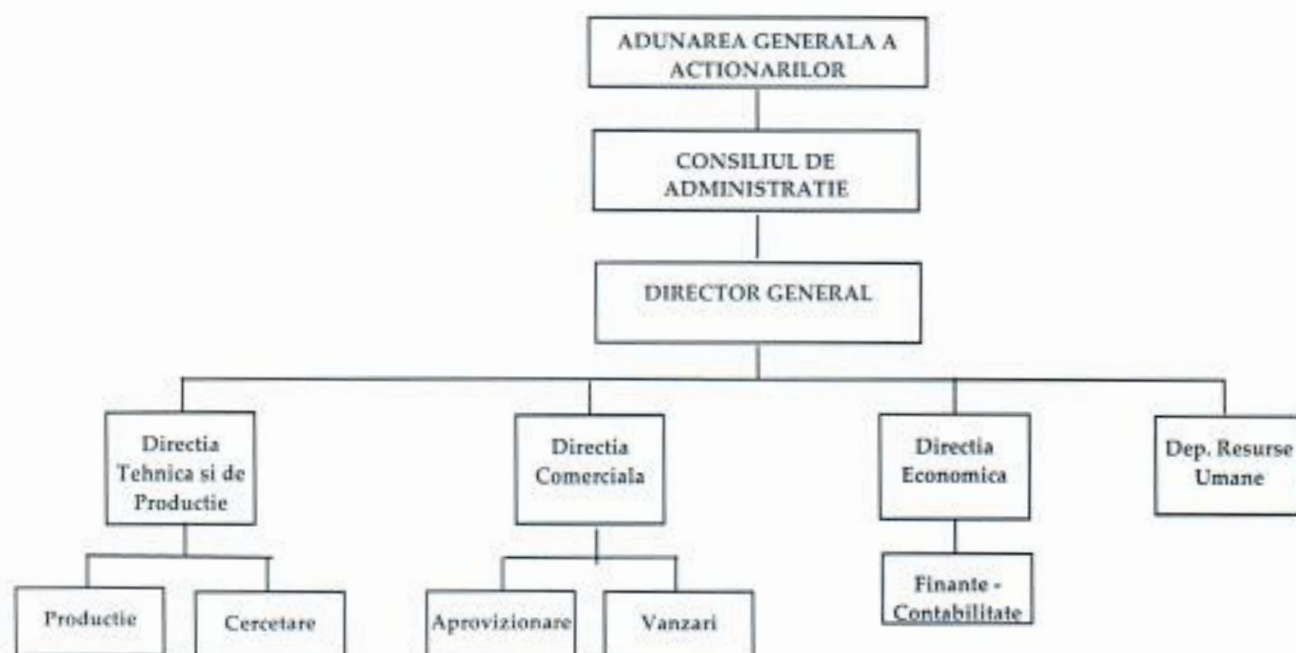
Emitentul nu face parte dintr-un grup.

Emitentul are in prezent un numar mediu de 302 salariati.

In cadrul societatii este organizatie de sindicat. Gradul de sindicalizare a fortei de munca a fost pe parcursul anului 2018 de 54,54%.

Emitentul declara ca nu are cunostinta de existenta unor elemente conflictuale relevante care sa impiezeze asupra raporturilor dintre conducere si angajati.

Organigrama societatii IOR S.A la 31.12.2018 este prezentata in continuare:



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

Nu este cazul.

2.4. Investițiile

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

Inițierea în 2016 a programului de investiții prin achiziția unor noi echipamente, în majoritate tip CNC pentru segmentul prelucrării mecanice cu prioritate, astfel încât să se rezolve într-o măsură semnificativă problemele de capacitate la anumite operații, în condiții de eficiență dar și la un nivel de calitate care să ne permită o constantă sporită la acest element de definitivitate la aparatele IOR.

În acest sens, ordonatorul principal de credite al Ministerului Economiei a aprobat lista investițiilor pentru IOR SA cu finanțare de la bugetul de stat, astfel fiind achiziționate următoarele echipamente:

- ✓ În 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.
- ✓ În anul 2017 s-au realizat investiții semnificative în domeniul prelucrării mecanice de precizie cu implicații directe în creșterea productivității și reducerea costurilor de producție. Aceasta activitate a fost efectuată în conformitate cu legislația în vigoare privind investițiile la operatorii economici din industria de apărare și a obiectivelor industriei naționale de apărare, fiind achiziționate și puse în funcțiune următoarele utilaje:
 - echipament de prelucrare EDM cu fir
 - centru de prelucrare CN vertical cu 4 axe
 - strung CN cu postruri motorizate și alimentator din bară

Punerea în funcțiune a echipamentelor prezentate anterior a fost finalizată în decembrie 2017 și va avea ca efecte scontate: creșterea productivității muncii, eficientizarea timpului de lucru, scăderea pretului de cost al produsului finit și diminuarea pierderilor.

De asemenea, în anul 2018 s-a avut în vedere reorganizări tehnologice, prin continuarea unor programe de investiții în echipamente tip CNC dar și pentru îmbunătățirea fluxurilor tehnologice cu efecte evidente în termene de execuție, reducere a unor pierderi dar și consumuri diminuate la materiale tehnologice specifice.

Continuarea programului de reamplasare tehnologică a unor echipamente și activități pentru a se asigura fluxuri de fabricație eficiente dar și pentru integrarea în acestea a noilor echipamente achiziționate.

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

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

Cu sumele obtinute de emitentul dorește asigurarea capitalului de lucru, fiind justificată de obligația IOR S.A. Bucuresti de a respecta prevederile OUG nr. 51/2015 și ale Legii nr. 232/2016.

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

2.5. Examinarea rezultatelor activității și a situației financiare

Nu este cazul.

2.6. Informații privind tendințele

Mediul economic și puterea scăzută de cumpărare afectează exercitiul financiar.

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

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

2.7. Previziuni sau estimări privind profitul

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

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

Orice investiție pe piața de capital implică anumite riscuri. Următorii factori de risc ar trebui luați în considerare cu atenție pentru evaluarea investiției în cadrul Societății. Consiliul de administrație, este de părere că riscurile prezentate mai jos sunt cele mai semnificative pentru potențialii investitori. Totuși, riscurile prezentate nu includ în mod obligatoriu toate acele riscuri asociate unei investiții în societate și nu se intenționează prezentarea acestora într-o ordine asumată a priorității. Performanța Societății poate fi afectată în mod special de modificările normelor legale, de reglementare și de impozitare, precum și de condițiile financiare generale la nivel național și 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:

- ✓ depasirea termenelor de plata de catre unii clienti ai Emitentului, care se confrunta cu probleme financiare;
- ✓ posibilitatea intrarii in insolventa pentru clienti importanti ai Emitentului;
- ✓ schimbarile de ordin politic, economic si social din Romania;
- ✓ schimbari ale politicilor, modificarile legilor si regulamentelor sau interpretarii legilor si regulamentelor;
- ✓ masurile introduse pentru controlarea inflatiei, cum ar fi cresterea ratei dobanzii;
- ✓ modificari ale procentelor sau metodelor de impozitare.

Investitiile Societatii, precum si perspectivele sale viitoare, ar putea fi afectate negativ de un declin economic in Romania. De asemenea, operatiunile financiare ale Societatii pot fi afectate negativ de performanta si modificarea conditiilor financiare ale oricaror parti implicate in afaceri cu Emitentul.

Criza financiara – Turbulentele semnificative aparute la nivelul pietei globale de credit au avut un efect semnificativ asupra entitatilor care activeaza in diverse industrii, creand o criza generalizata de lichiditate si solvabilitate la nivelul pietelor financiare bancare. Alte efecte semnificative ale crizei sunt cresterea costurilor de finantare, reducerea pietei creditarii si a consumului, o volatilitate semnificativa a pietelor de capital si a ratelor de schimb.

Riscul economic – Orice recesiune a pietei imobiliare ar putea afecta in mod advers valoarea proprietatilor. Randamentul intr-o investitie in proprietati depinde in mare masura de suma venitului din chirii generat de proprietati, de costurile si cheltuielile suportate pentru intretinerea si administrarea proprietatii, precum si de modificarile din valoarea de piata. Venitul din chirii si valoarea de piata pentru proprietati sunt in general afectate de conditiile generale ale economiei, cum ar fi cresterea produsului intern brut, tendintele in ocuparea fortei de munca si ale inflatiei, precum si de modificarea ratelor dobanzilor.

Riscul proprietatilor - Proprietatile si activele asociate proprietatilor sunt dificil de evaluat prin natura lor, datorita specificului individual al fiecarei proprietati si a faptului ca nu exista in mod obligatoriu o piata lichida sau un mecanism de pret. Drept urmare, evaluarile pot fi supuse unui grad substantial de incertitudine. Nu exista asigurari ca estimarile rezultate din procesul de evaluare vor reflecta preturile de vanzare chiar si atunci cand 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 disproportionata, nefavorabila sau favorabila in valoarea actiunilor sau in venitul obtinut din acestea.

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

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 22.138.747,60 lei, varsat integral. Capitalul social subscris este divizat in 221.387.476 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. Codul LEI al emitentului este 254900K37FJ3DVLU2X65.

Moneda in care se face emisiunea noilor actiuni este LEI.

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

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

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

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

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

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

Adunarea Generala a Actionarilor (AGA)

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

Adunarea Generala Ordinara se intruneste cel putin o data pe an in cel mult 5 luni de la inchiderea exercitiului financiar. Pentru validitatea deliberarilor adunarii generale ordinare este necesar prezenta actionarilor care sa detina cel putin 2/3 din 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

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

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

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. 4532/29.10.2019, Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor Societatii a hotarat in data de 09.10.2019 majorarea capitalului social cu suma pana la 8.803.383 lei, prin emiterea de maxim 88.033.830 actiuni cu valoarea nominala de 0,10 lei/actiune la pretul de emisiune de 0,10 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 (29.10.2019).

Perioada in care se pot subscrie actiuni in cadrul exercitarii dreptului de preferinta este stabilita in prospectul 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 29.11.2019..... pana la data de 27.12.2019..... inclusiv. Actionarii indreptatiti pot subscrie 1 actiune noua pentru 2,5148 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 aloca un numar de actiuni corespunzator sumei platite.

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

Subscrierile in cadrul ofertei se realizeaza astfel:

- ✓ actionarii care detin actiuni 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 **FIRST 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 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 subscribe de fiecare actionar, cade exclusiv in sarcina si responsabilitatea Emitentului si a Depozitarului Central.

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

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

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

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

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

5. DETALII PRIVIND OFERTA/ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE (Sectiunea 5 – Anexa 26)

5.1. Termenii și condițiile ofertei publice de valori mobiliare

Majorarea de capital se face in baza Hotararii AGEA nr. 1 a IOR SA din data de 09.10.2019, publicata in Monitorul Oficial al Romaniei partea a-IV-a, nr. 4532/29.10.2019. Actiunile emise pentru majorarea capitalului social vor fi oferite spre subscriere

actionarilor existenti la data de inregistrare de 29.10.2019, proportional cu numarul actiunilor pe care le posedea.

Valoarea totala a majorarii este de 8.803.383 lei, prin emiterea maxima de 88.033.830 actiuni cu valoarea nominala de 0,10 lei/actiune la pretul de emisiune de 0,10 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 27.11.2019 pana la data de 27.12.2019 inclusiv.

Depozitarul Central SA a emis drepturi de preferinta la data de 30.10.2019 pentru toti actionarii emitentului care figureaza la data de inregistrare de 29.10.2019.

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.

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

ASF poate sa interzica o ofertă publica prin:

(i) revocarea aprobarii prospectului dacă constata ca derularea ofertei publice se face cu incalcarea prevederilor Legii nr. 24/2017, ale reglementarilor emise de A.S.F. în aplicarea acesteia, precum si în urmatoarele situatii:

1. dacă apreciaza ca circumstante ulterioare deciziei de aprobare determina modificari fundamentale ale elementelor si datelor care au motivat-o;
2. cand ofertantul informeaza A.S.F. ca retracteaza oferta.

(ii) anulara aprobarii prospectului, daca aceasta a fost obtinuta pe baza unor informatii false ori care au indus in eroare;

5.2. Planul de distribuire și de alocare a valorilor mobiliare

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

27.11.2019 pana la 27.12.2019



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

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 FIRST 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 evidentiate 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.

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 29.10.2019.

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

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

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 sau confirmarea platii electronice).

- **Persoanele fizice rezidente sau nerezidente care subscriu in numele altei persoane fizice:**
 - Buletinul sau Cartea de identitate (copie) al reprezentantului si buletin sau carte de identitate (copie) al persoanei reprezentate;

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

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

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

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

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

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



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

- Copii dupa documentele de identificare ale persoanei juridice nerezidente (statut, act constitutiv sau document echivalent din tara de origine etc.), cu nominalizarea reprezentantilor legali ai persoanei juridice (tradus si legalizat);
- Copie dupa certificatul fiscal si/sau certificatul ce atesta inmatricularea persoanei juridice nerezidente sau documente echivalente din tara de origine (tradus si legalizat);
- Certificat Constatator al persoanei juridice nerezidente eliberat de Registrul Comertului sau institutie echivalenta din statul de origine, in original sau copie conform cu originalul (cu cel mult 30 de zile lucratoare anterioare datei de subscriere)
- Copie dupa Contractul incheiat intre persoana juridica nerezidente si agent custode local, in care sa fie 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/chitanța 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 ASF nr. 5/2018.

Orice cerere de modificare a prospectului aprobat este depusa la ASF cu cel putin 3 zile 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.

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/Depozitarul Central 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 09.10.2019, 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 Inscrisoare de Mentiiuni, cu noul capital social.

In baza Certificatului de Inscrisoare 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 informa actionarii cu privire la numarul de actiuni ce le-au fost alocate in urma incheierii majorarii capitalului social.

Conform Hotararii AGEA nr. 1 a Emitentului din data de 09.10.2019, publicata in Monitorul Oficial al Romaniei partea a-IV-a, nr. 4532/29.10.2019, 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.

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

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 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.

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

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.

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 (29.10.2019).

Perioada in care se pot subscrie actiuni in cadrul exercitarii dreptului de preferinta este stabilita in prospectul 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 27.11.2019 pana la data de 27.12.2019 inclusiv.

5.4. Stabilirea prețurilor

Actionarii indreptatiti pot subscrie 1 actiune noua pentru 2,5148 actiuni detinute.

Pretul de subscriere este de 0,10 lei/actiune, reprezentand valoarea nominala a unei actiuni.

Plata actiunilor subscribe se face in numerar la inregistrarea cererilor de subscriere, contravaloarea actiunilor subscribe trebuie platite in proportie de 100%.

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

5.5. Plasarea și subscrierea

Subscrierile se pot face 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

27.11.2019 pana la 27.12.2019

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 FIRST 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

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

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.

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.

5.6. Admiterea la tranzactionare și modalitățile 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.

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

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.

5.7. Deținători de valori mobiliare care doresc să le vândă

Nu exista contracte de restrictionare.

5.8. Diluarea

Structura actionariatului IOR S.A. la data de referinta 26.09.2019 este urmatoarea:



Actionar	Numar actiuni	Procent
STATUL ROMAN PRIN MINISTERUL ECONOMIEI	208.728.952	94,2822%
PERSOANE JURIDICE	10.259.492	4,6342%
PERSOANE FIZICE	2.399.032	1,0836%
TOTAL	221.387.476	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 2,5148 actiuni detinute):

Actionar	Numar actiuni	Procent
STATUL ROMAN PRIN MINISTERUL ECONOMIEI	291.729.171	94,2822%
PERSOANE JURIDICE	14.339.137	4,6342%
PERSOANE FIZICE	3.352.998	1,0836%
TOTAL	309.421.306	100%

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

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

6. GUVERNANTA CORPORATIVA (Sectiunea 4 – Anexa 24)

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

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

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

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

- 1. IAMANDI DORU** – cetatean roman, nascut la data de 15.01.1988 in Municipiul Galati, Judetul Galati, indeplineste functia de Presedinte CA. Data numirii 08.08.2019, data expirarii 08.12.2019.
- 2. NICOLESCU PETRE IULIAN** - cetatean roman, nascut la data 06.07.1977 in Oras Pitesti, Judetul Arges, indeplineste functia de Membru CA provizoriu. Data numirii 08.08.2019, data expirarii 08.12.2019.
- 3. VOINEA ELENA** - cetatean roman, nascuta la data 27.04.1990 in Municipiul Constanta, Judetul Constanta, indeplineste functia de Membru CA provizoriu. Data numirii 08.08.2019, data expirarii 08.12.2019.
- 4. NEACSU CRISTIANA - ROXANA** – cetatean roman, nascuta la data de 15.06.1981 in Municipiul Braila, Judetul Braila, indeplineste functia de Membru CA provizoriu. Data numirii 08.08.2019, data expirarii 08.12.2019.
- 5. COZMA VASILE - FELIX** – cetatean roman, nascut la data 17.07.1980 in Municipiul Oradea, Jud. Bihor, indeplineste functia de Membru CA provizoriu. Data numirii 08.08.2019, data expirarii 08.12.2019.

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

Conducerea 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.

Mandatele membrilor Consiliului de Administratie ai Societatii expira la sfarsitul anului 2019.

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

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

ulterioare, Legea nr. 24/2017 privind emisiuni de instrumente financiare și operațiuni de piață, precum și reglementările ASF.

Potrivit informațiilor furnizate de Emitent:

- a) nici un membru al organelor de administrare, conducere nu a fost condamnat în relație cu eventuale fraude comise în ultimii cinci ani;
- b) nici un membru al organelor de administrare, conducere nu a acționat în calități similare în cadrul vreunei societăți care să fi intrat în procedura de faliment sau lichidare în ultimii cinci ani;
- c) în ultimii cinci ani nici un membru al organelor de administrare, conducere nu a fost condamnat de vreună instanță cu interdicția de a mai acționa ca membru al organelor de administrare, conducere ale vreunui emitent sau de a acționa în conducerea afacerilor oricărui emitent;
- d) între interesele private și alte obligații ale membrilor organelor de administrare, conducere și obligațiile acestora față de Emitent nu există niciun potențial conflict de interese;
- e) între membrii organelor de administrare, conducere ale Emitentului și acționarii, clienții sau furnizorii Emitentului sau orice alte persoane, nu există niciun acord în baza căruia au fost aleși ca membri ai organelor de administrare sau conducere;
- f) nici unul dintre membrii organelor de administrare, conducere ai Emitentului nu a acceptat niciun fel de restricții, pentru o anumită perioadă de timp, cu privire la o eventuală înstrăinare a participărilor lor la capitalul social al Emitentului pe care le dețin.

6.2. Remuneratii și beneficii

Indemnizațiile nete de conducere pentru membrii Consiliului de Administrație sunt prezentate în contractele de mandat, care nu pot fi făcute publice.

Pe parcursul perioadei analizate în prezentul Prospect, Emitentul nu a deținut obligații contractuale către foști directori sau administratori și nu a acordat avansuri sau credite actualilor directori sau administratori. La momentul întocmirii prezentului Prospect, nu există nicio restricție acceptată de membrii organelor de administrare și conducere ai societății privind cesionarea, într-o anumită perioadă de timp, a participărilor lor la capitalul social al Emitentului.

Emitentul nu desfășoară un program de pensii pentru membrii organelor de administrare și conducere al societății, însă contribuie la sistemul național de pensii conform legislației în vigoare.

6.3. Participațiile și opțiunile pe acțiuni

Membrii din conducere care dețin acțiuni la IOR S.A:



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

✓ ISTODOR DAN MARIUS OVIDIU – detine un numar de 1.000 actiuni, reprezentand un procent de 0,00001%.

Nu exista acorduri cu privire la participarea salariatilor la capitalul Emitentului.

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

7.1. Informații financiare istorice

Situatiile financiare ale Emitentului

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

Elemente bilantiere	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2018	30.06.2019
IMOBILIZARI NECORPORALE	0	0	0	38.525
IMOBILIZARI CORPORALE	122.971.132	119.866.999	119.377.006	118.877.492
IMOBILIZARI FINANCIARE	141.743	95.620	1.275.545	645.572
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	123.112.875	119.962.619	120.652.551	119.561.589
STOCURI	18.821.313	18.889.130	17.694.126	18.661.299
CREANTE	7.231.828	8.453.171	9.491.064	9.804.189
INVESTITII PE TERMEN SCURT	0	0	0	0
CASA SI CONTURI LA BANCII	2.302.251	1.774.385	10.980.798	10.823.869
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	28.355.392	29.116.686	38.165.988	39.289.357
CHELTUIELI IN AVANS	1.791	1.791	1.056	14.285
DATORII MAI MICI DE UN AN	44.977.233	42.867.391	45.029.331	45.003.460
ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE	-16.620.050	-13.748.914	-6.862.287	-5.699.818
TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	106.492.825	106.213.705	113.790.264	113.861.771
DATORII MAI MARI DE UN AN	0	0	0	0
PROVIZIOANE	0	0	0	0
VENITURI IN AVANS	0	0	0	0
CAPITAL SOCIAL	10.418.779	10.418.779	22.138.747	22.138.747
PRIME DE CAPITAL	0	0	0	0
REZERVE DIN REEVALUARE	113.138.637	110.674.025	110.674.025	110.075.704
REZERVE	3.184.141	3.184.141	3.184.141	3.184.141
PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA (A)	-21.744.861	-20.278.620	-21.915.562	-21.608.329
PROFITUL/PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR	-998.371	-279.120	-291.087	71.508
REPARTIZAREA PROFITULUI	0	0	0	0

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

CAPITALURI PROPRII - TOTAL	106.492.825	106.213.705	113.790.264	113.861.771
----------------------------	-------------	-------------	-------------	-------------

Sursa: situatiile financiare ale IOR SA

Informatii privind performantele financiare ale Emitentului

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

Elemente bilantiere	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2018	30.06.2019
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL	18.585.099	13.292.934	24.054.770	10.852.365
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL, DIN CARE:	18.334.188	13.178.786	23.763.226	10.495.433
Cheltuieli cu materiile prime si materiale consumabile	1.638.296	1.012.143	1.880.038	693.063
Alte cheltuieli materiale	111.370	69.657	132.460	83.585
Alte cheltuieli externe (cu energia si apa)	1.354.945	778.045	1.380.025	725.745
Cheltuieli privind marfurile	232.848	129.960	255.851	131.453
Cheltuieli cu personalul	13.352.400	7.109.220	14.201.561	7.127.668
Ajustari de valoare privind imobiliarile corporale si necorporale	458.215	533.434	1.060.119	520.501
Alte cheltuieli de exploatare, din care	1.973.482	3.546.327	4.853.172	1.213.418
Cheltuieli privind prestatiile externe	1.604.217	744.441	1.668.058	792.930
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	284.506	184.754	375.380	325.423
Alte cheltuieli	57.011	2.617.132	2.773.446	73.685
Rezultatul din exploatare	250.911	114.148	291.544	356.932
VENITURI FINANCIARE – TOTAL	326.288	261.040	505.518	336.403
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL	1.575.570	654.308	1.088.149	621.827
Rezultatul financiar	-1.249.282	-393.268	-582.631	-285.424
VENITURI TOTALE	18.911.387	13.553.974	24.560.288	11.188.768
CHELTUIELI TOTALE	19.909.758	13.833.094	24.851.375	11.117.260
Rezultatul brut	-998.371	-297.120	-291.087	71.508
Impozitul pe profit	0	0	0	0
Rezultatul net	-998.371	-297.120	-291.087	71.508

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

Sursa: situatiile financiare ale IOR SA

Imobilizari

	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2018	30.06.2019
A. Active imobilizate	123.112.875	119.962.619	120.652.551	119.561.589
I. Imobilizari necorporale	0	0	0	38.525
II. Imobilizari corporale	122.971.132	119.866.999	119.377.006	118.877.492
III. Imobilizari financiare	141.743	95.620	1.275.545	645.572

Sursa: situatiile financiare ale IOR SA

Analiza rezultatului din exploatare

	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2018	30.06.2019
Cifra de faceri neta	16.799.383	9.690.640	20.383.038	8.433.950
Alte venituri din exploatare	1.785.716	3.602.294	3.671.732	1.175.777
Cheltuieli din exploatare	18.334.188	13.178.786	23.763.226	10.495.433
Rezultatul din exploatare	250.911	114.148	291.544	356.932

Sursa: situatiile financiare ale IOR SA

Situatia creantelor si a datoriilor

Structura creantelor înregistrate de societate la 31.12.2018 este urmatoarea:

Creanta	31.12.2018	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	Peste 1 an
Creante comerciale	5.144.838	5.144.838	-
Creante in legatura cu personalul	-	-	-
Creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului	252.320	252.320	-
Alte creante (debitori)	4.093.906	4.093.906	-
TOTAL	9.491.064	9.491.064	-

Sursa: situatiile financiare ale IOR SA

Structura datoriilor înregistrate de societate la 31.12.2018 este urmatoarea:

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

Datorii	31.12.2018	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	Peste 1 an
Datorii comerciale	1.246.668	1.246.668	-
Avansuri incasate in contul comenzilor	157.611	157.611	-
Credite curente	11.659.726	11.659.726	-
Credite pe termen lung	-	-	-
Buget consolidat (impozite si contributii)	31.163.537	31.163.537	-
Creditori diversi	434.108	434.108	-
Alte datorii	367.681	367.681	-
TOTAL	45.029.331	45.029.331	-

Sursa: situatiile financiare ale IOR SA

7.2. Informații financiare interimare și alte informații financiare

Informatii prezentate in cadrul pct. 7.1.

7.3. Auditarea informațiilor financiare anuale

In prezent, auditorul financiar al societatii este 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 31.12.2017, 31.12.2018 si 30.06.2019 au fost auditate.

7.4. Indicatorii-cheie de performanță (KPI)

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

7.5. Modificări semnificative ale poziției financiare a emitentului

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

7.6. Politica de distribuire a dividendelor

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

7.7. Informații financiare pro forma

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

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

8.1. Principalii acționari

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 este in prezent de 22.138.747,60 lei, impartit in 221.387.476 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 26.09.2019 este urmatoarea:

Actionar	Numar actiuni	Procent
STATUL ROMAN PRIN MINISTERUL ECONOMIEI	208.728.952	94,2822%
PERSOANE JURIDICE	10.259.492	4,6342%
PERSOANE FIZICE	2.399.032	1,0836%
TOTAL	221.387.476	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.

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

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

Emitentul este detinut direct in proportie de 94,2822% de catre actionarul majoritar STATUL ROMAN PRIN MINISTERUL ECONOMIEI, acest control fiind exercitat in conformitate cu prevederile stipulate in Legea nr. 31/1990, Actul constitutiv si reglementarile pietei de capital aplicabile.

8.2. Proceduri judiciare și de arbitraj

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

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

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

Emitentul declara ca nu a existat niciuna dintre situatiile urmatoare:

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

8.4. Tranzacții cu părți afiliate

Pe parcursul anului 2017, 2018 si pana la 30.09.2019, Emitentul nu a efectuat tranzactii cu parti afiliate.

8.5. Capitalul social

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

Capitalul social subscris este in valoare totala de 22.138.747,60 lei, varsat integral. Capitalul social subscris este divizat in 221.387.476 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 inregistrati in registrul actionarilor la data de 22.08.2017.
- ✓ In anul 2018 societatea a majorat capitalul social cu suma de 2.501.065,20 lei, cu acordarea dreptului de preferinta acordat tuturor actionarilor inregistrati in registrul actionarilor la data de 14.06.2018.
- ✓ Tot in anul 2018 societatea a majorat capitalul social cu suma de 9.218.903,70 lei, cu acordarea dreptului de preferinta acordat tuturor actionarilor inregistrati in registrul actionarilor la data de 16.10.2018.

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

8.6. Actul constitutiv și statutul

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

8.7. Contracte importante

Nu exista contracte importante incheiate de Emitent.

9. DOCUMENTE DISPONIBILE (Sectiunea 7 – Anexa 24)

Dupa aprobarea prezentului Prospect pot fi consultate urmatoarele documente, pe suport de hartie, la sediul Emitentului sau Intermediarului: prezentul Prospect, Formularul de subscriere si Formularul revocare, Actul constitutiv al Emitentului, informatiile financiare istorice anuale ale Emitentului pentru perioada acoperita de Prospect, hotararea AGEA de majorare de capital social si documentele aferente. Prospectul, Formularul de subscriere si Formularul revocare – vor fi publicate pe site-ul Intermediarului la adresa www.primet.ro si pe site-ul BVB la adresa www.bvb.ro. Prospectul, impreuna cu Formularul de subscriere si Formularul de revocare vor fi puse la dispozitie in format fizic la sediul Emitentului (Str. Bucovina nr. 4, sector 3, Bucuresti) si la sediul central al Intermediarului (Bucuresti, Str. Caloian Judetul nr. 22, sector 3).

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

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

EMITENTUL
IOR SA
Director General
DAN MARIUS OVIDIU ISTODOR



INTERMEDIAR
PRIME TRANSACTION SA
Presedinte/Director General
IONEL ULEIA



