Prospect de ofertă aferent majorării capitalului social
ROMAERO S.A

Intermediar

SWISS CAPITAL S.A.

Aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiară
prin Decizia Nr. 1215 din data de 11.10.2018

„Viza de aprobare aplicată pe Prospectul de ofertă publică nu are valoare de garanţie şi nici nu reprezintă o altă formă de apreciere a A.S.F. cu privire la oportunitatea, avantajele sau dezavantajele, profitul ori riscurile pe care le-ar putea prezenta tranzacţiile de incheiat prin acceptarea ofertei publice obiect al deciziei de aprobare. Decizia de aprobare certifică numai regularitatea Prospectului de ofertă in privinţa exigenţelor legii şi ale normelor adoptate in aplicarea acesteia.“

CUPRINS

Notă către investitori 3

Declaraţii privind perspectivele 6

Definiţii 7

Rezumatul prospectului 10

I. Document de înregistrare privind acţiunile 19

I.1.Persoane responsabile 19

I.2. Auditori 19

I.3. Factori de risc 20

I.4. Informaţii despre Emitent 23

I.5. Privire generală asupra activităţilor emitentului 24

I.6. Organigrama 31

I.7. Informaţii privind tendinţele 32

I.8. Previziuni sau estimări privind profitul 33

I.9. Organe de administrare, conducere şi supraveghere şi conducerea superioară 33

I.10. Remuneraţii şi beneficii 37

I.11. Funcţionarea organelor de administrare şi conducere 38

I.12. Salariaţi 41

I.13. Acţionari principali 42

I.14. Tranzacţii cu părţi afiliate 43

I.15.Informaţii financiare privind patrimoniul, situaţia financiară şi rezultatele emitentului 43

I.16. Informaţii suplimentare 65

I.17. Contracte importante 66

I.18. Informaţii furnizate de terţi, declaraţii ale experţilor şi declaraţii de interese 66

I.19. Documente accesibile publicului 66

II. Notă privind valorile mobiliare pentru acţiuni pentru emisiunile de drepturi de preferinţă conform anexei XXIV la REGULAMENTUL 809/2004..... 67

II.1. Persoane responsabile 67

II.2. Factori de risc 67

II.3. Informaţii de bază 67

II.4.Informaţii privind valorile mobiliare care urmează a fi admise la tranzacţionare 68

II.5. Condiţiile ofertei 72

II.6. Admitere la tranzacţionare şi modalităţi de tranzacţionare ... 78

II.7. Contracte restricţionate 79

II.8. Cheltuieli aferente ofertei 79

II.9. Diluare 79

II.10. Informaţii suplimentare 80

NOTĂ CĂTRE INVESTITORI

Acest Prospect ("**Prospectul**") conţine informaţii necesare în legătură cu oferta ("**Oferta**") de acţiuni aferentă operaţiunii de majorare a capitalului social prin aport in numerar hotărâtă în cadrul Adunării Generale Extraordinare a Acţionarilor ("A.G.EA") Societăţii ROMAERO S.A. ("**Romaero**" sau "**Societatea**" sau "**Emitentul**") nr. 8 din data de 31.05.2018. Această operaţiune presupune oferirea către acţionarii existenţi la data de înregistrare, în baza dreptului de preferinţă, a posibilităţii de a subscrie acţiunile emise în vederea majorarii capitalului social al Societăţii. Subscrierea se va face intr-o singură etapă, cu suma de 1.843.985 lei, de la nivelul actual al capitalului social de 16.367.005 lei până la 18.210.990 lei.

Majorarea capitalului social se va face prin emisiunea unui număr de 737.594 acţiuni noi, nominative, ordinare, in formă dematerializată, fiecare acţiune având o valoare nominală de 2,5 lei, cu acordarea dreptului de preferinţă pentru acţionarii înscrişi la Depozitarul Central, proporţional cu cotele de participare deţinute de aceştia la data de înregistrare.

Subscrierea în cadrul majorării de capital social hotărâtă prin A.G.E.A. nr. 8 din data de 31.05.2018 se va putea face de către acţionari, atât în numerar cât şi prin conversia in acţiuni a oricărei creanţe certe, lichide şi exigibile deţinute faţă de societatea ROMAERO SA de către acţionarii existenţi, înregistraţi în Registrul Acţionarilor Societăţii, ţinut de Depozitarul Central la data de înregistrare, conform prevederilor art. 88 din Legea nr. 24/2017 creanţă ce trebuie recunoscută de către Consiliul de Administraţie al societăţii.

Raportul de subscriere în cadrul majorării de capital social va fi de 1 (una) acţiune nou emisă la 8,875887 acţiuni deţinute la data de înregistrare, prin rotunjirea întotdeauna la pragul inferior.

Perioada în care se pot face subscrieri în cadrul majorării de capital social al ROMAERO SA hotărâta prin AGEA nr.8 din 31.05.2018 va fi de 30 de zile.

Majorarea capitalului social se va face prin conversia în acţiuni a creanţelor şi a sumelor efectiv subscrise şi vărsate conform menţiunilor din prezentul prospect. Plata acţiunilor subscrise se face integral la data subscrierii.

Emisiunea de drepturi de preferinţă se adresează acţionarilor Emitentului înregistraţi la Data de înregistrare, iar nivelul de informaţii prezentate în Prospect este cel prevăzut pentru acest tip de emisiune conform art.26 (a) din Reg. CE nr 809/2004.

Emitentul este o societate comercială pe acţiuni, cu sediul în Bucuresti, B-dul Ficusului, nr. 44, Sector 1, înmatriculată la Registrul Comerţului sub numărul J40/3940/1991, CUI 1576401, având un capital social de 16.367.005 RON impărţit în 6.546.802 acţiuni nominative, dematerializate, cu o valoare nominală de 2,5 RON fiecare.

Acţionarii înscrişi în Registrul Acţionarilor la data de înregistrare 19.06.2018 ("**Data de Înregistrare**") au dreptul de a subscrie şi plăti acţiuni din prezenta emisiune, la valoarea nominală, proporţional cu cota de participare la capitalul Societăţii pe care o deţin la Data de Înregistrare. Termenul de subscriere este de 30 de zile calendaristice de la data stabilită în cadrul prezentului Prospect. (Termenul de Subscriere).

Informaţiile conţinute în acest Prospect au fost furnizate de către Emitent sau provin din alte surse care sunt indicate în Prospect; alegerea surselor şi selectarea informaţiilor s-a facut de către Emitent si Intermediar.

Emitentul declară că a depus toate diligenţele necesare pentru a se asigura ca toate informaţiile conţinute de prezentul Prospect să fie reale, exacte şi să nu inducă în eroare în ceea ce priveşte aspectele semnificative. Prospectul, inclusiv informaţiile financiare şi anexele acestuia, au fost intocmite în conformitate cu reglementările legale în vigoare precum şi cu reglementările CNVM/ASF.

Dupa verificarea acestui Prospect, Emitentul işi asumă răspunderea pentru conţinutul său şi confirmă realitatea, exactitatea şi acurateţea informaţiilor conţinute în prospect. SSIF SWISS CAPITAL SA, în calitate de Intermediar, a intreprins toate demersurile necesare în cadrul procedurilor de due diligence pentru a se asigura că, în conformitate cu documentele şi informaţiile puse la dispoziţie de Emitent, informaţiile cuprinse în Prospect sunt conforme cu realitatea şi nu conţin omisiuni de natură să afecteze semnificativ conţinutul Prospectului.

Intermediarul nu îşi asumă nicio responsabilitate cu privire la performanţele şi evoluţia viitoare ale Emitentului. Nimic din conţinutul acestui Prospect nu va fi interpretat ca o recomandare de a investi sau o opinie a Intermediarului asupra situaţiei Emitentului şi nici o consiliere juridica sau fiscală. Fiecare potenţial investitor trebuie să facă o evaluare independentă prin propriile mijloace, care să nu fie bazată doar pe informaţiile cuprinse în acest Prospect.

Emitentul şi Intermediarul recomandă potenţialilor investitori consultarea propriilor consilieri în ceea ce priveşte aspectele juridice, fiscale, comerciale sau financiare.

Nici o persoană nu este autorizată de către Emitent sau de către Intermediar să ofere alte informaţii sau să facă alte declaraţii sau aprecieri, cu excepţia celor incluse în acest Prospect. Difuzarea unor astfel de informaţii, declaraţii sau aprecieri care nu sunt incluse în acest Prospect trebuie considerate ca fiind făcute fără autorizarea Emitentului sau a Intermediarului, care nu îşi asumă nicio răspundere în acest sens. De asemenea, trebuie avut în vedere faptul că situaţia Emitentului precum şi datele şi informaţiile incluse în Prospect pot suferi modificări după aprobarea de către A.S.F. a acestui Prospect.

După aprobarea Prospectului pot fi consultate următoarele documente: (i) gratuit pe suport hârtie la sediul Ofertantului din Bucureşti, Bd. Ficusului nr. 44, sector 1 şi a Intermediarului din Bucureşti Bd. Dacia nr. 20, clădirea Romana Offices, etj. 4, sector 1, (ii) în format electronic pe website-ul ofertantului: www.romaero.com, şi a operatorului de sistem www.bvb.ro

- Prezentul Prospect;
- Decizia ASF de aprobare a Prospectului;
- Actul constituriv al Emitentului
- Informaţiile financiare istorice anuale ale Emitentului pentru perioada acoperită de Prospect şi rapoartele auditorului financiar cu privire la acestea;
- Formularul de subscriere;
- Formularul de revocare a subscrierii.

Emitentul şi Intermediarul nu vor avea nici o răspundere pentru executarea subscrierilor primite în conformitate cu acest Prospect în caz de forţă majoră (cazuri de forţă majoră înseamnă evenimente neprevăzute şi care nu pot fi evitate sau, în orice caz, evenimente în afara controlului parţilor, inclusiv dar fără a fi limitat la: războaie, rebeliuni, tulburari civile, calamităţi naturale, incendii, inundaţii, furturi, greve, schimbări legislative sau alte tulburări de ordin general în procesul activităţii).

Autoritatea de Supraveghere Financiara a aprobat acest Prospect prin Decizia nr. 1215 din data de 11.10.2018

DECLARAŢII PRIVIND PERSPECTIVELE

Acest Prospect conţine, printre altele, declaraţii care reflectă aşteptările conducerii Emitentului referitoare la oportunităţile de afaceri, planurile de dezvoltare şi, în general, perspectivele Emitentului. Declaraţiile privind perspectivele de acest gen implică riscuri cunoscute, dar şi riscuri necunoscute, un anumit grad de incertitudine, precum şi alti factori care, în viitor, pot modifica substanţial rezultatele efective, existând posibilitatea ca anumite predicţii, perspective, proiecţii sau alte declaraţii privind perspectivele să nu fie indeplinite. Factorii care pot duce la astfel de modificări includ, fără insă, a se limita la acestea, aspectele prezentate în Capitolul "Factorii de Risc". Enumerarea factorilor de risc nu este exhaustivă.

Având în vedere cele de mai sus, investitorii sunt avertizaţi să nu se bazeze exclusiv pe astfel de declaraţii de perspectivă. Emitentul işi declină expres orice responsabilitate de a actualiza declaraţiile de perspectivă incluse în Prospect pentru a reflecta eventualele modificări ale previziunilor Emitentului sau modificările survenite în situaţia, condiţiile sau circumstanţele pe care s-au bazat respectivele declaraţii.

DEFINIŢII

În cuprinsul prezentului Prospect, cu excepţia cazului în care se prevede expres contrariu, următorii termeni vor avea următoarele semnificaţii aplicabile deopotrivă formelor de plural şi de singular:

Actul constitutiv	înseamnă actul constitutiv al ROMAERO SA cu modificările şi completările la zi
Acţiuni Existente	înseamnă acţiunile emise de ROMAERO SA anterior majorării capitalului social conform hotărârii AGEA nr. 8 din data 31.05.2018
Acţiuni Noi	înseamnă un număr de 737.594 acţiuni nou-emise de ROMAERO SA conform Hotărârii AGEA nr. 8 din data de 31.05.2018
AGEA	înseamnă Adunarea Generală Extraordinară a Acţionarilor
AGOA	înseamnă Adunarea Generală Ordinară a Acţionarilor
ASF	înseamnă Autoritatea de Supraveghere Financiara
BVB	înseamnă Bursa de Valori Bucureşti S.A.
CAEN	înseamnă Clasificarea Activităţilor în Economia Naţională
Cont colector	înseamnă Contul destinat colectării sumelor corespunzătoare subscrierilor în cadrul Ofertei deschis sub nr. RO45RNCB0082044172700001 la BCR
Contractul de intermediere	înseamnă contractul încheiat intre Emitent şi intermediar în vederea intermedierii prezentei oferte
Data de înregistrare	înseamnă data de 19.06.2018. Acţionarii inscrişi la această dată în Registrul Acţionarilor au dreptul de a subscrie în cadrul ofertei de acţiuni
Formular de Subscriere	înseamnă Formularul completat de actionarii Emitentului în vederea subscrierii, al carui model este anexat prezentului prospect
Formular de revocare	înseamnă formular ce trebuie semnat de catre acţionar pentru a revoca subscrierea în cadrul majorării de capital social
Legea nr. 24/2017	înseamnă legea privind emitenţii de instrumente financiare, şi operaţiuni de piaţă
Legea Societaţilor	înseamnă Legea nr. 31/1990, cu modificările şi completările ulterioare

Perioada de Subscriere este cuprinsă intre 15.10.2018 si intre 13.11.2018;

Oferta	înseamnă prezenta ofertă de vânzare a unui numar maxim de 737.594 acţiuni
Prospect	reprezintă acest prospect de ofertă realizat în conformitate cu prevederile art. 26a din Regulamentul (CE) nr 809/2004
Regulamentul nr. 5/2018	înseamnă Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață
Regulamentul nr. 809/2004	înseamnă Regulamentul CE nr. 809 privind implementarea Directivei 2003/71/CE în ceea ce privește informaţiile cuprinse în prospecte, precum şi formatul, includerea şi publicarea acestor prospecte şi diseminarea materialelor

REZUMATUL PROSPECTULUI

Sectiunea A - <u>Introducere şi avertismente</u>	
A1	Investitorii potenţiali sunt avertizaţi cu privire la faptul că: ⇨ Acest rezumat trebuie citit ca o introducere la Prospect; ⇨ Orice decizie de investiţie în valorile mobiliare trebuie să se bazeze pe o examinare exhaustivă a Prospectului de către investitor ⇨ În cazul în care se intentează o acţiune în faţa unui tribunal privind informaţia cuprinsă în Prospect, se poate ca investitorul reclamant, în conformitate cu legislaţia internă a statelor membre, să suporte cheltuielile de traducere a Prospectului înaintea începerii procedurii judiciare; ⇨ O răspundere civilă revine doar persoanelor care au depus rezumatul, inclusiv orice traducere a acestuia, dar doar dacă acesta este înşelător, inexact sau contradictoriu în raport cu celelalte părţi ale prospectului, sau dacă el nu furnizează, în raport cu celelalte părţi ale prospectului, informaţiile esenţiale pentru a ajuta investitorii să decidă dacă investesc în astfel de valori mobiliare. Prezentăm mai jos un sumar care reprezintă exclusiv o introducere la Prospect, nu este exhaustiv, a fost elaborat numai în baza informaţiilor detaliate din cuprinsul Prospectului şi a anexelor la acesta şi trebuie coroborat cu acestea. Investitorii nu trebuie să se limiteze la citirea acestui rezumat. Vă recomandăm să citiţi atent întregul Prospect, în special riscurile investiţiei prezentate în secţiunea "Factori de Risc", precum şi celelalte informaţii incluse în restul secţiunilor Prospectului. Orice decizie de a investi în acţiuni trebuie să se fundamenteze pe informaţiile din Prospect în integralitatea sa.
A2	*Acordul emitentului sau al persoanei însărcinate cu elaborarea prospectului în ceea ce priveşte utilizarea prospectului pentru revânzarea ulterioară sau plasamentul final al valorilor mobiliare de către intermediari financiari.* Nu este cazul. *Indicarea perioadei de ofertare în care poate fi efectuată o revânzare ulterioară sau un plasament final al valorilor mobiliare prin intermediari financiari şi în care este valabil acordul pentru utilizarea prospectului.* Nu este cazul. *Orice alte condiţii clare şi obiective asociate acordului care sunt relevante pentru utilizarea prospectului.* Nu este cazul. *O menţiune scrisă cu caractere îngroşate prin care investitorii sunt informaţi că informaţiile privind condiţiile ofertei făcute de un intermediar financiar vor fi furnizate în momentul în care va fi făcută oferta de către intermediarul financiar.* Nu este cazul.

Sectiunea B – Emitent şi eventuali garanţii	
B1	Denumirea socială şi denumirea comercială a emitentului: **ROMAERO SA**
B2	Sediul social: Bucureşti, B-dul Ficusului, nr 44, Sector 1 Forma Juridică: societate pe acţiuni Legislaţia în temeiul căreia îşi desfăşoară activitatea emitentul: legislaţia română Ţara în care a fost constituit: România
B3	*O descriere a naturii operaţiunilor curente ale emitentului şi a principalelor sale activităţi, inclusiv a factorilor-cheie aferenţi acestora, cu menţionarea principalelor categorii de produse vândute şi/sau servicii furnizate şi identificarea principalelor pieţe de desfacere în care emitentul concurează.* **Domeniul principal** de activitate al Societăţii este Fabricarea de aeronave şi nave spaţiale, **cod CAEN 3030.** Romaero este o companie aerospaţială care integrează în aceeaşi locaţie două activităţi majore: fabricarea de aerostructuri şi întreţinere şi reparaţii pentru aeronave de transport civile şi militare. Este cea mai mare companie din Industria Aeronautică Română, cu peste 90 de ani de tradiţie în acest domeniu şi este situată lângă Aeroportul Băneasa. În domeniul fabricaţiei de aerostructuri, ROMAERO acţionează în prezent ca subcontractor al celor mai mari fabricanţi de avioane din lume, ca: BOEING – SUA; AIRBUS – Franţa; SABCA – Belgia; SPIRIT Aerosystems – Marea Britanie, Singapore Tehnologies ST Aerospace – Singapore, Viking – Canada, Novae Aerospace – Franţa, Aero Vodochody – Republica Cehă, Britten-Norman Group – Marea Britanie. În domeniul întreţinerii şi reparaţiei de aeronave, activitatea ROMAERO acoperă multiple tipuri de aeronave civile şi militare. În segmentul civil, clienţii ROMAERO sunt companii aeriene naţionale şi străine, pentru care ROMAERO execută controale periodice, întreţinere generală, întreţinere de bază şi reparaţii capitale.
B4a	*O descriere a celor mai semnificative tendinţe recente care afectează emitentul şi ramura de activitate în care acesta funcţionează.* Piaţa globală pentru aerostructuri este estimată la o valoare de peste 36 mld. dolari pe an. În prezent fabricanţii de aeronave externalizează aproximativ 50% din producţia de aerostructuri subcontractorilor independenţi. Rata de externalizare va creşte pe măsură ce producători de aeronave se concentrează pe operaţiunile de asamblare finală şi suport de după vânzare.
B5	*Dacă emitentul face parte dintr-un grup, o descriere a grupului şi a poziţiei emitentului în cadrul acestuia.* Nu este cazul.

B6	*În măsura în care sunt cunoscute de emitent, numele oricărei persoane care, direct sau indirect, deţine participaţii în capitalul emitentului sau drepturi de vot, care trebuie notificat în conformitate cu legislaţia naţională a emitentului, împreună cu valoarea participaţiei unei astfel de persoane. Dacă acţionarii principali ai emitentului au drepturi de vot diferite, în cazul în care au drepturi de vot. În măsura în care aceste informaţii sunt cunoscute de emitent, se precizează dacă emitentul este deţinut sau controlat, direct sau indirect, şi de către cine şi se descrie natura acestui control.* Acţionarii Emitentului la data de Înregistrare aferentă Hotărârii AGEA nr. 8 din 31.05.2018: ⇨ Statul Român prin Ministerul Economiei cu o deţinere de 54,0929% ⇨ SIF Muntenia SA cu o deţinere de 24,6638% ⇨ Fondul Poprietatea SA cu o deţinere de 20,0356% ⇨ Alţi acţionari persoane fizice: cu o deţinere de 1,0264% ⇨ Alţi acţionari persoane juridice: cu o deţinere de 0,1813% Membrii Consiliului de Administraţie şi ai conducerii executive nu deţin participaţii la capitalul social al Societăţii.
B7	*Informaţii financiare istorice esenţiale selectate cu privire la emitent, prezentate pentru fiecare exerciţiu financiar din perioada vizată de informaţiile financiare istorice şi orice perioadă financiară intermediară ulterioară, însoţită de date comparative din aceeaşi perioadă din exerciţiul financiar anterior, cu excepţia că cerinţa referitoare la informaţiile comparative din bilanţ este îndeplinită prin prezentarea informaţiilor bilanţului de la sfârşitul exerciţiului. Aceste informaţii ar trebui să fie însoţite de o descriere narativă a modificării semnificative a situaţiei financiare a emitentului şi a veniturilor din exploatare ale acestuia în timpul sau după perioada vizată de informaţiile financiare istorice esenţiale.* **Informaţii financiare comparative – anii 2015, 2016, 2017 şi 2018 (semestrul I).**

Indicatori	30.06.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Active imobilizate – Total	741.424.876	743.829.394	753.554.687	760.415.236
Active circulante – Total	58.320.728	42.562.170	50.912.383	102.522.927
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an - Total	426.681.370	393.995.120	275.456.153	130.206.273
Active circulante, respectiv datorii curente nete	-369.509.631	-353.619.446	-226.432.113	-29.774.725
Total active minus datorii curente	371.915.245	390.209.948	527.122.574	730.640.511
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an - Total	0	0	83.974.900	167.061.718

	Venituri în avans	18.250.220	19.375.751	21.594.356	23.244.843
	Capital subscris vărsat	16.367.005	16.367.005	15.615.373	15.615.373
	Total capitaluri proprii	353.832.813	369.139.604	413.344.560	541.067.061
	Creanţe – Total	23.487.988	18.489.333	19.439.889	26.658.363
	Cifra de afaceri netă	36.756.417	60.089.744	46.537.544	53.805.852
	Venituri din exploatare – Total	51.453.680	60.825.274	55.215.342	76.961.142
	Cheltuieli din exploatare – Total	60.927.743	101.209.659	106.189.910	98.130.744
	Rezultat din exploatare	-9.474.063	-40.384.385	-50.974.568	-21.169.602
	Venituri financiare	5.230.215	12.184.312	7.531.848	7.919.637
	Cheltuieli financiare	9.889.479	11.188.264	16.837.752	20.855.325
	Rezultat financiar	-4.659.264	996.048	- 9.305.904	- 12.935.688
	Rezultat curent	-14.133.327	-39.388.337	-60.280.472	-34.105.290
	Venituri totale	56.683.895	73.009.586	62.747.190	84.880.779
	Cheltuieli totale	70.817.222	112.397.923	123.027.662	118.986.069
	Rezultat brut	-14.133.327	-39.388.337	- 60.280.472	- 34.105.290
	Rezultat net - pierdere	-14.133.327	-39.388.337	- 60.280.472	- 34.105.290
	Rezultat / acţiune	-2,16	-6,02	-9,65	-5,46
	Plăţi restante - Total	315.574.767	287.652.580	240.158.115	187.903.944
	Furnizori restanţi - Total	0	0	0	0
	Obligaţii restante faţă de bugetul asigurarilor sociale	204.055.703	189.555.050	160.803.368	135.864.195
	Impozite şi taxe neplătite la termen la bugetul de stat	68.070.040	60.767.540	51.454.939	29.111.371
	Nr. mediu angajaţi (numai angajaţi permanenţi)	756	717	819	863

Din cele prezentate mai sus reiese că în semestrul I al anului 2018 nu s-au înregistrat *modificări semnificative* cu privire la *situaţia financiară a* ROMAERO, precum *şi a veniturilor din exploatare ale acestei* societăți.

B8	*Informaţiile financiare pro forma esenţiale selectate, identificate ca atare. Informaţiile financiare pro forma esenţiale selectate trebuie să indice în mod clar faptul că, din cauza naturii lor, informaţiile financiare pro forma se referă la o situaţie ipotetică şi,*

	prin urmare, nu reprezintă situaţia financiară sau rezultatele reale ale societăţii. *Nu este cazul.*
B9	*Dacă se întocmesc previziuni sau o estimare a profitului, se precizează cifra.* Nu este cazul.
B10	*O descriere a naturii tuturor rezervelor din raportul de audit privind informaţiile financiare istorice.* Opinia auditorului Societății privind informațiile financiare istorice este că situațiile financiare prezintă în mod fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a societății.
B11	*Dacă capitalul circulant al emitentului nu este suficient pentru cerinţele actuale ale emitentului, trebuie să se includă o explicaţie.* *Nu este cazul.*
Secţiunea C – Valori mobiliare	
C1	*O descriere a naturii şi categoriei valorilor mobiliare care fac obiectul ofertei publice şi/sau sunt admise la tranzacţionare, inclusiv orice număr de identificare a valorilor mobiliare.* Actiunile Romaero SA, se tranzactioneaza pe segmentul de piata ATS, categoría AeRO Standard, simbol RORX, ISIN RORORXACNOR9 Ofertă publică primară presupune vânzarea unui număr de maxim de 737.594 acţiuni nominative nou-emise, indivizibile, emise în formă dematerializată, evidenţiate prin înscriere în cont şi liber negociabile.
C2	*Moneda în care s-a făcut emisiunea.* Acţiunile se emit în Lei.
C3	*Numărul de acţiuni emise şi vărsate integral şi numărul de acţiuni emise, dar nevărsate integral. Valoarea nominală pe acţiune sau faptul că acţiunile nu au valoare nominală.* Capitalul social subscris al Emitentului este de 16.367.005 lei, integral vărsat, format din 6.546.802 acţiuni nominative, valoarea unei acţiuni fiind de 2,5 lei
C4	*O descriere a drepturilor conexe valorilor mobiliare.* Fiecare acţiune subscrisă şi vărsată de acţionari conferă acestora dreptul la un vot în adunarea generală a acţionarilor, dreptul de a alege şi de a fi ales în organele de conducere, dreptul de a participa la distribuirea profitului conform dispoziţiilor legale.
C5	*O descriere a tuturor restricţiilor impuse asupra liberei transferabilităţi a valorilor mobiliare.* Nu este cazul.

C6	*Se indică dacă valorile mobiliare oferite fac sau vor face obiectul unei cereri de admitere la tranzacţionare pe o piaţă reglementată şi identitatea tuturor pieţelor reglementate în care valorile mobiliare sunt sau urmează să fie tranzacţionate.* Acţiunile Emitentului sunt tranzacţionate la Bursa de Valori Bucureşti începând cu 15.01.1997. În prezent acţiunile Romaero SA se tranzactioneaza pe segmentul de piaţă ATS la categoria AeRO Standard, având simbolul de tranzacţionare RORX. Actiunile subscrise in prezenta oferta sunt nominative, indivizibile si in forma dematerializata. Dupa finalizarea ofertei si inregistrarea actiunilor la Depozitarul Central, acestea se vor tranzactiona de piaţă ATS la categoria AeRO Standard, tot pe simbolul RORX
C7	*O descriere a politicii de distribuire a dividendelor.* Distribuirea de dividende se face în conformitate cu Actul constitutiv al societăţii. În perioada 2015 -2017 Emitentul nu a acordat dividende.
Secţiunea D: Riscuri	
D1	*Informaţii de bază privind riscurile principale care sunt specifice sectorului său de activitate.* Riscuri generale sectorului de activitate sunt ⇨ *Riscul de piaţa de frontieră* ⇨ *Riscuri generate de instabilitatea legislative* Riscuri specific emitentului ⇨ *Riscuri privind acţiunile* ⇨ *Riscul de credit* ⇨ *Riscuri privind rata dobanzii* ⇨ *Riscuri privind lichiditatea*
D3	*Informaţii de bază privind riscurile principale care sunt specifice valorilor mobiliare.* ➢ *Riscul de lichiditate şi cash flow* ➢ *Riscuri privind acţiunile* ➢ *Nivelul de transparenţă a emitenţilor şi a informaţiilor publice mai redus decât în alte state Europene.* ➢ *Preţul de piaţă al Acţiunilor Societăţii poate fi volatil.*

Secţiunea E - Oferta	
E1	*Valoarea totală netă a fondurilor obţinute din emisiune/ofertă şi o estimare a costului total al emisiunii/ofertei, inclusiv cheltuielile estimate percepute de la investitor de către emitent sau ofertant.* Cheltuieli cu oferta: ⇨ Comisionul ASF reprezentând cota de 0,1% din valoarea ofertei şi se aplică la valoarea determinată pe baza subscrierilor realizate în cadrul ofertei şi nu poate fi mai mare de 1.000.000 lei, în conformitate cu Regulamentul ASF nr 16/2014 cu completarile si modificarile ulterioare ⇨ Tariful perceput pentru înregistrarea la ASF a valorilor mobiliare este de 500 lei. ⇨ Comisionul Intermediarului în conformitate cu contractul încheiat între părţi va fi achitat de Emitent din fondurile proprii. ⇨ Alte cheltuieli ocazionate de ofertă şi necuantificate încă, dar estimate a nu depăşi 5000 RON, vor fi achitate din fondurile proprii ale Emitentului. ⇨ Valoarea maximă a ofertei este de 1.843.985 RON
E2a	*Motivele ofertei, utilizarea şi valoarea netă estimată a fondurilor obţinute.* Majorarea capitalului social cu suma alocată în anul 2017 de la bugetul de stat prin Ministerul Economiei, acţionarul majoritar, pentru realizarea investiţiilor, respectiv 997.464,26 lei, este determinată de obligaţia ROMAERO S.A. de a respecta prevederile art.13 alin.5 din Legea 232/2016 *privind industria naţională de apărare, precum şi pentru modificarea şi completarea unor acte normative:* ☐ *"Art.13 alin(5) - La finalizarea investiţiei, cu sumele alocate de la bugetul de stat, conform alin 4 se majorează capitalul social deţinută de stat la operatorii economici".*
E3	*O descriere a condiţiilor ofertei.* ✓ Preţul în ofertă este 2,5 RON/acţiune ✓ Perioada de derulare a ofertei este de 30 de zile calendaristice, incepând cu data de 15.10.2018 până în data de 13.11.2018 pentru acţionarii existenţi ce işi exercită dreptul de preferinţă în cadrul majorării de capital social ROMAERO SA aprobată prin hotărârea AGEA nr.8/31.05.2018 ✓ Au dreptul de a subscrie toţi acţionarii inscrişi la SC Depozitarul Central S.A. la data de înregistrare, respectiv, la data de 19.06.2018, proporţional cu cota de participare la capitalul Societăţii pe care o deţin la Data de Înregistrare, raportul de subscriere este de 1 (una) acţiune la 8,875887 acţiuni deţinute; ✓ Efectuarea subscrierilor: Actionarii care detin acţiuni în Sectiunea I a Depozitarului Central pot subscrie

în ofertă numai prin Intermediarul Ofertei – Swiss Capital SA (Bucuresti, Bd. Dacia, nr. 20, Cladirea Romana Offices, Et. 4, Sector 1) unde vor completa si semna în original Formularul de subscriere sau îl vor transmite prin poştă sau curier, cu confirmare pe primire, pe tot parcursul perioadei de subscriere. La Formular se va ataşa dovada plaţii aferente acţiunilor subscrise, precum şi documentele prevăzute în prospect. Plata acţiunilor subscrise se va face în contul deschis de Emitent la BCR, avand IBAN **RO45RNCB0082044172700001;**

- ✓ Acţionarii care deţin la data de înregistrare acţiuni ale Emitentului în Sectiunea II (conturi globale) şi Secţiunea III a Depozitarului Central pot subscrie în ofertă: (i) prin Intermediarul SSIF Swiss Capital SA, completând formularul de subscriere – în cazul în care acţionarul Romaero nu este clientul Intermediarului, iar daca actionarul este clientul Swiss Capital, Intermediarul va completa doar ordinul aferent subscrierii; (ii) cât şi prin orice alt intermediar autorizat de către ASF, dacă la data de înregistrare deţinea acţiuni ale Emitentului într-un cont de investiţii deschis la respectivul intermediar. Fiecare subscriitor are dreptul să subscrie Acţiuni Noi proporţional cu cota de participare la capitalul Societăţii pe care o deţine la Data de Înregistrare (i.e. 19.06.2018) şi poate afla numărul de acţiuni conform cu structura deţinătorilor de instrumente financiare de la sediul Emitentului şi al Depozitarului Central.

- ✓ Pe perioada de derulare a Ofertei, subscrierile se pot face intre 9.00 - 16.00 în fiecare Zi Lucrătoare, cu excepţia ultimei zile a Perioadei de Subscriere .....13.11.2018..... si respectiv a ultimei zile a Perioadei de Subscriere, când subscrierile vor putea fi efectuate până la ora 12.00. După expirarea termenului limită nu se vor mai accepta subscrieri din partea investitorilor. Comisionul bancar aferent subscrierii se suportă de către subscriitor.

- ✓ Formularul de subscriere trebuie să fie insoţit de dovada plăţii aferente acţiunilor subscrise si de documentele în conformitate cu prezentul prospect.

- ✓ Acţiunile sunt plătite la data subscrierii pentru acţionarii existenţi la Data de Înregistrare.

- ✓ Revocabilitatea ordinelor de subscriere: Subscrierile în cadrul ofertei sunt irevocabile.

- ✓ Oferta va fi considerată încheiată cu succes indiferent de numărul de acţiuni subscrise până la data inchiderii acesteia.

- ✓ Metoda de intermediere este metoda celei mai bune execuţii.

- ✓ Garantarea subscrierii - nu există niciun angajament din partea Intermediarului ofertei şi nici al vreunei alte entităţi de a subscrie vreo porţiune din ofertă în situaţia în care aceasta ar rămâne nesubscrisă.

- ✓ Registrul Actionarilor - registrul este ţinut de către Depozitarul Central.

E4	*O descriere a tuturor intereselor care ar putea influența oferta, inclusiv a celor conflictuale.* Nu este cazul.
E5	*Numele persoanei sau denumirea entității care oferă spre vânzare valoarea mobiliară.* Acționarii care dețin la Data de înregistrare acțiuni ale Emitentului pot subscrie în cadrul prezentei majorări de capital social. -actionarii care detin actiuni ROMAERO SA in Sectiunea I a Depozitarului Central pot subscrie in oferta numai prin intermediul SSIF Swiss Capital SA (la sediul din Bucuresti, Bd. Dacia, Nr 20, Cladirea Romana Offices, Et. 4, Sector 1, cod postal 010412) -Actionarii care detin actiuni ROMAERO SA in Sectiunea II (conturi globale) si in Sectiunea III a Depozitarului Central pot subscrie in oferta, atat prin Swiss Capital SA, cat si prin orice alt intermediar autorizat de catre ASF (CNVM), daca detin actiuni RORX intr-un cont de investitii deschis la respectivul intermediar. *Contracte de restricționare: identificarea părților implicate; durata perioadei de restricționare.* Nu este cazul.
E6	*Cuantumul și procentajul diluării determinate direct de ofertă. În cazul unei oferte de subscriere adresate acționarilor existenți, cuantumul și procentajul diluării imediate care ar avea loc în cazul nesubscrierii la noua ofertă.* În cazul în care toți acționarii Emitentului de la Data de Înregistrare își vor exercita dreptul de preferință în integralitatea sa, structura acționariatului și participația deținută de fiecare acționar al Emitentului nu vor suferi modificări. În cazul în care niciun acționar nu va subscrie în cadrul majorării de capital social, structura acționariatului și deținerile acționarilor rămân nemodificate.
E7	*Estimarea cheltuielilor percepute de la investitor de către emitent sau ofertant.* Investitorii nu vor fi taxați pentru subscrieri, însă aceştia trebuie să ia în considerare faptul că prețul de Ofertă trebuie plătit net de orice comisioane şi speze bancare. Investitorii trebuie să ia în considerare comisioanele de transfer bancar aplicabile şi durata transferului bancar.

I. DOCUMENT DE ÎNREGISTRARE PRIVIND ACŢIUNILE

I.1.PERSOANE RESPONSABILE

Acest Prospect de majorare a capitalului social al societăţii ROMAERO S.A. admisă la tranzacţionare pe piaţă reglementată de Bursa de Valori Bucureşti, a fost realizat de către **SSIF SWISS CAPITAL SA, în calitate de Intermediar**. S-au folosit informaţiile puse la dispoziţie de către **Emitent şi** informaţiile publice de pe website-ul Bursei de Valori Bucureşti.

Persoanele responsabile de întocmirea Prospectului de Ofertă sunt aşadar Emitentul şi Intermediarul.

Emitentul este ROMAERO SA persoană juridică română, înregistrată la Registrul Comerţului cu nr. J40/3940/1991, Cod Unic de Înregistrare 1576401, cu sediul social în Bucureşti, Bd. Ficusului, nr 44, Sector 1, reprezentată prin Dl. Remus Dumitru Vulpescu, în calitate de Director General.

Intermediarul este SSIF Swiss Capital S.A. (denumită în continuare "Intermediar"), societate de servicii de investiţii financiare, cu sediul în Bucureşti, Bd. Dacia, Nr. 20, Clădirea Romană Offices, Et. 4, sector 1, cod poştal 010412, înregistrată la Registrul Comerţului, cu nr. J40/4107/1996, Cod Unic de Înregistrare 8450590, inscrisă în registrul CNVM/ASF cu nr. PJR01SSIF/400054, reprezentată prin Dl. Bogdan Juravle, în calitate de Director General.

Atât Emitentul cât şi Intermediarul declară că informaţiile incluse în prezentul prospect de majorare de capital social sunt, după cunostinţele lor, în conformitate cu realitatea şi nu conţin omisiuni de natură să afecteze semnificativ conţinutul acestuia.

Emitentul declară că toate opiniile exprimate în acest Prospect sunt rezultatul unei analize atente şi diligente şi sunt fundamentate pe ipoteze şi prezumţii de bună credinţă şi rezonabile.

În baza cunostinţelor sale, Emitentul confirmă că acest Prospect conţine toate informaţiile importante cu privire la Emitent aşa cum acestea sunt cerute de Regulamentul 809/2004, la afacerile acestuia şi la acţiunile emise şi că toate aceste sunt reale şi corecte. De asemenea, Emitentul confirmă că informaţiile prezentate nu sunt de natură a induce în eroare şi că toate opiniile, previziunile şi intenţiile Emitentului incluse în prezentul Prospect sunt exprimate cu bună credinţă.

I.2. AUDITORI

Situaţiile financiare ale Societăţii sunt auditate de **BDO Audit,** înregistrată la Camera Auditorilor Financiari din România cu Nr. 18/02.08.2011, societate cu sediul în Victory Business Center, Str. Învingătorilor, nr 24, Bucureşti, Sector 3, CP 030922, numit de A.G.O.A. Hotărârea nr.12/14.12.2017.

Activitatea auditorului financiar se va desfăşura în conformitate cu prevederile legale aplicabile. Persoanele care numite să indeplinească această însărcinare trebuie să

îndeplinească toate condiţiile şi să respecte toate interdicţiile prevăzute de lege. Societatea are organizat la acest moment auditul intern.

I.3. FACTORI DE RISC

Orice investiţie pe piaţa de capital implică anumite riscuri. Potenţialii investitori trebuie să aibă în vedere faptul că subscrierea acţiunilor Emitentului implică un anumit nivel de risc. Prin urmare, înainte de a lua decizia de a subscrie, aceştia trebuie să ţină cont atât de informaţiile referitoare la Emitent cuprinse în Prospect cât şi de factorii de risc care ar putea avea efecte negative asupra activităţii Emitentului.

Factori de risc suplimentari şi incertitudini cu privire la care, la momentul elaborării acestui Prospect, Emitentul nu este la curent sau Emitentul nu consideră că vor avea un impact semnificativ, pot avea, în funcţie de evoluţiile ulterioare, un impact negativ asupra activităţii, situaţiei financiare, perspectivelor sau evoluţiei preţurilor acţiunilor ROMAERO.

Riscul de piaţă de frontieră

Investitorii pe pieţe de frontieră trebuie să fie conştienţi de faptul că astfel de pieţe prezintă un risc mai mare decât pieţele ţărilor cu o economie dezvoltată şi cu sisteme juridice şi politice mature. Acest risc este determinat de necesitatea adaptării sistemului legislativ în scopul creării unor instrumente eficiente atât din punct de vedere juridic, cât şi economic pentru asigurarea cadrului necesar unei economii de piaţă funcţionale.

Piaţa de capital românească se încadrează la nivelul actual de dezvoltare în categoria pieţelor de frontieră, pieţe care prezintă riscuri mai mari comparativ cu pieţele dezvoltate, deşi pot oferi investitorilor performanţe mai bune. Riscul de ţară este generat de probabilitatea apariţei unor schimbări politice, sociale şi economice neprevăzute, schimbări legislative repetate, fluctuaţii ale cursului de schimb sau rate ridicate ale inflaţiei.

Chiar dacă România este stat-membru al Uniunii Europene, situaţia financiară şi rezultatele Emitentului pot fi influenţate de evenimente neprevăzute caracteristice unei pieţe de frontieră, considerate o piaţă caracterizată de o volatilitate mult mai ridicată, mai ales în contextual global actual.

Riscul determinat de corelarea cu evoluţia pieţei globale

Evenimentele de pe piaţa financiară mondială au impact direct şi indirect asupra evoluţiei pieţei economice româneşti, fapt reflectat în evoluţia pieţei de capital româneşti în ultimii ani. Prin urmare, evoluţiile la nivel mondial afectează atât activitatea Emitentului cât şi evoluţia acestuia pe piaţa de capital. Economia României, ca oricare economie în dezvoltare, este sensibilă la fluctuaţia activităţii la nivel global. Evenimentele de ordin politic, economic, social şi de altă natură de pe piaţa mondială au un impact semnificativ asupra climatului economic în care activează Emitentul.

Criza financiară

Turbulentele semnificative apărute la nivelul pieţei globale de credit au avut un efect semnificativ asupra entităţilor care activează în diverse industrii, creând o criză generalizată de lichiditate şi solvabilitate la nivelul pieţelor financiar bancare.

Alte efecte semnificative ale crizei sunt creşterea costurilor de finanţare, reducerea pieţei creditării şi a consumului, o volatilitate semnificativă a pieţelor de capital şi a ratelor de schimb etc. Falimentele au afectat sectorul financiar bancar, anumite state contribuind la recapitalizarea unor asemenea entităţi în scopul salvării acestora de la faliment. Capacitatea de creditare s-a redus semnificativ ca şi disponibilitatea de a credita, astfel incât cea mai mare parte a sectorului non-bancar la nivel mondial se confruntă cu încetinirea creşterii sau cu o severă recesiune economică.

Riscuri generate de instabilitatea legislativă

Rezultatele iniţiativelor Emitentului sunt greu de anticipat şi pot avea de suferit de pe urma instabilităţii legislative din Romania. Modificarea frecventă a actelor normative, inclusiv a celor care au impact direct asupra activităţii Emitentului pot genera riscuri pentru Emitent.

Efortul Emitentului de a se adapta constant cerinţelor legislative în continuă schimbare poate genera costuri suplimentare semnificative şi eventualele modificări viitoare ale cadrului legislativ ar putea avea efecte negative asupra activităţii şi profitabilităţii Emitentului.

Riscul variaţiilor de curs valutar

Tranzacţiile realizate în valută pot avea un impact negativ în contul de profit şi pierdere al anului respectiv.

Riscul de credit

Acesta apare din posibilitatea ca unul sau mai multi clienti să nu îţi poată achita obligaţiile faţa de societate în conformitate cu termenii contractuali, dar acest risc este diminuat de faptul că:

- partenerii noştri pentru activitatea de fabricaţie aerostructuri sunt clienţi cu bonitate ridicată, acestea punând la dispoziţia ROMAERO şi materialele necesare programelor în regim "fără valoare"; societatea noastră are în custodie stocuri minime de siguranţă de materiale proprietatea clienţilor create de aceştia;
- în conformitate cu termenii contractuali din contractele de reparaţii şi întreţinere aeronave clienţii trebuie să plătească în avans 50% din valoarea acestora, iar diferenţa se achită înainte de plecarea aeronavelor din ROMAERO.
- termenii contractuali din contractele de prestări servicii şi locaţie garantează buna plată, prin constituirea la data semnării acestora a unei garanţii a cărei

valoare să reprezinte suma prestaţiei pe trei luni.

Riscul de lichiditate şi cash flow

Riscul de lichiditate şi cash flow este ridicat. Societatea dispune de lichidităţi limitate şi a întâmpinat probleme în obţinerea de fonduri pentru a-şi achita obligaţiile impuse de fluxul de numerar previzionat.

Riscuri privind acţiunile

Din punct de vedere al valorii tranzacţiilor efectuate sau a capitalizării pieţei, Bursa de Valori Bucureşti poate fi considerată o bursă de dimensiuni reduse, comparativ cu alte burse din lume, existând astfel riscuri legate de lichiditatea redusă a pieţei, precum şi de volatilitatea ridicată a preţului acţiunilor tranzacţionate. Lichiditatea redusă a pieţei poate determina imposibilitatea cumpărării sau vânzării de acţiuni ale Societăţii fără a avea un impact semnificativ asupra preţului acelei acţiuni, generând astfel şi o volatilitate ridicată a preţului acţiunilor.

Nivelul de transparenţă a emitenţilor şi a informaţiilor publice este mai redus decât în alte state Europene.

Practicile din România în domeniul raportării, contabilităţii şi înregistrărilor financiare pot fi diferite în anumite aspecte prin comparaţie cu cele aplicabile societăţilor din alte state membre ale Uniunii Europene, deşi România este intr-un proces continuu de transpunere în legislaţia naţională a prevederilor din legislaţia europeană. Nivelul de informaţii disponibile privind acţiunile şi situaţia financiară ale societăţilor admise la tranzacţionare pe o piaţă reglementată din România este uneori mai restrâns decât în cazul societăţilor similare din alte state europene.

Modificarea reglementărilor fiscale aplicabile.

Datorită climatului economic actual, reglementările fiscale atât din Romania cât şi din celelalte state pot suferi modificări (e.g. majorare a impozitelor, noi taxe, reducerea sau suspendarea unor stimulente fiscale). Astfel de modificări în legislaţia fiscală, în măsura în care sunt aplicabile Companiei, ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activităţii, situaţiei financiare sau asupra rezultatelor operaţionale ale Companiei.

Preţul de piaţă al Acţiunilor Societăţii poate fi volatil.

Pieţele bursiere au cunoscut fluctuaţii semnificative în ultimii ani, lucru care nu a fost întotdeauna legat de performanţa companiilor ale căror acţiuni sunt tranzacţionate. Astfel de fluctuaţii pot afecta semnificativ preţul Acţiunilor Societăţii. Preţul de piaţă al Acţiunilor este instabil şi poate suferi scăderi bruşte şi semnificative. Scăderile de preţ pot fi cauzate de o varietate de factori, inclusiv de diferenţa dintre rezultatele anunţate de Societate şi prognozele realizate de analişti, de contracte importante, fuziuni, achiziţii şi parteneriate strategice, de fluctuaţiile situaţiei financiare şi rezultatelor operaţionale ale Societăţii şi condiţiile economice generale. Ca urmare, investitorii se pot confrunta cu o fluctuaţie semnificativă a preţului de piaţă al acţiunilor.

Riscuri privind relaţia cu creditorii

Bancile creditoare, în conditiile nerespectării clauzelor contractuale, pot cere rambursarea anticipată a creditelor contractate de Emitent, situaţie ce poate avea o influenţă negativă asupra poziţiei financiare a Societăţii.

Riscuri privind preţurile de transfer

Nerespectarea dispoziţiilor legale privind regimul preţurilor de transfer în tranzacţiile cu afiliaţii poate atrage obligaţii fiscale suplimentare în sarcina Societăţii, situaţie care poate afecta poziţia financiară a acesteia.

I.4. INFORMAŢII DESPRE EMITENT

I.4.1. DENUMIREA EMITENTULUI

Numele intreg: ROMAERO SA

Adresa: Bucureşti, Bd. Ficusului, nr 44, Sector 1, Romania

Telefon: 021.599.41.04, 021.599.43.25

Fax: 021.599.41.05, 021.319.20.82

Cod fiscal: RO1576401

Număr de înmatriculare în Registrul Comertului: J40/3940/1991

Durata de funcţionare: Nelimitata

Obiect activitate principal: Cod CAEN 3030 – Fabricarea de aeronave şi nave spaţiale

Capital social: 16.367.005 RON

Adresa internet: www. romaero.com

E-mail: office@romaero.com

I.4.2. INVESTIŢII

În cursul anului 2017 au fost realizate imobilizări corporale în valoare totală de 3.160 mii lei atât din surse proprii cât şi din surse atrase.

În conformitate cu prevederile reglementarilor contabile în vigoare (cap.3.4.1. Reevaluarea imobilizarilor corporale din Ordinul MFP nr. 1802/2014) societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale, terenuri şi clădiri, inclusiv construcţii speciale existente la sfarşitul exercitiului 2015, cu reflectarea în contabilitate a rezultatelor acesteia.

Reevaluarea grupelor de imobilizări corporale s-a făcut la valoarea justă de la data bilanţului, aceasta fiind determinată pe baza unor evaluari efectuate de profesionişti calificaţi în evaluare, membri ai unui organism profesional în domeniu.

Diferenţa de reevaluare este reflectată în rezerva de reevaluare. Valorile clădirilor astfel determinate sunt amortizate începând din 1 ianuarie 2016, anul următor celui în care a avut loc reevaluarea.

Reevaluările de imobilizări corporale sunt făcute cu suficientă regularitate, astfel încât valoarea contabilă să nu difere substanţial de cea care ar fi determinată folosind valoarea justă de la data bilanţului.

La 31 decembrie 2017 societatea are investiţii nepuse în funcţiune în valoare de 1.673 mii lei.

I.4.2.1. O descriere a principalelor investiții (inclusiv valoarea acestora) realizate de la încheierea perioadei acoperite de ultimele situații financiare auditate și publicate până la data documentului de înregistrare.

Investițiile realizate pâna la data de 30 iunie 2018 sunt în valoare de 681.388 lei și reprezintă scule, echipamente de marcat componentele de aeronave fabricate în ROMAERO, precum și licențe necesare activității de proiectare.

I.4.2.2. O descriere a principalelor investiții ale emitentului aflate în derulare, inclusiv mențiuni privind distribuția geografică a acestor investiții (pe teritoriul național și în străinătate) și sursele de finanțare a acestora (internă sau externă).

Principalele investiții aflate în derulare constau în dotări independente care să îmbunătățească activitatea de reparații și întreținere pentru aeronavele civile și de transport militar, sursele de finanțare a acestora fiind proprii sau atrase de la bugetul de stat. Principalele dotări independente sunt: platformă autoridicătoare tip foarfecă 17M, platformă autoridicătoare tip foarfecă 14M, pompa vopsire electrostatică, pompă aplicare decapant, foarfecă hidraulică, presă hidraulică pentru îndoit tablă (Abkant), cabină de vopsit. Aceste investiții sunt distribuite geografic pe teritoriul național și sunt finanțate din surse interne.

I.4.2.3. Informații privind investițiile principale pe care emitentul dorește să le realizeze în viitor și pentru care organele sale de conducere și-au asumat deja angajamente ferme.

Nu este cazul.

I.5. PRIVIRE GENERALĂ ASUPRA ACTIVITĂŢILOR EMITENTULUI

I.5.1. ACTIVITATEA EMITENTULUI

ROMAERO S.A. funcţionează ca o întreprindere integrată pentru construcţie de aeronave şi aerostructuri, reparaţie şi întreţinere aeronave de transport, civile şi militare şi reprezintă o marcă recunoscută intern şi internaţional pentru industria de profil.

ROMAERO S.A. este lider pe piaţa aeronautică românească şi acţionează în calitate de subcontractor al celor mai mari integratori de aviaţie din lume.

În domeniul fabricaţiei de aerostructuri şi componente ale acestora, ROMAERO acţionează în calitate de subcontractor al unora dintre cei mai mari integratori din lume, ca: BOEING – SUA; SABCA – Belgia; SPIRIT Aerosystems – UK, Singapore Tehnologies ST Aerospace – Singapore, Viking – Canada, Novae Aerospace – Franţa, Aero Vodochody – Republica Cehă, Britten-Norman Group – UK.

În domeniul reparaţiei şi întreţinerii de aeronave, activitatea ROMAERO acoperă

multiple tipuri de aeronave civile şi militare. În segmentul civil, clienţii ROMAERO sunt companii aeriene naţionale şi străine, pentru care ROMAERO execută controale periodice, întreţinere generală, întreţinere de bază şi reparaţii capitale. În segmentul militar, ROMAERO furnizează servicii de întreţinere/ reparaţii capitale pentru aeronave militare de transport aparţinând Ministerului Apărării Naţionale/Statului Major al Fortelor Aeriene Romane (SMFA).

ROMAERO a fost desemnată prin H.G. nr.375/2003 *"Centru Naţional de Service pentru aeronave C-130 Hercules"* şi deţine Cod NATO de Contractor Guvernamental.

Societatea participă la programul de cercetare cu Institutul Naţional de Cercetare-Dezvoltare Aerospaţială (INCAS) / INCAS - ROMAERO Executie Panou Compozit Demonstrator ROR Craft.

Domeniul principal în care societatea îşi desfăşoară activitatea este Fabricarea de aeronave şi nave spaţiale– Cod CAEN 3030, înscris la ORC Bucuresti şi în Actul constitutiv al societăţii.

Societatea are ca obiect de activitate, în principal urmatoarele:

√ Întreţinere, repararea şi recondiţionarea aeronavelor;
√ Produse ale construcţiei aeronautice şi spaţiale;
√ Fabricarea armamentului şi muniţiei;
√ Servicii de transport aerian ocazional;
√ Servicii de studiere a pieţei şi sondaje;
√ Servicii de consultare pentru afaceri şi management;
√ Servicii de testari şi analize tehnice;
√ Servicii de selecţie şi plasare a forţei de munca;
√ Alte servicii prestate în principal intreprinderilor (organizare de expoziţii, târguri şi conferinţe);
√ Administrarea activităţilor pentru protecţia mediului inconjurator;
√ Servicii de instruire în şcoli de pilotaj pentru avioane şi nave.

I.5.2. PRINCIPALELE PIEŢE DE DESFACERE pentru fiecare produs sau serviciu şi metodele de distribuire

ROMAERO este o companie producătoare de componente pentru aeronave şi furnizoare de servicii de întreţinere şi reparaţii aeronave.

În domeniul fabricaţiei de aerostructuri, ROMAERO acţionează în prezent ca subcontractor al celor mai mari fabricanţi de avioane din lume, ca: BOEING – SUA; AIRBUS – Franţa; SABCA – Belgia; SPIRIT Aerosystems – Marea Britanie, Singapore Tehnologies ST Aerospace – Singapore, Viking – Canada, Novae Aerospace – Franţa, Aero Vodochody – Republica Cehă, Britten-Norman Group – Marea Britanie.

În domeniul întreţinerii şi reparaţiei de aeronave, activitatea ROMAERO acoperă multiple tipuri de aeronave civile şi militare.

În segmentul civil, clienţii ROMAERO sunt companii aeriene naţionale şi străine, pentru care ROMAERO execută controale periodice, întreţinere generală, întreţinere de bază şi reparaţii capitale.

În segmentul militar, ROMAERO furnizează servicii de întreţinere/reparaţii capitale pentru aeronave militare de transport aparţinând Ministerului Apărării Naţionale/Statului Major al Fortelor Aeriene Romane (SMFA).

După achiziţia primelor avioane militare de tip Hercules de către Ministerul Apărării, prin H.G. nr. 375/02.04.2003, ROMAERO a fost declarată «Centru Naţional de Service C-130 HERCULES » şi deţine Cod NATO de Contractor Guvernamental. Pachetul de servicii oferit de ROMAERO constă în asigurarea de lucrări conform PDM, inspecţii, reparaţii capitale, pentru întreaga flotă de transport a SMFA, inclusiv pachetul de modernizare a acestei aeronave.

ROMAERO participă la programe de cercetare şi realizare tehnologică(ex: CleanSky2 LifeRCraft cu finanţare europeană în colaborarea cu INCAS, pentru Execuţie Panou Compozit Demonstrator ROR Craft, în cadrul unui proiect finanţat din fonduri europene şi TURBONAV în colaborare cu institutul COMOTI).

Gama produselor şi serviciilor oferite de ROMAERO cuprinde următoarele categorii de activităţi :

1. Activităţi de fabricaţie Aerostructuri şi Scule, Dispozitive, Verificatoare şi Gabarite („SDVG"), inclusiv proiectare tehnologică şi proiectare SDVG-uri;
2. Activităţi de întreţinere, reparaţii, modernizări, reconfigurări avioane civile şi militare.

Produsele societăţii sunt destinate atat pieţii interne cât şi pieţei externe, în 2018 estimându-se ca la cifra de afaceri totală, fabricaţia de aerostructuri va contribui cu 20%, întreţinerea şi reparaţiile cu 78%, restul de 2% provenind din alte lucrări (analize fizico-chimice, verificări metrologice etc).

Politica de export vizează creşterea ponderii exportului în cifra de afaceri a societăţii. Ponderea exportului ROMAERO în total vânzări se situează între 20% şi 25%. Acest indicator important, reflectă atât aprecierea pe plan extern a societăţii, cât şi contribuţia la venituri într-o valută stabilă cu depreciere mică în timp.

Mai mult, în contextul statutului strategic al României de membru al UE, exporturile ROMAERO contribuie la echilibrarea balanţei de plăţi externe, dezvoltarea exporturilor, mai ales cele cu valoare adăugată mare, ca necesitate a integrării.

Principalii concurenţi pe piaţa specifică:

Sintetic, firmele care oferă produse/servicii identice sau similare pe segmentul de piaţa deţinut de ROMAERO sunt:

Produs	**Concurent**	
	intern	**extern**
Aerostructuri	ICA Braşov	PZL Mielec - Polonia
	AVIOANE Craiova	Aero Vodochody - Cehia
	SONACA AEROSPACE TRANSILVANIA SRL Cluj	SABCA – Belgia SONACA - Belgia
	AERNNOVA EUROPEAN COMPONENTS SRL Braşov	NOVAE AEROSPACE INDUSTRY – Franţa
	PREMIUM AEROTEC SRL Braşov	HAL - India
		SOGERMA – Franţa
		DENEL – Africa de Sud
Întreţinere şi Reparaţii aeronave	AEROSTAR Bacău	AEROPLEX - Ungaria
		LINETECH – Polonia
		LOT AMS - Polonia
	TAROM Bucureşti	HELLENIC AEROSPACE INDUSTRY - Grecia
	DEDALUS TECH SRL Craiova	IAI – Bedek - Israel
		TURKISH Technik - Turcia

Poziţionarea produselor ROMAERO pe piaţă:

Nr. crt.	Denumire produs	Cota de piaţă deţinută nivel				Pieţele ţintă
		local	regional	naţional	internaţional	
1.	Aerostructuri	-	-	N/A	< 0,1%	UE, America de Nord, Asia
2.	Reparaţii şi întreţinere aeronave	-	-	25%	< 0,1%	UE, Africa, Asia
3.	Diverse	-	-	< 0,1%	< 0,1%	România

Evoluţia pieţei în ultimii trei ani la principalele produse, servicii, activităţi:

Nr crt	**Produs, serviciu, activitate**	**Evoluţia pieţei (↓, ↑, =)**		**Gradul de acoperire a cererii interne (%)**	
		Intern	**Extern**	**Actual**	**Perspectivă**
1	Construcţie avioane şi fabricaţie aerostructuri	-	↑	-	-
2	Controale regulamentare şi întreţinere avioane	=	↑	**10**	**10**
3	Fabricaţie SDVG-uri	-	↑	-	-
4	Lucrări diverse şi servicii	↑	↑	**<1**	**<1**

Luând în considerare tendinţa pozitivă a cererii în perioada analizată, prognozele de dezvoltare a industriei aeronautice pe plan mondial, precum şi faptul că în acest domeniu, gradul de înnoire a produselor este ciclic, media de viaţă a unui avion fiind de cca. 20 de ani, ROMAERO are un potenţial de viitor, pe o piaţă deschisă şi în continuă dezvoltare.

În publicaţiile de specialitate se vorbeşte despre o creştere în continuare a capacităţilor de transport aerian civil, ceea ce va determina, în mod corespunzător, creşterea atât a cererii de servicii fabricaţie aeronave şi aerostructuri, cât şi de servicii întreţinere şi reparaţii, exact cele două activităţi de bază dezvoltate de ROMAERO.

Industria aeronautică a înregistrat o creştere uşoară a veniturilor în anul trecut. La nivel global este previzionată o creştere în medie cu 5 % pe an până în 2035, în condiţiile în care traficul aerian este previzionat să depăşească acestă cifră – astfel cel de pasageri este estimat la o creştere de aproape 5% pe an, iar cel cargo la 4,2% pe an.

În prezent, Emitentul are o colaborare strânsă cu peste 50 de clienţi. Emitentul are în derulare un număr de aproximativ 60 de contracte cadru specifice obiectului de activitate care reprezintă peste 90 % din volumul total de vânzări.

Principalii clienţi ai produselor societăţii ROMAERO SA sunt: THE BOEING COMPANY– peste 20%; Novae Aerospace – peste 7%; MapN – circa 6%; SPIRIT AEROSYSTEMS – peste 5%; Boeing - peste 3%; Britten Norman – peste 3%; si altii.

I.5.3. *În cazul în care informaţiile furnizate în conformitate cu punctele 5.1 şi 5.2 au fost influentate de factori extraordinari surveniti de la incheierea perioadei acoperite de ultimele situatii financiare auditate şi publicate, se precizeaza acest fapt.*

Nu au existat influenţe de factori extraordinari surveniţi de la încheierea perioadei acoperite de ultimele situaţii financiare auditate şi publicate.

I.5.4. *În măsura în care acestea au o influenţa semnificativă asupra activităţii sau a rentabilităţii emitentului, informaţii sintetice privind măsura în care emitentul este dependent de patente şi licenţe, contracte industriale, comerciale sau financiare sau de procedee noi de fabricaţie.*

ROMAERO deţine o vastă şi extinsă gamă de autorizări de calitate interne şi internaţionale din România, în domeniul specific de activitate: ISO 9001:2008 (TUV NORD), AS/EN 9100/2009 (TUV NORD), EASA RO.145.008 - EU, FAA R30YN355 - USA, SAAU UA.145.0522 – UCRAINA, OMCAS QMS-AQAP2120 – RO (întreţinere şi reparaţii aeronave), EASA Part 21 subpartea "G", EASA AACR.NDT.B-02 – RO, EASA AACR LTS-22/1999 – RO, NADCAP (fabricaţie aerostructuri).

În prezent, organizaţia are un sistem de management al calităţii („QMS") conform standardului aplicabil pentru industria aeronautică (AS/EN 9100), sistem care a fost iniţial evaluat şi certificat, apoi auditat periodic de fiecare client. Ulterior, clienţii "mari" (BOEING, BOMBARDIER etc.) au impus certificarea QMS de un organism de terţă parte recunoscut de International Aerospace Quality Group („IAQG"), din care fac parte principalii fabricanţi. În prezent, sistemul de management al calităţii este recertificat la fiecare 3 ani şi este supravegheat anual de către organismul de certificare TUV NORD (acreditat „IAQG").

ROMAERO deţine autorizări de calitate de la toţi partenerii săi de afaceri, fiind în mod constant auditată de clienţii săi din Europa, Canada, Marea Britanie, Asia şi S.U.A.: BOEING, AIRBUS, SABCA, NOVAE Aerospace, SPIRIT AeroSystems, BRITTEN-NORMAN Aircraft, AERO VODOCHODY Aerospace, ST Aerospace etc.

În anul 2006, ROMAERO a fost autorizată de către Autoritatea Mondială PRI – NADCAP (Performance Review Institute – National Aerospace and Defence Contractors Acreditation Program) pentru:

1. sistem de calitate specific industriei aerospaţiale;
2. procese de control nedistructiv (NDT);
3. procese chimice (vopsitorie, acoperiri de suprafata) şi
4. procese de tratament termic.

De asemenea, ROMAERO deţine toate autorizările necesare pentru funcţionare şi de mediu.

I.5.5. *Elementele pe care se bazează orice declaraţie a emitentului privind poziţia sa competitivă*

Cheia desfăşurării activităţii în condiţii de eficienţă a ROMAERO SA, bazată pe un uriaş potenţial material şi uman, este cea de dezvoltare a societăţii prin retehnologizare/modernizare şi atragere de contracte externe şi de contrapartidă (atât timp cât aceste obligaţii contractuale există).

Investiţiile vor avea în vedere achiziţia de utilaje, echipamente, infrastructură, pregătire profesională, sisteme IT, în scopul creşterii competitivităţii pe piaţa mondială de profil, prin scăderea la mai mult de jumătate a timpilor de prelucrare a pieselor primare şi creşterea calităţii produselor.

Pentru fabricarea de aerostructuri se urmăreşte stabilirea unor relaţii cu firme care au obligaţii de contrapartidă pe contracte deja incheiate şi cu lucrări efectuate către parteneri din Romania şi în acelaşi timp sunt capabile să transmită pachete de lucrări semnificative.

Pentru activitatea de reparaţii aeronave se va urmări stabilizarea relaţiei cu actualii clienţi dar şi adăugarea de clienţi noi prin depunerea unor eforturi susţinute în activitatea de marketing.

Obiectivul principal în perioada următoare este de a continua activitatea de subcontractor al "leaderilor"/integratorilor pieţei mondiale pentru domeniului aeronautic prin încheierea de contracte ferme şi de a dezvolta activităţile de întreţinere şi reparaţii avioane civile şi militare, onorând cerinţele clienţilor la termenele stabilite şi în condiţiile de calitate corespunzatoare.

Pentru a răspunde cerinţelor actuale Romaero şi-a extins aria de certificare, în anii precedenţi pentru Boeing 737/NG şi pentru A320 şi urmăreşte în continuare mărirea paletei de aeronave cuprinse în domeniul de certificare pentru activitatea de reparaţii/întreţinere.

Pentru perioada următoare pieţele ţintă pentru ROMAERO SA sunt:

- ✓ Companiile aeriene de leasing, care au în flotă avioane de tipul Boeing B737 seriile 100-900, Airbus A320 si MD82 – pentru serviciile de maintenance/reparaţii;
- ✓ Producătorii de avioane/furnizorii integratori care doresc să işi externalizeze producţia către o facilitate care să le ofere beneficiul unor costuri competitive, în condiţiile în care externalizarea se face către o facilitate din Europa care îndeplineşte normele de calitate impuse pentru domeniul aerospaţial;
- ✓ Producătorii de avioane/furnizorii integratori care doresc să işi externalizeze

producţia către o facilitate care să le ofere beneficiul unor costuri competitive, în condiţiile în care externalizarea se face către o facilitate din Europa care îndeplineşte normele de calitate impuse pentru domeniul aerospaţial.

I.6. ORGANIGRAMA

ROMAERO îşi desfăşoară activitatea în cadrul sectorului producţiei de apărare potrivit prevederilor H.G. nr. 0534/2015, având capacităţi în care se realizează activitatea de întreţinere şi reparaţii avioane, cu personalul direct productiv şi cu cel care asigură suportul producţiei.

Structura Organizatorică ROMAERO S.A. reflectă organizarea şi utilizarea forţei de muncă în societate ca element de bază care condiţionează nemijlocit eficienţa activităţilor.

ROMERO S.A. este organizată într-un ansamblu de compartimente de muncă cu funcţii de conducere şi funcţii de execuţie şi cu relaţii între acestea - stabilesc răspunderile în desfaşurarea diverselor activităţi, precum şi realizarea conducerii.

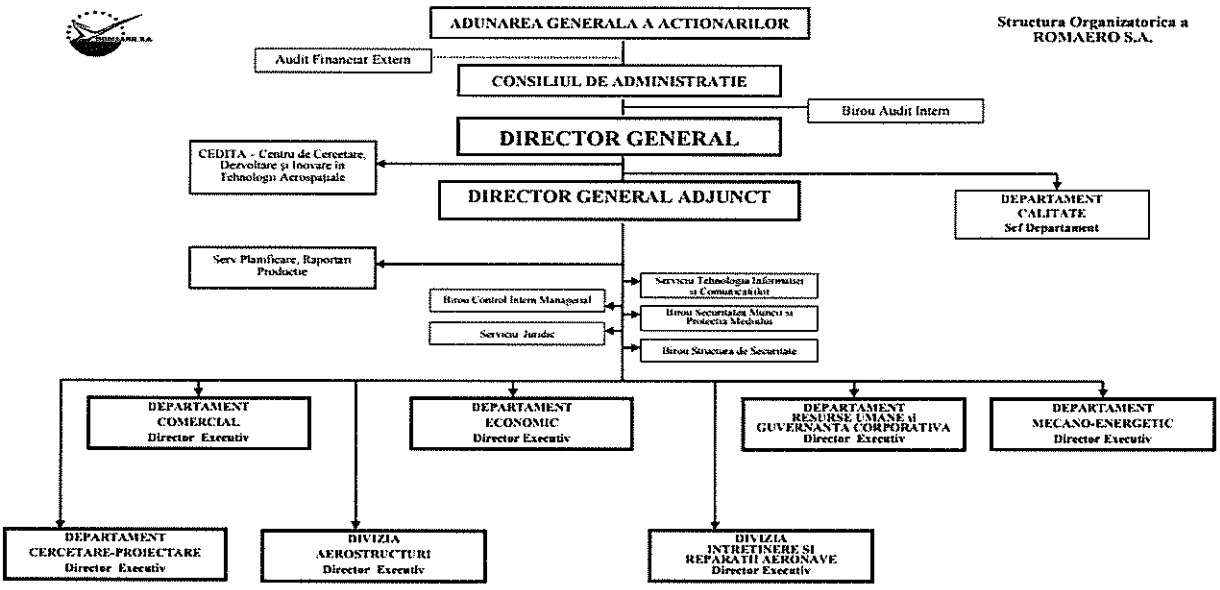
Structura organizatorică a societăţii şi constituirea compartimentelor de muncă se stabileşte de Directorul General şi evidenţiază

- structurile proprii constituite în societate;
- structurile superioare: Adunarea Generală a Acţionarilor şi Consiliul de Administraţie.

Consiliul de Administraţie aprobă Structura Organizatorică şi numărul total de posturi.

Documentaţia pentru aprobare se elaborează prin Departament Resurse Umane şi Guvernanţă Corporativă – Birou Organizare.

Intern, lucrativ, se întocmesc ca lucrări subsecvente Organigrama – detaliată, organigrama în limba engleză, organigrame pe structuri/parţiale când este cazul, codificarea organigramei, decizii de implementare, notificări către autorităţi şi clienţi etc.



I.6.1. Dacă emitentul face parte dintr-un grup, o scurtă descriere a grupului şi a poziţiei emitentului în cadrul acestuia.
Nu este cazul.

I.7. INFORMAŢII PRIVIND TENDINŢELE

Piaţa globală pentru aerostructuri este estimată la o valoare de peste 36 mld. dolari pe an. În prezent fabricanţii de aeronave externalizează aproximativ 50% din producţia de aerostructuri subcontractorilor independenţi. Rata de externalizare va creşte pe măsură ce producatori de aeronave se concentrează pe operaţiunile de asamblare finală şi suport de după vânzare.

Producătorii de aerostructuri pot fi catalogaţi în funcţie de utilizarea finală a produsului în trei sectoare:

- ✓ comercial (incluzând aeonave de business şi regionale)
- ✓ militar
- ✓ modificari, upgrade şi piese de schimb

Din totalul pieţei, sectorul comercial reprezintă 66%, cel militar 26%, iar cel de modificări, upgrade şi piese de schimb 8%.
Romaero deserveşte toate cele trei sectoare de mai sus, însă majoritatea veniturilor provin din sectorul militar.
Cerinţa pentru aerostructuri este strâns legată de cea pentru aeronave noi. Cererea pentru aeronave noi este condiţionată de mai mulţi factori, cum ar fi: cerinţa pentru transportul de pasageri şi marfa, starea financiară a operatorilor de aeronave şi condiţiile economice generale.

Cererea pentru aeronave de tipul business jet este determinată de profitabilitatea corporaţiilor, condiţiile economice globale şi de măsura în care aceste aeronave sunt văzute ca o alternativă viabilă la zborul cu aeronave comerciale. Cererea globală pentru aeronovele de tipul business este în creştere şi se situează la peste 1000 de aeronave pe an.

Piaţa pentru aerostructuri militare este dependentă de proiectele militare dezvoltate de guverne şi de bugetele de apărare alocate de ţările de pe tot mapamondul. Statele Unite, care sunt cunoscute ca ţara cu cel mai mare buget alocat apărării, a alocat un buget destinat procurării de aeronave militare din ce în ce mai mare începând cu 2001.

I.8. PREVIZIUNI SAU ESTIMARI PRIVIND PROFITUL

Nu este cazul.

I.8.1. O declarație privind principalele ipoteze pe care emitentul și-a bazat previziunea sau estimarea.

Nu este cazul.

I.8.2. *Un raport întocmit de contabili sau auditori independenți care să precizeze că, în opinia contabililor sau auditorilor independenți, previziunea sau estimarea profitului a fost elaborată în mod corespunzător plecând de la baza indicată și că baza contabilă utilizată pentru această previziune sau estimare este conformă cu metodele contabile aplicate de emitent.*

Nu este cazul.

I.8.3. *Previziunea sau estimarea profitului trebuie elaborată pe o bază comparabilă cu cea a informațiilor financiare istorice.*

Nu este cazul.

I.8.4. *Dacă într-un prospect care este încă în vigoare a fost inclusă o previziune privind profitul, o declarație care să menționeze dacă această previziune mai este sau nu valabilă la data documentului de înregistrare și, după caz, motivele pentru care nu mai este valabilă.*

Nu este cazul.

I.9. ORGANE DE ADMINISTRARE, CONDUCERE ŞI SUPRAVEGHERE ŞI CONDUCEREA SUPERIOARĂ

I.9.1. *Membrii organelor de administrare, conducere sau supraveghere*

Consiliul de Administrație al Societății este compus din:

Ştefan Paraschiv	Președinte CA
Alexandru Buşcu	Membru CA

Remus Vulpescu	Membru CA
Doina Variu	Membru CA
Florin Dănuţ Buzatu	Membru CA
Aurelian Mircea Radu Trifa	Membru CA
Voinea Denisa Mihaela	Membru CA

Conducerea executiva a Societăţii este asigurata de:

Remus Vulpescu	Director General

Societatea are organizat auditul intern.

Membrii Consiliului de Administraţie şi ai conducerii executive au pregătirea şi experienţa necesară în gestionarea afacerilor, după cum urmează:

Numele, prenumele şi pregătirea	**Societatea**	**Funcţia deţinută în societatea respectivă**	**Data de la care ocupă funcţia**
Alexandru Buşcu Economist	Autoritatea Bazinală de Apă Buzau-Ialomiţa Biroul de Achiziţii publice	Economist	Hotărârea AGOA nr.2/23.04.2018
Ştefan Paraschiv Economist	Bucur S.A.	Director General	Hotărârea AGOA nr.7/15.05.2017
Remus Vulpescu Avocat	ROMAERO S.A.	Director General	Hotărârea AGOA nr.3/05.07.2016
Doina Variu Inginer	Ministerul Economiei D.P.A.P.S.-Direcţia Economică şi Administrativ	Director	Hotărârea AGOA nr.2/23.04.2018
Florin Dănuţ Buzatu Analist Financiar	Societatea de Investiţii Financiare Transilvania	Analist Financiar	Hotărârea AGOA nr.6/15.10.2014
Aurelian Mircea Radu Trifa Inginer	Societatea de Investiţii Financiare Moldova	Manager de portofoliu	Hotărârea AGOA nr. 12/14.12.2017
VOINEA Denisa-Mihaela Economist	Ministerul Economiei - Departamentul pentru Privatizare şi Administrarea Participaţiilor Statului	Expert gradul I	Decizia nr.15 din 27.08.2018 a Consiliului de Administraţie

Numele	Societatile în cadrul carora persoana a fost membra a unui organ de administrare, conducere sau supraveghere în ultumii 5 ani
Alexandru Buşcu	Noiembrie 2017-prezent: Consilier judeţean - Consiliul Judeţean Buzău Mai 2017-prezent: Membru în Consiliul de Administraţie al societăţii ROMAERO S.A.; Mai 2017-prezent: Membru în Consiliul de Administraţie al societăţii I.A.R. Braşov S.A.; Septembrie 2016-prezent: Membru în Consiliul de Administraţie al societăţii PIETE TARGURI SI OBOARE S.A. Buzău; August 2012-August 2016: Membru în Consiliul de Administraţie al societăţii TRANSBUS S.A. Buzău.
Ştefan Paraschiv	Martie 2018-prezent: Director General la BUCUR S.A. 2013-prezent: Administrator la Spadi Trading & Consulting; Februarie-Septembrie 2013: Senior Manager la Deutsche Telekom Europe & McKinsey Consulting; 2008-2012: Vicepreşedinte – Director de Dezvoltare la CCCF Group Admistrator la Spadi Trading, Opus Investiţii, BUCUR S.A., Purcari Wineries
Remus Vulpescu	Administrator la CONVERSO MANAGEMENT SERVICES S.R.L. ; 2015-prezent: Administrator special la Fortus S.A. Iaşi; 2014-2016: Director General Executiv la Vulcan S.A.; 2013-2014: membru în Consiliul de Supraveghere la CNTEE Transelectrica S.A.; 2013-2014: membru în Consiliul de Administraţie la Transgaz S.A. 2013-2014: Director cabinet la Ministerul Finanţelor Publice, Administraţia Publică Centrală, Managemen, Juridic, Economic 2013: Consilier al Ministrului, Ministerul Economiei;

	2012-2013: Administrator Special la SCPEEH Hidroelectrica S.A. 2012: Preşedintele Consiliului de Administraţie al SCPEEH Hidroelectrica S.A. ; 2012: Şeful Oficiului Participaţiilor Statului şi Privatizării în Industrie/Consilier al Ministrului la Ministerul Economiei, Comerţului şi Mediului de Afaceri; 2012 – Director General în Corpul de Control al Primului-Ministru; 2012-2013: Director la Direcţia Conduită şi Disciplină Profesională, Camera Consultanţilor Fiscali din România
Doina VARIU	Director – Direcţia Economică şi Administrativ din cadrul D.P.A.P.S., Ministerul Economiei
Florin Dănuţ Buzatu	05.10.2012-02.02.2016 – Administrator SAI Muntenia Invest S.A. SNGN ROMGAZ S.A. – Administrator STAŢIUNEA OGLINZII S.A. - Administrator
Aurelian Mircea Radu Trifa	2016-prezent: Manager de portofoliu la SIF Moldova S.A.; 2016-prezent: Preşedinte C.A. la Mecanica Ceahlău S.A.; 2014-2016: Preşedinte/Director General la Agribusiness Captial S.A.; 2014-2016: Membru C.A. la Opportunity Capital S.A.; 2012-2016: Membru C.A./Preşedinte C.A. la ACN S.A.
Denisa Mihaela VOINEA	Aprilie 2015-Februarie 2018: Membru în Consiliul de Administraţie al societăţii Eurotest S.A. ; Iulie 2015-Martie 2018: Membru în Consiliul de Administraţie al societăţii Germisara S.A.; Martie 2016- prezent: Membru în Comisia de Cenzori a societăţii Conversmin S.A.; Iunie 2018-prezent: Membru în Consiliul de Administraţie al societăţii Eurotest S.A.

Natura oricăror relaţii de familie existente între membrii organelor de administrare, conducere sau supraveghere:

Nu este cazul.

Potrivit informaţiilor furnizate de membrii Consiliului de Administraţie şi conducătorii Emitentului:

a) niciun membru al organelor administrative sau de conducere nu a fost condamnat în relaţie cu eventuale fraude comise în ultimii cinci ani;

b) niciun membru al organelor administrative sau de conducere nu a acţionat în calităţi similare în cadrul vreunei societăţi care să fi intrat în procedură de faliment, punere sub sechestru sau lichidare în ultimii cinci ani;

c) în ultimii cinci ani niciun membru al organelor administrative sau de conducere nu a fost condamnat de vreo instanţă cu interdicţia de a mai acţiona ca membru al organelor de conducere, administrative sau de supraveghere ale unui emitent sau de a acţiona în conducerea afacerilor oricărui emitent;

d) între interesele private sau alte obligaţii ale membrilor organelor administrative şi de conducere şi obligaţiile acestora faţă de Emitent nu există niciun potenţial conflict de interese;

e) nu există nicio încriminare sau sancţiune publică oficială pronunţată contra vreunui membru al organelor administrative sau de conducere de către autorităţile statutare sau de reglementare, inclusiv de către organele profesionale desemnate.

Niciuna dintre persoanele care fac parte din Consiliul de Administraţie sau din conducerea executivă nu au fost sancţionate ca urmare a unor litigii sau proceduri administrative.

I.9.2.*Conflicte de interese în cadrul organelor de administrare, conducere şi supraveghere şi al conducerii superioare*

La momentul întocmirii prezentului Prospect nu există informaţii privind orice potenţial conflict de interese între obligaţiile faţă de Emitent ale oricăruia dintre membrii organelor de conducere şi administrare a Emitentului şi interesele sale private şi/sau alte obligaţii.

De asemenea, la momentul întocmirii acestui document nu există informaţii privind înţelegeri sau acorduri cu acţionari principali, clienţi, furnizori sau alte persoane, în temeiul cărora oricare dintre membrii organelor de conducere şi administrare ai Emitentului ar fi fost ales ca membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere sau ca membru al conducerii superioare.

Nu există nicio restricţie asumată de membrii organelor de administrare, conducere sau supraveghere privind cesionarea, într-o anumită perioadă de timp, a participărilor la capitalul social al Emitentului.

I.10. REMUNERAŢII ŞI BENEFICII

I.10.1. *Cuantumul remuneraţiei plătite (inclusiv orice remuneraţii condiţionate sau amânate) şi beneficiile în natură acordate de către emitent şi filialele sale pentru serviciile de orice fel prestate în beneficiul lor de persoana în cauză.*
Aceste informaţii se furnizează individual, cu excepţia cazului în care ţara de origine a emitentului nu solicită informaţiile individualizate sau a cazului în care emitentul a publicat deja aceste informaţii.

Indemnizaţiile acordate pana la data de 30 iunie 2018 membrilor, organelor de administraţie, conducere şi supraveghere au fost în valoare de:

a) 121.113 Lei pentru cei 6 membrii ai consiliului de administraţie;
b) 92.610 Lei directorului general.

I.10.2. *Cuantumul total al sumelor alocate sau acumulate de emitent sau de filialele sale pentru plata pensiilor sau a altor beneficii.*
Nu este cazul.

I.11. FUNCTIONAREA ORGANELOR DE ADMINISTRARE ŞI CONDUCERE

Actul constitutiv al Emitentului

Acţiunile, drepturile şi obligaţiile acţionarilor

Acţiunile emise de Societate sunt nominative, emise în formă dematerializată, au o valoarea nominală a acţiunilor de 2,50 lei/acţiune şi cuprind toate elementele prevăzute de lege.

Societatea este admisă la tranzacţionare, evidenţa acţiunilor şi acţionarilor societăţii se ţine de Depozitarul Central SA sau un alt registru independent autorizat dacă AGA hotărăşte schimbarea registrului.

Dreptul de proprietate asupra acţiunilor emise în forma dematerializată şi tranzacţionate pe o piaţa reglemantată sau în cadrul unui sistem alternativ de tranzacţionare se transmite potrivit prevederilor legale aplicabile pieţei de capital.

Fiecare acţiune subscrisă şi vărsată de acţionari conferă acestora dreptul la un vot în adunarea generală a acţionarilor, dreptul de a alege şi de a fi ales în organele de conducere, dreptul de a participa la distribuirea profitului conform dispozitiilor legale.

Deţinerea acţiunii implică adeziunea de drept la actul constitutiv.

Drepturile şi obligaţiile legale de acţiuni urmează acţiunile în cazul trecerii lor în proprietatea altor persoane.

Obligaţiile societăţii sunt garantate cu patrimonial social al acesteia, iar acţionarii răspund numai până la concurenţa capitalului social subscris.

Patrimoniul societăţii nu poate fi grevat de datorii sau alte obligaţii personale ale acţionarilor.

Adunarea Generală a Acţionarilor

Competenta legală şi societară

Adunarea Generală a Acţionarilor (în continuare "**AGA**") este organul de conducere a Societăţii care decide asupra activităţii acesteia. În funcţie de problemele înscrise pe ordinea de zi, AGA este ordinară şi extraordinară.

Adunarea Generală Ordinară are urmatoarele atribuţii principale, în afară de dezbaterea altor probleme înscrise în ordinea de zi:

a) să discute si să aprobe/modifice situaţiile financiare anuale, pe baza rapoartelor prezentate de consiliul de administraţie şi de auditorul financiar, respectiv să aprobe dividendul;

b) să aleagă şi să revoce membrii consiliului de administraţie al Societăţii;

c) să numească şi să fixeze durata minimă a contractului de audit financiar şi să demită auditorul financiar;

d) stabileşte bugetul de venituri şi cheltuieli şi după caz, programul de activitate pentru exerciţiul financiar următor;

e) să se pronunţe asupra gestiunii consiliului de administraţie;

f) să hotărască gajarea, închirierea activelor;

g) să decidă acţiunea în răspundere a administratorilor cu majoritatea prevazută de lege;

h) să stabilească remuneraţia membrilor Consiliului de Administraţie;

i) să aprobe contractul de mandat pentru administrator.

Adunarea Generală Extraordinară are, în principal, următoarele atribuţii:

a) schimbarea formei juridice a Societăţii;

b) schimbarea obiectului de activitate al Societăţii;

c) prelungirea duratei Societăţii:

d) majorarea capitalului social;

e) reducerea capitalului social sau reîntregirea lui prin emisiuni de noi acţiuni;

f) fuziunea cu alte societăţi sau divizarea societăţii;

g) mutarea sediului social;

h) înfiinţarea sau desfiinţarea unor sedii secundare: sucursale, agenţii, reprezentanţe sau alte asemenea unităţi fără personalitate juridică;

i) dizolvarea anticipată a Societăţii;

j) conversia acţiunilor nominative în acţiuni la purtator sau acţiunilor la purtator în acţiuni nominative;

k) conversia acţiunilor dintr-o categorie în cealaltă;

l) conversia unei categorii de obligaţiuni în altă categorie sau în acţiuni;

m) emisiunea de obligaţiuni;

n) oricare altă modificare a Actului constitutiv sau oricare altă hotărâre pentru care este cerută aprobarea adunării generale extraordinare;

o) vânzarea, închirierea de active, asocierea în participaţiune, aportul la capitalul social al unei societăţi comerciale, leasingul imobiliar şi constituirea uzufructului;

p) hotărârea gajării, inchirierii activelor ce depaşesc 20% din totalul activelor imobilizate;

q) poate delega consiliului de administraţie exercitarea atribuţiilor menţionate la literele b), d), g) în condiţiile legii.

Consiliul de Administraţie poate decide asupra chestiunilor menţionate la literele (b), (c), (d) si (f) de mai sus.

Adunarea generală - convocarea

Convocarea AGA se face în condiţiile legii de către Consiliul de administraţie al Societăţii din proprie iniţiativă ori de câte ori este necesar pentru adoptarea unei hotărâri care depăşeşte competenţa de decizie a Consiliului. Convocarea se face prin publicarea în Monitorul Oficial al Romaniei, partea a IV a, cu cel puţin 30 de zile înainte de data ţinerii adunării şi într-un ziar de largă răspândire din Municipiul Bucureşti.

Convocatorul va avea conţinutul indicat de legea aplicabilă, în speţă Legea Pieţei de Capital, Legea privind emitenţii de instrumente financiare şi operaţiuni de piaţa, Legea Societăţilor Comerciale şi Regulamentului nr. 6 /2009 privind exercitarea anumitor drepturi ale acţionarilor în cadrul adunărilor generale ale societăţilor comerciale.

Consiliul de Administraţie

Societatea este administrată, în sistem unitar, de un Consiliu de Administraţie format din 7 (şapte) membri aleşi, numiţi de adunarea generală ordinară a acţionarilor, temporari, revocabili şi reeligibili. Membrii consiliului de administraţie trebuie să îndeplinească condiţiile legale pentru deţinerea acestei funcţii. Durata mandatului este de 4 ani.

Directorii

Conducerea executivă a Societăţii este asigurată de Remus Vulpescu – Director General, având competenţe în conformitate cu actul constitutiv al Societăţii şi prevederile legale în vigoare.

I.11.1. Data expirării actualului mandat al persoanei în cauză, după caz, şi perioada în care a ocupat funcţia.

- BUZATU Florin Dănuţ: 27.10.2018;
- PARASCHIV Ştefan: 28.10.2021;
- TRIFA Aurelian Mircea Radu: 14.12.2021;
- VULPESCU Remus: 06.07.2020;
- BUŞCU Alexandru: 23.10.2018;
- VARIU Doina: 23.10.2018.

I.11.2. Informaţii privind contractele încheiate între membrii organelor de administrare, conducere şi supraveghere şi emitent sau oricare dintre filialele sale prin care este prevăzută acordarea de beneficii la expirarea contractului sau o declaraţie negativă adecvată.

Membrii Consiliului de Administratie nu au contracte de mandat încheiate cu ROMAERO.

I.11.3. Informaţii privind comitetul de audit şi comitetul de remunerare al emitentului, inclusiv numele membrilor acestor comitete şi un rezumat al mandatului în temeiul căruia comitetele funcţionează.

- Comitetul de Audit şi Strategie Financiară şi Comitetul de Nominalizare şi Remunerare din cadrul Consiliului de Administraţie au fost înfiinţate prin Decizia nr.12/19.09.2016 a Consiliului de Administraţie.
- Componenţa Comitetului de Nominalizare şi Remunerare din cadrul Consiliului de Administraţie a fost actualizată la data de 06.12.2016 (Decizia nr.20/06.12.2016, prin care dl Remus VULPESCU a fost eliberat din funcţia de Preşedinte C.A. şi numit Director General al ROMAERO S.A.) şi la data de 11.04.2017 (Decizia nr.13/11.04.2017).

- Componenţă Comitet de Audit şi Strategie Financiară: BUZATU Florin Dănuţ, GHEORGHE Teodor Iulian, TRIFA Aurelian Mircea Radu - membri
- Componenţă Comitet de Nominalizare şi Remunerare: TRIFA Aurelian Mircea Radu – Preşedinte; BUZATU Florin Dănuţ şi Ştefan PARASCHIV - membri

I.11.4. O declaraţie a emitentului privind respectarea sau nerespectarea de către emitent a regimului de administrare a societăţilor comerciale în vigoare în statul său de origine. În cazul în care emitentul nu respectă acest regim, declaraţia conţine o explicaţie.

Emitentul declară că respectă regimul de administrare a societăţilor comerciale în vigoare în România.

I.12. SALARIAŢI

Romaero deţine personal înalt calificat în meserii specifice domeniului de activitate, cum ar fi: mecanic aviaţie, tinichigiu structurist de aviaţie, lăcătuş construcţii structuri aeronave, electrician aparate de bord, operator maşini cu comandă numerică.

Reglementările de securitate aeronautică cresc continuu standardele de pregătire ale personalului de suport pe de-o parte, iar complexitatea aeronavelor şi sistemelor de la bordul acestora fac imperios necesară pregătirea în regim continuu a forţei de muncă implicate.

Asigurarea unui grad ridicat de pregătire profesională şi a unui nivel superior de specializare este un obiectiv permanent în ROMAERO S.A.. Instruirea şi perfecţionarea profesională sunt considerate elemente cheie pentru îndeplinirea obligaţiilor ce-i revin fiecărui angajat, la standarde maxime de performanţă.

Romaero îsi propune implementarea unei politici de personal şi salariale, axate pe creşterea treptată a numărului de personal prin angajarea de personal tânăr, astfel încât vârsta medie să se reducă de la 49 de ani în prezent, la cel mult 45 de ani în 2020, cu revenirea la programul de lucru normal şi alinierea treptată a salariului cu nivelul salariilor din industria aeronautică internaţională pentru asigurarea stabilităţii forţei de muncă înalt calificată în companie.

O descriere a oricăror acorduri care prevăd participarea salariaţilor la capitalul emitentului.

Membrii Consiliului de Administraţie şi ai conducerii executive nu deţin participaţii la capitalul social al Societăţii

I.13. ACŢIONARI PRINCIPALI

I.13.1. Istoric

Printre acţionarii care deţineau peste 5% din acţiunile ROMAERO la data de 18.05.2018 se numără: Statul Roman prin Ministerul Economiei cu 54,0929% din capitalul social, SIF Muntenia S.A. cu 24,6638%, Fondul Proprietatea S.A. cu 20,0356% şi alţi acţionari totalizând 1,2077% din capitalul social al Emitentului.

La data de 19.06.2018, conform informaţiilor furnizate de Depozitarul Central S.A., la ROMAERO deţineau acţiuni un numar de 1.272 acţionari.

Structura acţionariatului Emitentului

Structura acţionariatului Emitentului la data de înregistrare prevăzută în hotărârea A.G.E.A. Societăţii din data de 31.05.2018 (şi anume la data de 19.06.2018), precum şi la data depunerii prezentului Prospect la ASF este după cum urmează:

- **Statul Român prin Ministerul Economiei** deţine un numar de **3,541,352** acţiuni nominative, dematerializate, cu o valoare nominală de 2,5 RON fiecare şi o valoare nominală totală de **8.853.380 RON** reprezentând **54,0929%** din capitalul social al Societăţii;
- **Fondul Proprietatea S.A.** deţine un numar de **1.311.691** acţiuni nominative, dematerializate, cu o valoare nominală de 2,5 RON fiecare şi o valoare nominală totală de **3.279.227,5 RON** reprezentând **20,0356%** din capitalul social al Societăţii;
- **SIF Muntenia S.A.** deţine un număr de **1.614.693** acţiuni nominative, dematerializate, cu o valoare nominală de 2,5 RON fiecare şi o valoare nominală totală de **4.036.732,5 RON** reprezentând **24,6638%** din capitalul social al Societăţii;
- **ALTE PERSOANE FIZICE** deţin un numar de **67.196** acţiuni nominative, dematerializate, cu o valoare nominală de 2,5 RON fiecare, reprezentând **1,0264%** din capitalul social al Societăţii.
- **ALTE PERSOANE JURIDICE** deţin un numar de **11.870** acţiuni nominative, dematerializate, cu o valoare nominală de 2,5 RON fiecare, reprezentând **0,1813%** din capitalul social al Societăţii.

I.13.2.*Informaţii privind situaţia în care acţionarii principali ai emitentului au drepturi de vot diferite sau o declaraţie negativă adecvată.*

Nu este cazul.

Actionarii principali nu au drepturi de vot diferite.

I.13.3.*În măsura în care aceste informaţii sunt cunoscute de emitent, se precizează dacă emitentul este deţinut sau controlat, direct sau indirect, şi de către cine; o descriere a*

naturii controlului şi a măsurilor adoptate pentru ca acest control să nu fie exercitat în mod abuziv

Emitentul este deţinut în proporţie de 54,0929% de Statul Român prin Ministerul Economiei.

I.13.4. *O descriere a acordurilor cunoscute de emitent, a caror aplicare poate genera, la o data ulterioara, o schimbare a controlului asupra emitentului.*

Nu este cazul.

I.14. TRANZACŢII CU PĂRŢI AFILIATE

Tranzacţii cu părţi afiliate - *Nu este cazul*

I.15. INFORMAŢII FINANCIARE PRIVIND PATRIMONIUL, SITUAŢIA FINANCIARĂ ŞI REZULTATELE EMITENTULUI

Situaţia financiară a Emitentului

Societatea întocmeşte situaţii financiare individuale în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanţelor Publice nr. 1802 din 29.12.2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situaţiile financiare anuale individuale şi situaţiile financiare anuale consolidate. În aceste condiţii, Societatea a întocmit în scop de prezentare, situaţii financiare conforme cu reglementările contabile aplicabile pentru anii 2018, 2017, 2016, 2015.

I.15.1 Istoric

Situaţiile financiare individuale ale ROMAERO SA sunt întocmite în conformitate cu:
Legea contabilităţii 82/1991 (republicată 2008), cu modificările ulterioare
Prevederile Ordinului Ministrului Finanţelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare
Aceste situaţii financiare cuprind:

- Bilanţ;
- Cont de profit şi pierdere;
- Situaţia modificării capitalurilor proprii;
- Situaţia fluxurilor de numerar;
- Note explicative la situaţiile financiare.

Situaţiile financiare se referă doar la ROMAERO SA.
Societatea nu are filiale şi nu este necesar, conform cerinţelor OMF 1802/2014, să întocmească situaţii financiare consolidate.
Înregistrările contabile pe baza cărora au fost întocmite situaţiile financiare sunt efectuate în lei ("RON") la cost istoric, cu excepţia situaţiilor în care a fost utilizată valoarea justă, conform politicilor contabile ale Societăţii şi conform OMF 1802/2014 cu modificările si completarile ulterioare.

I.15.2 Informaţii financiare pro formă

Nu este cazul.

I.15.3. Situaţii financiare

Dacă întocmeşte atât situaţii financiare anuale proprii, pe bază individuală, cât şi consolidată, emitentul va include în documentul de înregistrare cel puţin situaţiile financiare anuale consolidate.

Nu este cazul.

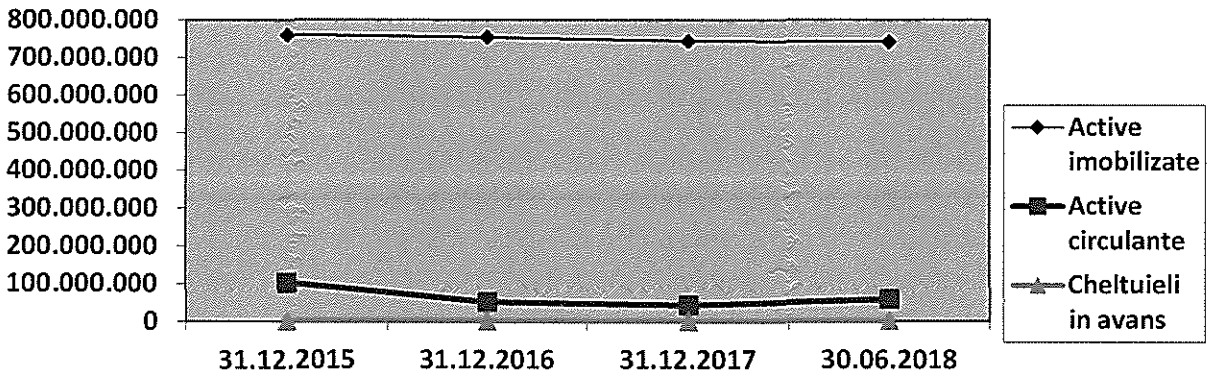
Situaţia financiar-contabilă pentru anii 2015, 2016, 2017 si 2018 (semestrul I)

Tabelul 1 - Activul şi pasivul pentru anii 2015, 2016, 2017 si 2018 (semestrul I)

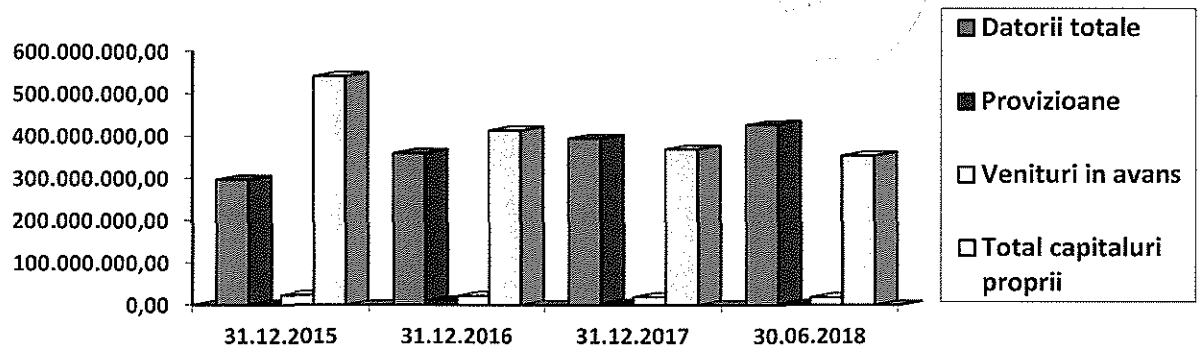
- Lei -

Denumirea elementului	Sold la 31.12.2015	Sold la 31.12.2016	Sold la 31.12.2017	Sold la 30.06.2018
A	2	3	4	5
TOTAL ACTIVE, din care:	**863.278.289**	**804.820.540**	**786.423.672**	**800.847.675**
1. Active imobilizate	760.415.236	753.554.687	743.829.394	741.424.876
2. Active circulante, din care:	102.522.927	50.912.383	42.562.170	58.320.728
2.1. Stocuri	*73.572.890*	*28.875.858*	*20.433.593*	*29.510.774*
2.2. Creanţe comerciale şi alte creanţe	*26.658.363*	*19.439.889*	18.489.333	*23.487.988*
3. Casa si conturi la banci	*2.291.674*	*2.596.636*	*3.639.244*	*5.321.966*
4. Cheltuieli în avans	340.126	353.470	32.108	1.102.071
TOTAL PASIVE, din care:	**863.278.289**	**804.820.540**	**786.423.672**	**800.847.675**
1. Datorii totale	297.267.991	359.431.053	393.995.120	426.681.370
1.1. Datorii pe termen scurt	130.206.273	275.456.153	393.995.120	426.681.370
1.2. Datorii pe termen lung	167.061.718	83.974.900	0	0
2. Provizioane	1.698.394	10.450.571	3.913.197	2.083.272
3. Venituri în avans	23.244.843	21.594.356	19.375.751	18.250.220
4. Total capitaluri proprii, din care:	541.067.061	413.344.560	369.139.604	353.832.813
4.1. Capital social	15.615.373	15.615.373	16.367.005	16.367.005
5. Rezerve din reevaluare	734.497.012	734.497.012	734.497.012	734.497.012
6. Rezerve	6.247.877	6.247.877	6.247.877	6.247.877
7. Rezultat reportat	(181.187.911)	(282.735.230)	(348.583.953)	(389.145.754)
8. Rezultatul la sfârşitul perioadei de raportare	(34.105.290)	(60.280.472)	(39.388.337)	(14.133.327)

Sursa: Situaţii financiare anuale, Bilant, Formularul F10



Graficul 1 - Evolutie Active



Graficul 2- Evoluție Pasive

Tabelul 2 - Evoluţia activelor imobilizate şi circulante pentru anii 2015, 2016, 2017 si 2018 (sem I)

-lei-

Descriere	30.06.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Active totale, din care:	800.847.675	786.423.672	804.820.540	863.278.289
Active imobilizate	741.424.876	743.829.394	753.554.687	760.415.236
- procent din total active	92,58%	94,58%	93,63%	88,08%
Active circulante	58.320.728	42.562.170	50.912.383	102.522.927
- procent din total active	7,45%	5,41%	6,33%	11,88%
Cheltuieli în avans	1.102.071	32.108	353.470	340.126
- procent din total active	0,14%	0,00%	0,04%	0,04%

Sursa: Situații financiare anuale, Bilant, Formularul F10

Tabelul 3 - Ponderea capitalurilor proprii din total pasiv curent pentru anii 2015, 2016, 2017 si 2018 (semestrul I)

An	**Capitaluri proprii din total pasiv curent**
2018 (semestrul I)	44,18%
2017	46,94%
2016	51,36%
2015	62,68%

Tabelul 4 - Ponderea datoriilor totale în total pasiv curent pentru anii 2015, 2016,2017 şi 2018 (semestrul I)

An	**Datorii totale din total pasiv curent**
2018 (semestrul I)	53,28%
2017	50,10%
2016	44,66%
2015	34,43%

Contul de profit şi pierdere

Rezultatele financiare reflectate în contul de profit şi pierdere.

Situaţia individuală a profitului sau pierderii şi altor elemente ale rezultatului global pentru anii financiari încheiati la 31 decembrie 2015, 31 decembrie 2016, 31 decembrie 2017 si respectiv 30 iunie 2018 este prezentată în formularul F20 - Contul de profit şi pierdere (Tabelul 5).

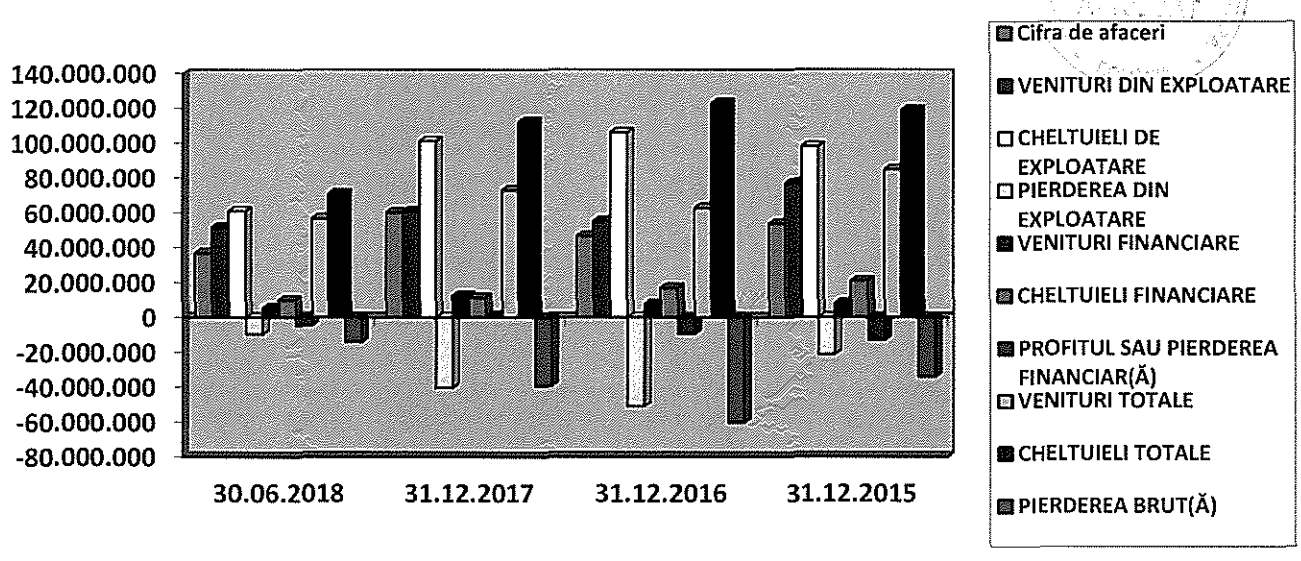
Tabelul 5 - Contul de profit şi pierdere, anii 2015, 2016, 2017 şi sem I 2018

- lei -

Indicator	30.06.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Cifra de afaceri netă	36.756.417	60.089.744	46.537.544	53.805.852
Venituri af. costului producţiei în curs de execuţie	4.791.357	-10.686.482	-1.693.303	3.149.777
Venituri din subvenţii de exploatare	8.195.524	9.175.553	7.027.569	16.087.523
Alte venituri din exploatare	1.710.382	2.246.459	3.343.532	3.917.990
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL	**51.453.680**	**60.825.274**	**55.215.342**	**76.961.142**
Cheltuieli cu materiile prime şi materialele consumabile	4.230.714	7.786.852	8.041.628	7.704.407

Indicator	30.06.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Alte cheltuieli materiale	1.141.691	856.444	846.163	1.197.962
Alte cheltuieli externe (cu energie şi apă)	2.826.695	4.091.118	3.955.800	4.732.215
Cheltuieli privind marfurile	4.239.140	0	0	9.331
Reduceri comerciale primite	7.696	4.405	1.541	3.826
Cheltuieli cu personalul	26.857.050	43.967.722	47.083.027	48.397.532
Salarii şi indemnizaţii	25.931.401	35.447.493	37.981.503	39.072.365
Cheltuieli cu asigurările şi protecţia socială	925.649	8.520.229	9.101.524	9.325.167
Ajustări de valoare privind imobilizările corporale şi necorporale	3.640.560	13.054.322	14.004.909	12.823.835
Ajustări de valoare privind activele circulante	5.167.011	9.729.155	7.249.842	451.375
Alte cheltuieli de exploatare	14.662.503	28.457.925	24.609.035	24.028.176
Ajustări privind provizioanele	-1.829.925	-6.729.474	401.047	-1.210.063
CHELTUIELI DE EXPLOATARE–TOTAL	**60.927.743**	**101.209.659**	**106.189.910**	**98.130.944**
PIERDEREA DIN EXPLOATARE	**-9.474.063**	**-40.384.385**	**-50.974.568**	**-21.169.802**
Venituri din dobânzi	202	376	341	168
Alte venituri financiare	5.230.013	12.183.936	7.531.507	7.919.469
VENITURI FINANCIARE – TOTAL	**5.230.215**	**12.184.312**	**7.531.848**	**7.919.637**
Cheltuieli privind dobânzile	2.651.756	5.683.247	6.657.414	7.094.972
Alte cheltuieli financiare	7.237.723	5.505.017	10.180.338	13.760.353
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL	**9.889.479**	**11.188.264**	**16.837.752**	**20.855.325**
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă)	-4.659.264	996.048	-9.305.904	-12.935.688
VENITURI TOTALE	**56.683.895**	**73.009.586**	**62.747.190**	**84.880.779**
CHELTUIELI TOTALE	**70.817.222**	**112.397.923**	**123.027.662**	**118.986.26**
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă)	-14.133.327	-39.388.337	-60.280.472	-34.105.490
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE RAPORTARE	-14.133.327	-39.388.337	-60.280.472	-34.105.490

Sursa: Bilant, Formular 20



Graficul 3 - Evolutia indicatorilor contului de profit si pierdere

Tabelul 6 - Situaţia individuală a modificărilor în capitalurile proprii pentru anii financiari 2015,2016 şi 2017

-lei -

Denumirea elementului	Sold la 01.01.15	Cresteri	Reduceri	Sold la 31.12.15	Sold la 01.01.16	Cresteri	Reduceri	Sold la 31.12.16
Capital subscris	15.615.373			15.615.373	15.615.373			15.615.373
Rezerve din reevaluare	734.492.137	4.875		734.497.012	734.497.012			734.497.012
Rezerve legale	916.071			916.071	916.071			916.071
Rezerve repr. surplusul realizat din rezerve din reevaluare	63.025.372	7.945		63.033.317	63.033.317			63.033.317
Alte rezerve	5.331.806			5.331.806	5.331.806			5.331.806
Rezultat reportat - Profit nerepartizat (SD)	103.347.222	45.029.984		148.377.206	148.377.206	34.105.290		182.482.496
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima a IAS, mai putin IAS 29 (SD)	2.766.947			2.766.947	2.766.947			2.766.947
Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile (SD)	32.524.698	60.552.378		93.077.076	93.077.076	67.442.028		160.519.104
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea RC cf. Dir. 4 CEE				0	0			0
Profitul sau pierderea exercitiului financiar curent (SD)	45.029.984		10.924.694	34.105.290	34.105.290	34.105.290	-60.280.472	60.280.472
Total capitaluri proprii	635.711.908	-105.569.542	-10.924.694	541.067.060	541.067.060	-135.652.608	60.280.472	413.344.560

Sursa: Situaţiile financiare

-lei-

Denumirea elementului	Sold la 01.01.16	Cresteri	Reduceri	Sold la 31.12.16	Sold la 01.01.17	Cresteri	Reduceri	Sold la 31.12.17
Capital subscris	15.615.373			15.615.373	15.615.373	751.633		16.367.006
Rezerve din reevaluare	734.497.012			734.497.012	734.497.012			734.497.012
Rezerve legale	916.071			916.071	916.071			916.071
Rezerve repr. surplusul realizat din reserve din reevaluare	63.033.317			63.033.317	63.033.317			63.033.317
Alte rezerve	5.331.806			5.331.806	5.331.806			5.331.806
Rezultat reportat - Profit nerepartizat	148.377.206	34.105.290		182.482.496	182.482.496	60.280.472		242.762.968
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima a IAS, mai putin IAS 29	2.766.947			2.766.947	2.766.947			2.766.947
Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor	93.077.076	67.442.028		160.519.104	160.519.104	5.568.252		166.087.356
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea RC cf. Dir. 4 CEE	0			0	0			0
Profitul sau pierderea exercitiului financiar curent (SD)	34.105.290	34.105.290	-60.280.472	60.280.472	60.280.472	-60.280.472	39.388.337	-39.388.337
Total capitaluri proprii	541.067.060	-135.652.608	60.280.472	413.344.560	413.344.560	-125.377.563	-39.388.337	369.139.604

Sursa: Situaţiile financiare

Tabelul 7 - Poziţia fluxurilor de numerar în anii 2015, 2016 si 2017

-lei-

	2015	2016	2017
Fluxuri de numerar din activitati de exploatare			
Pierdere netă înainte de impozitare şi elemente extraordinare	**-34.105.290**	**-60.280.472**	**-39.388.337**
Ajustări pentru:			
Corecţii ale erorilor fundamentale			146.442
Amortizare şi ajustări depreciere active imobilizate	12.823.835	14.004.909	13.054.322
Venituri din subvenţii pentru investiţii	-2.777.994	-2.399.487	-2.218.031
Variaţia provizioanelor pentru riscuri şi cheltuieli, net	-620.607	401.047	-6.537.375
Ajustarea valorii activelor circulante, net	-	7.579.675	9.729.156
Cheltuieli cu dobandă	7.094.972	6.657.414	5.683.247
Diferenţe de curs valutar activitate de finanţare	6.169.125	1.971.452	-6.495.404
Venituri din dobandă	-168	-341	-376
Venituri din vanzarea activelor	-	-	-
Profit din exploatare înainte de variaţia capitalului circulant	**-11.416.127**	**-32.065.803**	**-26.026.356**
Scădere / (Creştere) stocuri	-4.486.424	2.209.229	12.009.440
Scădere / (Creştere) creanţe comerciale şi de altă natură	-19.413.241	-8.126.487	-14.911.997
Creştere /(Scădere) datorii către furnizori şi de altă natură	29.660.648	39.700.660	32.870.620
Numerar generat din exploatare	**-5.655.144**	**1.717.599**	**3.941.707**
Dobandă platită	-775.473	-25.112	-16.102
Numerarul net provenit din activităţi de exploatare	**-6.430.617**	**1.692.487**	**3.925.605**
Fluxuri de numerar din activităţi de investiţii			

	2015	2016	2017
Plăţi pentru achiziţionarea de imobilizari corporale şi necorporale	-1.683.394	-2.133.586	-3.727.024
Subvenţii pentru investiţii	11.892.857	749.000	-574
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale si necorporale	-	-	-
Dobânzi încasate	168	341	376
Fluxul net de numerar din activităţi de investiţii	**10.209.631**	**-1.384.245**	**-3.727.221**
Fluxuri de numerar din activităţi de finantare			
Încasări din emisiunea de acţiuni			751.633
Trageri/rambursari împrumuturi bancare	-3.248.999	-3.280	92.500
Fluxul net de numerar din activităţi de finanţare	**-3.248.999**	**-3.280**	**844.133**
Creşterea / (Descreşterea) netă a numerarului şi echivalentului numerar	**530.015**	**304.963**	**1.042.608**
Numerar şi echivalent numerar la începutul perioadei	**1.761.659**	**2.291.674**	**2.596.637**
Numerar şi echivalent numerar la sfârşitul perioadei	**2.291.674**	**2.596.637**	**3.639.244**

Sursa: Situaţiile financiare

Tabelul 8 - Situaţia creanţelor şi datoriilor pe anii 2015, 2016, 2017 şi semestrul I 2018

-lei-

Descriere	30.06.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
A.CREANŢE				
A.1.Creanţe comerciale	13.744.232	9.334.943	9.862.173	16.712.666
A.2. Alte creanţe	9.743.756	9.154.390	9.577.716	9.945.697
Total creanţe	**23.487.988**	**18.489.333**	**19.439.889**	**26.658.363**
B. DATORII				
B.1. Sume datorate instituţiilor de credit	91.520.412	89.039.505	89.775.173	72.316.463

Descriere	30.06.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
B.2. Avansuri încasate în contul comenzilor	7.859.754	1.723.049	3.462.331	1.512.675
B.3. Datorii comerciale	10.732.802	6.149.724	7.720.079	7.148.859
B.4. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale şi alte datorii pentru asigurările sociale	316.568.402	297.082.842	258.473.470	216.289.994
Total datorii	**426.681.370**	**393.995.120**	**359.431.053**	**297.267.991**

Sursa: Situaţiile financiare, Note explicative

- *Prezentarea si analizarea efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situatiei financiare a societăţii comerciale comparativ cu aceeasi perioada a anului trecut.*

  Societatea nu este titular al unor contracte de leasing financiar şi nu sunt estimate influenţe semnificative ale cheltuielilor de capital, curente sau anticipate, asupra situaţiei financiare a societăţii, comparativ cu aceeaşi perioadă a anului trecut.

- *Prezentarea şi analizarea evenimentelor, tranzacţiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază.*

  Pe termen scurt şi mediu este asteptată o creştere a veniturilor din activitatea de bază în perspectiva deschiderii, în anul 2018, a Aeroportului Internaţional Aurel VLAICU – Băneasa, fapt care va asigura nu numai noi comenzi pentru activitatea de întreţinere-reparaţii, dar va asigura accesibilitatea operatorilor şi proprietarilor de aeronave către facilităţile tehnice specifice oferite de companie.

Evenimente ulterioare

Nu au fost identificate evenimente ulterioare care să afecteze semnificativ informaţiile prezentate în Situaţiile Financiare Anuale.

Tabelul 9 - Evoluţia cifrei de afaceri, a rezultatului din exploatare şi a rezultatului exerciţiilor 2015, 2016, 2017 şi semestrul I 2018

-lei-

Indicatori	2015	2016	2017	Semestrul I 2018
1. Cifra de afaceri	53.805.852	46.537.544	60.089.744	36.756.417
2. Rezultatul din exploatare -pierdere	-21.169.802	-50.974.568	-40.384.385	-9.474.063
3. Rezultatul financiar – pierdere	20.855.325	-9.305.904	996.048	-4.659.264
4. Rezultatul brut – pierdere	-34.105.490	-60.280.472	-39.388.337	-14.133.327
5. Rezultatul net - pierdere	-34.105.490	-60.280.472	-39.388.337	-14.133.327

Sursa: Situatiile financiare

Informaţii financiare anuale individuale (Indicatori principali)
Tabelul 10 - Principalii indicatori economico-financiari pe anii 2015, 2016, 2017 si 2018 (semestrul I)

INDICATOR	Formula de calcul	Prag /trend		2015	2016	2017	Sem.I 2018
I. Indicatori de lichiditate							
Lichiditatea curentă (Lc) (indicatorul capitalului circulant)	Active curente/Datorii curente	%	0,79	0,18	0,11	0,14	0,14
Lichiditatea imediată (Li) (indicatorul test acid)	(Active curente-Stocuri)/Datorii curente	%	0,22	0,08	0,05	0,07	0,07
II. Indicatori de risc							
Grad de îndatorare (Gî)	(Capital imprumutat / Capital propriu)*100	%	13,37	20,32	22,5	25,87	26,42
III. Indicatori de activitate (de gestiune)							
Viteza de rotaţie a stocurilor	Cifra de afaceri/ Stoc mediu	%	0,63	0,91	5,88	14,71	2,49
Numărul de zile de stocare	(Stocuri/Cifra de Afaceri)*180	zile	579	401	124	248	145
Viteza de rotaţie a debitelor -clienţi	(Creanţe comerciale/Cifra de Afaceri)*180	zile	99	77	56	115	56
Viteza de rotaţie a creditelor-furnizori	(Datorii comerciale/Cifra de Afaceri)*180	zile	50	142	37	271	62
Viteza de rotaţie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri / Active imobilizate	%	0,07	0,06	0,16	0,05	0,10
Viteza de rotaţie a activelor totale	Cifra de afaceri / Active totale	%	0,06	0,06	0,08	0,04	0,03

Sursa: Situaţiile financiare, Note explicative

Table 11 - Analiza detaliată a indicatorilor economici 2015 - semestrul I 2018

An	RSG	LF	RIT	RAF	ROA	RRF
2018	1,88	1,21	26,42	0,44	-1,76	-0,04
2017	2,00	1,07	23,69	0,47	-5,01	-0,11
2016	2,24	0,87	21,72	0,51	-7,49	-0,15
2015	2,90	0,55	14,91	0,63	-3,95	-0,06

Sursa: ROMAERO

Rata solvabilităţii generale reflectă gradul în care datoriile totale sunt acoperite de către activele totale ale firmei. Valorile înregistrate de ROMAERO pentru acest indicator depăşesc limita minimă de 1, drept pentru care nu există riscul de a deveni insolvabilă.

Valorile înregistrate de indicatorul **levierul financiar** în perioada analizată semnifică o independenţă financiară.

Rata de îndatorare caracterizează dependenţa (independenţa) financiară a firmei şi gradul de risc al politicii sale financiare. Finanţarea activelor stabile prin îndatorarea pe termen mediu şi lung este admisă cu condiţia ca aceasta să nu reprezinte mai mult de 50% din capitalurile permanente şi să poată fi rambursată progresiv prin autofinanţare până întreprinderea ajunge la autonomie financiară (finanţarea din capitaluri proprii).

Rata autonomiei financiare globale (RAFG) exprimă aptitudinea întreprinderii de a face faţă angajamentelor financiare. Aceasta rată este considerată satisfacătoare în ceea ce priveşte echilibrul financiar dacă este mai mare sau egală cu 1/3 (0,33). Cu cât indicatorul are valori mai mici decât mărimea amintită cu atât societatea se expune riscului de insolvabilitate ca urmare a dependenţei prea mari de creditori. Valorile înregistrate de ROMAERO în perioada aanalizată arată o independenţă faţă de creditori.

Rentabilitatea activelor este unul dintre indicatorii principali de rentabilitate ai unei companii, şi masoară eficienţa utilizării activelor, din punctul de vedere al profitului obţinut şi arată câţi lei aduce sub formă de profit un leu investit în active. Practica sugerează că un interval de referinţă optim pentru o societate este evidenţiat prin media ţărilor dezvoltate: 3 % – 9 %. Trebuie sa fie în continua creştere. În prezent, valoarea ROA este de negativ, dar înregistrează un trend favorabil.

Rata rentabilitatii financiare (în prezent de -0,04%) exprimă eficienţa utilizării capitalului propriu sau permanent al firmei. Din acest considerent, rata rentabilitatii financiare prezintă o importanţă deosebită, în primul rând, pentru acţionari, care apreciază, în funcţie de nivelul acesteia, daca investiţia lor este justificată şi dacă vor continua să sprijine dezvoltarea firmei prin aportul unor noi capitaluri sau prin renunţarea, pentru o perioada limitată, la o parte din dividendele cuvenite.

I.15.4. Auditarea informaţiilor financiare anuale istorice

I.15.4.1. O declaraţie prin care se atestă că informaţiile financiare istorice au fost auditate. În cazul în care auditorii au refuzat să întocmească un raport de audit privind informaţiile financiare istorice sau dacă raportul de audit conţine rezerve sau atenţionări privind imposibilitatea exprimării unei poziţii, refuzul, rezervele sau atenţionările în cauză se reproduc integral, însoţite de o explicaţie.

Situatiile financiare aferente anilor 2015, 2016, 2017 au fost auditate de catre BDO Audit SRL.

În opinia auditorului, exceptând posibilele efecte ale aspectelor cu privire la modalitatea de alocare în valoarea producţiei a regiei de fabricaţie şi regiei generale, precum şi la modalitatea de monitorizare a riscului de neîncasare a creanţelor, situaţiile financiare prezintă în mod fidel, sub toate aspectele semnificative poziţia financiară a societăţii la 31 decembrie 2015 şi performanţa financiară şi fluxul de trezorerie pentru anul încheiat la acea dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice al Romaniei nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situaţiile financiare anuale individuale şi situaţiile financiare anuale consolidate, cu modificările ulterioare.

În anul 2016 au fost implementate recomandările auditorului drept pentru care în opinia auditorului, exceptând efectele aspectelor identificate în anii anteriori (2014, 2015) şi menţionate anterior, care nu asigurată comparabilitatea unor indicatori ai exerciţiului 2016 cu cei ai exerciţiului 2015, situaţiile financiare prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziţia financiară a ROMAERO S.A. la 31 decembrie 2016, precum şi performanţa sa financiară şi fluxurile sale de trezorerie pentru exerciţiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanţelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situaţiile financiare anuale individuale şi situaţiile financiare anuale consolidate, cu modificările ulterioare.

În anul 2017 au fost implementate recomandările auditorului drept pentru care în opinia auditorului, exceptând efectele aspectelor identificate în anii anteriori (2014, 2015) şi menţionate anterior, care nu asigurată comparabilitatea unor indicatori ai exerciţiului 2017 cu cei ai exerciţiului 2016, situaţiile financiare prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziţia financiară a ROMAERO S.A. la 31 decembrie 2017, precum şi performanţa sa financiară şi fluxurile sale de trezorerie pentru exerciţiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanţelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situaţiile financiare anuale individuale şi situaţiile financiare anuale consolidate, cu modificările ulterioare.

I.15.4.2. Indicarea celorlalte informaţii din documentul de înregistrare care au fost auditate de auditori.

Nu este cazul.

I.15.4.3. În cazul în care informaţiile financiare din documentul de înregistrare nu au fost extrase din situaţiile financiare auditate ale emitentului, se menţionează sursa acestora şi faptul că nu au fost auditate.

Raportarea contabilă semestrială nu a făcut obiectul unui audit financiar independent; ele vor face obiectul unei analize interimare de audit financiar independent.

Raportare contabilă la data de 30.06.2018 este întocmită în conformitate cu Reglementările contabile privind situaţiile financiare anuale individuale, aprobate prin OMFP nr. 1.802/2014, cu modificările şi completările ulterioare, coroborat cu art.3 din OMFP nr.2531/2018.

I.15.5. Data celor mai recente informaţii financiare

Ultimele situaţii financiare auditate ale societăţii sunt cele pentru anul financiar încheiat la 31.12.2017, iar informaţiile financiare sunt redate în capitolul I.15.3.

Cele mai recente situatii financiare realizate sunt cele pentru 30 iunie 2018.

I.15.6. Informaţii financiare intermediare şi alte informaţii

Ultimele situaţii financiare intermediare au fost cele realizate pentru data de 30.06.2018.

Descrierea generală a poziţiei financiare şi a performanţelor ROMAERO SA în perioada ianuarie – iunie 2018

- mii lei -

Denumirea elementului	Rd.	Sold la 31.12.2017	Sold la 30.06.2018	(%)
A	0	1	2	3
TOTAL ACTIVE, din care:	**1**	**786.423**	**800.848**	**101,83**
a) Active imobilizate	2	743.829	741.425	99,68
b) Active circulante, din care:	3	42.562	58.321	137,03
□ Stocuri	4	20.434	29.511	144,42
□ Creanţe comerciale şi alte Creanţe	5	18.489	23.488	127,04
□ Numerar şi echivalenţe de numerar	6	3.639	5.322	146,25
c) Alte elemente de activ	7	32	1.102	3443,75
□ Cheltuieli în Avans	8	32	1.102	3443,75
TOTAL CAPITALURI PROPRII, DATORII ŞI PROVIZIOANE, din care:	**9**	**786.423**	**800.848**	**101,83**
a) Datorii totale	10	393.995	426.681	108,30
b) Provizioane	11	3.913	2.083	53,23
c) Subvenţii pentru investiţii	12	19.376	18.250	94,19
d) Total capitaluri proprii, din care:	13	369.140	353.833	95,85
□ Capital social	14	16.367	16.367	100,00
□ Rezerve din reevaluare	15	734.497	734.497	100,00
□ Rezerve	16	6.248	6.248	100,00

Denumirea elementului	Rd.	Sold la 31.12.2017	Sold la 30.06.2018	(%)
□ Rezultat reportat	17	-348.584	-389.145	111,64
□ Rezultatul la sf perioadei de raportare	18	-39.388	-14.133	35,88

ELEMENTE DE VENITURI ŞI CHELTUIELI

Principalii indicatori prezentaţi comparativ cu primele 6 luni ale anului precedent

-mii lei -

	Denumire indicator	Realizat Sem I 2017	Realizat Sem I 2018	(%)
1.	**Venituri totale:**	**42.785**	**56.684**	**132,49**
1.2	Venituri din exploatare:	35.385	51.454	145,41
1.2.1	*- Producţia vândută*)*	22432	27.520	122,68
1.2.2	*- Venituri af. OUG nr.95/2002, Legii 232/2016*	1.822	1.036	59,78
1.3	Venituri financiare	7.400	5.230	70,68
2.	**Cheltuieli totale:**	**51.925**	**70.817**	**136,38**
2.1	Cheltuieli din exploatare	45.877	60.927	132,81
2.2	Cheltuieli financiare	6.048	9.889	163,51
3.	**Rezultatul brut – pierdere**	**-9.140**	**-14.133**	**154,63**
4.	**Cheltuiala totală la 1000 lei venituri totale**	**1.214**	**1.249**	**102,94**
5.	**Cheltuiala din exploatare la 1000 lei venituri din exploatare**	**1.297**	**1.184**	**91,33**
6.	**Număr mediu personal în activitate**	**695**	**756**	**108,78**
7.	**Productivitatea muncii în unităţi valorice pe total personal mediu (lei/pers)**	**50.914**	**70.243**	**137,96**

Principalii indicatori realizaţi, comparativ cu nivelul planificat pentru primele 6 luni ale anului 2018

-mii lei-

Nr. crt.	INDICATORI	Sem. I 2018 Planificat cf. HG nr.538/2018	Sem. I 2018 realizat	Diferente (4=3-2)	% (5=3/2* 100)
0	1	2	3	4	5
1	**Venituri totale, din care:**	**35.961**	**56.684**	**20.723**	**157,63**
1.1	Venituri din exploatare	30.178	51.454	21.276	170,50
1.2	Venituri financiare	5.783	5.230	-553	90,44
2	**Cheltuieli totale, din care:**	**64.158**	**70.817**	**6.559**	**110,38**
2.1	Cheltuieli de exploatare	59.060	60.928	1.867	103,16
2.2	Cheltuieli financiare	5.098	9.889	4.792	193,98
3	**Profit sau pierdere brut total**	**(28.197)**	**(14.133)**	**14.064**	**50,12**

I.15.7. Politica de distribuire a dividendelor

Distribuirea de dividende se face în conformitate cu actul constitutiv al societăţii. În perioda 2015 -2017 Emitentul nu a acordat dividende.

I.15.8. Proceduri judiciare şi de arbitraj

În prezent ROMAERO nu este parte în vreo procedură de arbitraj.
Principalele litigii la care Societatea este parte: 73 litigii, la data de 30.06.2018, din care:

a) 11 litigii în care societatea are calitatea de pârât;

b) 33 de litigii în care societatea are calitatea de reclamant;

c) 3 litigii - suspendate;

d) 26 dosare de executare silită, în care societatea are calitatea de creditor.

Litigii de natură comercială, patrimonială, de muncă etc., precum şi stadiul fiecărui proces:

→ *litigii în care societatea comercială are calitatea de* ***pârât:***

nr. crt.	cealalta parte a litigiului (reclamantul)	valoarea litigiului	natura litigiului	stadiul procesului
1	VOICU RADU GABRIEL - RECLAMANT ROMAERO S.A. - PÂRÂT	5.000 lei +16.000 euro + 1.600 lei + sume cv sporuri	Anulare decizii	Soluţionat în fond. În apel.
2	MĂGUREANU AUREL - RECLAMANT ROMAERO S.A. - PÂRÂT	5.000 lei	Anulare decizii	Fond

nr. crt.	cealalta parte a litigiului (reclamantul)	valoarea litigiului	natura litigiului	stadiul procesului
3	ANDREESCU MARIAN LIVIU – RECLAMANT ROMAERO S.A. - PÂRÂT	5.000 lei	Anulare decizii	Fond
4	VOICU RADU GABRIEL – RECLAMANT ROMAERO S.A. - PÂRÂT	5.000 lei	Anulare decizie	Fond
5	RĂCĂCEANU MIHAI - RECLAMANT ROMAERO S.A. - PÂRÂT	3.500 lei	Obligație de a face Anulare act	Fond
6	HOUSE OF BOUNCE- RECLAMANTĂ ROMAERO S.A.- PÂRÂT	150.000 lei	Pretenții - depăgubiri	Soluționat în fond. În apel.
7	TOP EXPERT SOLUTIONS – RECLAMANT ROMAERO S.A. - PÂRÂT	5.000 lei	Pretenții - depăgubiri	Soluționat în fond. În apel.
8	UNGUREANU MIHAI – RECLAMANT ROMAERO S.A. - PÂRÂT	Despăgubiri egale cu salariile indexate, majorate şi reactualizate cu indicele de inflație de la momnentul disponibilizării şi până la plata efectivă a acestora	Contestație - Decizi concediere colectivă nr 17/12.01.2017	Soluționat în fond.
9	AUTORITATEA PENTRU ADMINISTRAREA ACTIVELOR STATULUI (AAAS) – RECLAMANT ROMAERO S.A. – PÂRÂT	50.517,5 lei	Contestație executare – adresă înființare poprire din 04.04.2017	Soluționat în fond. Soluționat în apel.
10	RCS&RDS SA – RECLAMANTĂ ROMAERO S.A. - PÂRÂT	298.497,37 lei +2.751,51 lei – penalități	Ordonanță de plată	Fond
11	DEHELEAN MARIANA - RECLAMANTĂ ROMAERO SA - PÂRÂTĂ	-	Pretenții - depăgubiri	Fond

→ *litigii în care societatea comercială are calitatea de* ***reclamant:***

nr. crt.	cealalta parte a litigiului (reclamantul)	valoarea litigiului	natura litigiului	stadiul procesului
1	LIRTRAC S.A. - DEBITOR ROMAERO S.A.- CREDITOR	1.216,65 lei rest de încasat	Faliment	Fond
2	DASAB AIRLINES – PÂRÂT ROMAERO - RECLAMANT	36.674,70 USD	Evacuare + pretenţi materiale	Fond
3	JETRAN INTERNAŢIONAL - PÂRÂT ROMAERO S.A. - RECLAMANT	56.758,14 USD 175.735,79 EUR	Pretentii materiale	Fond
4	VJEKOSLAV MIHAJLOVIC – PÂRÂT ROMAERO S.A. - RECLAMANT	20.220,94 EURO (90.278,41 lei)	Pretenţii	Soluţionat în fond după rejudecare. Soluţionat în apel. În recurs
5	ROMSTRADE LOGISTIC EXPRES - DEBITOR ROMAERO S.A. – CREDITOR	286956,43 lei	În procedură de faliment	Fond
6	BATA SKY IMOBILIARE - DEBITOR ROMAERO S.A. - CREDITOR	2.044.167,37 lei	În procedura de faliment	Fond
7	ICA BRASOV - DEBITOR ROMAERO S.A. - CREDITOR	650,09 lei	În procedura de insolvenţă	Fond
8	OVERSEAS ACCOMODATION SERVICES (fosta PHOENICIA HOTELS) – PÂRATĂ ROMAERO S.A. - RECLAMANT	2.214.285,73 EURO (în lei, la cursul BNR din ziua efectuarii platii) 1.696.483,12 EURO (în lei, la cursul BNR din ziua efectuarii platii) 16.728,18 lei	Acţiune în reziliere contractului de asociere	Soluţionat în fond, appel, recurs.Rejudecat în apel.
9	ROMAVIA - DEBITOR ROMAERO S.A. - CREDITOR	1.627.045,72 lei	În procedura de faliment	Fond
10	RO MIKE TRADE - CREDITOR ROMAERO S.A. - DEBITOR	13.497,90 lei - debit principal 226.246,54 lei - penalitati	Somaţie de plată	Soluţionat în fond
11	TEN AIRWAYS - DEBITOR ROMAERO S.A. - CREDITOR	1.277.644,23 lei + 1.115.415,86 lei	În procedura de faliment	Fond
12	AGENŢIA NAŢIONALĂ DE ADMINISTRARE FISCALĂ - DRV - PÂRÂT ROMAERO S.A. - RECLAMANT	Modificare autorizaţie nr 1035/2003 (rata randament)	Cerere în anulare	Soluţionat în fond
13	CURTEA DE CONTURI A ROMANIEI - PÂRÂT ROMAERO S.A. - RECLAMANT /INTERVENIENT ÎN INTERES PROPRIU	-	Cerere de intervenţi accesorie	Soluţionat în fond. În recurs.

nr. crt.	cealalta parte a litigiului (reclamantul)	valoarea litigiului	natura litigiului	stadiul procesului
14	PATOR VASILE - PÂRÂT ROMAERO S.A. - RECLAMANT	936,26 lei	Cerere de evacuare - art. 1034 Cod proc. civ.	Soluționat în fond
15	ENACHE CONSTANTIN - PÂRÂT ROMAERO S.A. - RECLAMANT	5.944,20 lei	Cerere de evacuare - art. 1034 Cod proc. civ.	Soluționat în fond
16	AGENŢIA NAŢIONALĂ DE ADMINISTRARE FISCALĂ - DRV – PÂRÂTĂ ROMAERO S.A. - RECLAMANT	-	Modificare rată de randament autorizație 1317/2001	Soluționat iăn fond. În recurs.
17	AGENŢIA NAŢIONALĂ DE ADMINISTRARE FISCALĂ - DRV - PÂRÂTĂ ROMAERO S.A. - RECLAMANT	-	Cerere în anulare	Soluționat în fond și recurs. În rejudecare.
18	AGENŢIA NAŢIONALĂ DE ADMINISTRARE FISCALĂ - DRV - PÂRÂTĂ ROMAERO S.A. - RECLAMANT	-	Cerere în anulare – prelungire termen de reexport	Soluționat în fond. În recurs.
19	MFP - PÂRÂT ROMAERO S.A. - RECLAMANT	-	Cerere în anulare	Soluționat în fond. În recurs.
20	AGENŢIA NAŢIONAĂ DE ADMINISTRARE FISCALĂ - DRV - PÂRÂTĂ ROMAERO S.A. - RECLAMANT	433.559 lei	Cerere în anulare	Soluționat în fond. În recurs.
21	AGENŢIA NAŢIONAĂ DE ADMINISTRARE FISCALĂ - DRV - PÂRÂTĂ ROMAERO S.A.- RECLAMANT	383.111 lei	Cerere în anulare	Suspendat în fond
22	AGENŢIA NAŢIONAĂ DE ADMINISTRARE FISCALĂ - DRV - PÂRÂTĂ ROMAERO S.A. - RECLAMANT	937.718 lei	Cerere în anulare	Soluționat în fond. În recurs.
23	AGENŢIA NAŢIONAĂ DE ADMINISTRARE FISCALĂ - DRV - PÂRÂTĂ ROMAERO S.A. - RECLAMANT	182.493 lei	Cerere în anulare	Soluționat în fond. În recurs.
24	AGENŢIA NAŢIONAĂ DE ADMINISTRARE FISCALĂ - DRV – PÂRÂTĂ ROMAERO S.A. - RECLAMANT	389.048 lei	Cerere în anulare	Soluționat în fond. În recurs.
25	AGENŢIA NAŢIONAĂ DE ADMINISTRARE FISCALĂ - DRV - PÂRÂTĂ	145.628 lei	Cerere în anulare	Soluționat în fond. În recurs.

nr. crt.	cealalta parte a litigiului (reclamantul)	valoarea litigiului	natura litigiului	stadiul procesului
	ROMAERO S.A. - RECLAMANT			
26	POPA GEORGEL - PÂRÂT ROMAERO S.A. - RECLAMANT	-	Cerere de intervenție	Soluționat în fond și apel. Definitivă.
27	MFP - PÂRÂT ROMAERO S.A. - RECLAMANT	13.598.236 lei (cv. TVA și accesorii)	Cerere în anulare	Fond
28	INCAS - PÂRÂT ROMAERO S.A.- RECLAMANT	2.979.000 EURO + dobânda legală	Pretenții	Fond
29	AUTORITATEA NAȚIONALĂ A VĂMILOR - PÂRÂTĂ ROMAERO S.A. - RECLAMANT	6.000 lei	Plângere PV	Fond
30	ANL, SSAVC, MIN. TRANSPORTURILOR, MIN. FINANȚELOR PUBLICE – PÂRÂȚI ROMAERO S.A. - RECLAMANT	182.493 lei	Acțiune în revendicare	Fond
31	SINDIE CRISTIAN, AIRCRAFT GUARANTY CORP TRUSTEE – PÂRÂȚI ROMAERO S.A. - RECLAMANT	448.384,05 USD + penalități	Pretenții	Fond
32	ZORKOT HOLDING SRL - PÂRÂTĂ ROMAERO S.A. - RECLAMANT	11.176,99 lei + 120 lei	Pretenții	Fond
33	BEST AIR (Turcia) - PÂRÂTĂ ROMAERO S.A. - RECLAMANT	2.708,85EURO, penalități ți cheltuieli de judecată	Pretenții	Fond

→ *Dosare suspendate*

nr. crt.	cealalta parte a litigiului (reclamantul)	valoarea litigiului	natura litigiului	stadiul procesului
1	ROMAVIA - CONTESTATOR ROMAERO S.A. - INTIMAT	-	Contestație la executare	Fond Dosar Suspendat
2	AGENȚIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE FISCALĂ - PÂRÂTĂ ROMAERO - RECLAMANT	154.393 lei	Cerere în anulare	Soluționat în fond. Suspendat în recurs.
3	AGENȚIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE FISCALĂ - PÂRÂTĂ	13.321 lei	Cerere în anulare	Soluționat în fond.

nr. crt.	cealalta parte a litigiului (reclamantul)	valoarea litigiului	natura litigiului	stadiul procesului
	ROMAERO – RECLAMANT			Suspendat în recurs.

→ *Dosare de executare silită*

nr. crt.	cealalta parte a litigiului (reclamantul)	valoarea litigiului	natura litigiului	stadiul procesului
1	BOIANGIU ILIE - DEBITOR ROMAERO S.A. - CREDITOR	3300 + cheltuieli executare	Executare silită pentru suma de 3.300 lei + evacuare cămin	În curs de executare silită.
2	DRĂGOI PETRICĂ - DEBITOR ROMAERO S.A. - CREDITOR	6.509 lei - cv chirie cămin perioada feb. 2008 - feb. 2009	Pretenţii materiale şi evacuarea debitorului din căminul de nefamilişti	În curs de executare silită.
3	ŢURCAN ION - DEBITOR ROMAERO S.A. - CREDITOR	2.079,68 lei	Executare silită	În curs de executare silită.
4	TODEA ADRIAN DANIEL - DEBITOR ROMAERO S.A. - CREDITOR	13.402,23 lei	Executare silită	În curs de executare silită.
5	DOBRIN CRISTIAN, DOBRIN VALERIU NARCIS, DOBRIN IONELA FLORENTINA - DEBITORI ROMAERO S.A. - CREDITOR	4.986,32 lei	Executare silită	În curs de executare silită.
6	GANEA ALBERT MIHAI - DEBITOR ROMAERO S.A. – CREDITOR	17.376,34 lei	Executare silită	În curs de executare silită.
7	CAMPULUNGEANU COSMIN - DEBITOR ROMAERO S.A. – CREDITOR	25.528,11 lei	Executare silită	În curs de executare silită.
8	SPECIAL AIR SERVICES - DEBITOR ROMAERO S.A. – CREDITOR	2.779,03 lei	Executare silită	În curs de executare silită.
9	FUNDAŢIA AEROSPAŢIALĂ ROMÂNĂ - DEBITOR ROMAERO S.A. – CREDITOR	7.184,70 lei	Executare silită	În curs de executare silită.
10	TUNARU NICULAE - DEBITOR ROMAERO S.A. – CREDITOR	2.848 lei	Executare silită	În curs de executare silită.
11	AVRAM MIHAELA - DEBITOR ROMAERO S.A. - CREDITOR	2.599,63 lei	Executare silită	În curs de soluţionare

nr. crt.	cealalta parte a litigiului (reclamantul)	valoarea litigiului	natura litigiului	stadiul procesului
12	ENACHE CONSTANTIN - DEBITOR ROMAERO S.A. - CREDITOR	4.638,06 lei	Executare silită	În curs de executare silită.
13	INDUSTRIA BRONZULUI&EURO PALEŢI SRL - DEBITOR ROMAERO S.A. - CREDITOR	11.205,86 lei	Executare silită	În curs de soluţionare,
14	IORDAN VIOREL - DEBITOR ROMAERO S.A. - CREDITOR	7.384,64 lei	Executare silită	În curs de soluţionare
15	POPA GEORGEL - DEBITOR ROMAERO S.A. - CREDITOR	4.594,44 lei	Executare silită	În curs de solutionare
16	CONSTANTINESCU ION FRANCO - DEBITOR ROMAERO S.A. - CREDITOR	1.267,34 lei	Executare silită	În curs de soluţionare
17	FUNDATIA ICARUS - DEBITOR ROMAERO S.A. - CREDITOR	13.318,61 lei	Executare silită	În curs de executare silită.
18	TOADER RASVAN GABRIEL - DEBITOR ROMAERO S.A. - CREDITOR	2.889,57 lei	Executare silită	În curs de soluţonare
19	POPA GEORGEL - DEBITOR ROMAERO S.A. - CREDITOR	2.889,57 lei	Executare silită	În curs de soluţionare
20	FLOREA ELENA - DEBITOR ROMAERO S.A. - CREDITOR	899,10 lei	Executare silită	În curs de soluţionare
21	BELDIMAN MARIUS - DEBITOR ROMAERO S.A. - CREDITOR	290,28 lei	Executare silită	În curs de soluţionare
22	IORDAN VIOREL - DEBITOR ROMAERO S.A. - CREDITOR	3.140 lei	Executare silită	În curs de soluţionare
23	HOUSE OF BOUNCE - DEBITOR ROMAERO S.A. - CREDITOR	118.989,56 lei, + penalităţi + cheltuieli de judecată	Executare silită	În curs de soluţionare
24	SERVICII DE REORGANIZARE ŞI LICHIDARE IPURL - DEBITOR ROMAERO S.A. - CREDITOR	Plata sumelor conform sentinţei civile	Executare silită	În curs de soluţionare
25	CIUCULESCU NADA – DEBITOR ROMAERO S.A. - CREDITOR	3.489,83 lei + 500 lei (taxă curator) + 200 lei (cheltuieli de judecată)	Executare silită	În curs de soluţionare
26	RO MIKE – DEBITOR ROMAERO - CREDITOR	13.497,90 lei, penalităţi conform contract + cheltuieli de judecată	În curs de soluţionare	În curs de soluţionare

→ *Litigii + fază prealabilă*

nr. crt.	cealalta parte a litigiului (reclamantul)	valoarea litigiului	natura litigiului	stadiul procesului
-	-	-	-	-

I.15.9. Modificări semnificative ale situaţiei financiare sau comerciale

Emitentul declară că nu există modificări semnificative ale poziţiei financiare sau comerciale, care s-au produs de la sfârşitul ultimului exerciţiu financiar pentru care au fost publicate situaţii financiare auditate sau situaţii financiare intermediare.

I.16. INFORMAŢII SUPLIMENTARE

I.16.1. Capitalul social

La data întocmirii Prospectului, valoarea capitalului social al emitentului este de 16.367.005 RON integral vărsat, 6.546.802 acţiuni nominative, dematerializate, cu o valoare nominală de 2,5 RON fiecare.

Numele şi prenumele/denumirea acţionarilor semnificativi, domiciliul/sediul, cetăţenia/naţionalitatea, aportul acţionarilor la capitalului social, numărul de acţiuni nominative deţinute de aceştia şi participarea la capitalul social, la Data de Înregistrare, sunt după cum urmează:

Statul Român prin Ministerul Economiei, cu sediul în Bucureşti, Sector 1 deţine un număr de **3.541.352** acţiuni nominative, dematerializate, cu o valoare nominală de 2,5 RON fiecare şi o valoare nominală totală de **8.853.380 RON** reprezentând **54,0929%** din capitalul social al Societăţii;

Fondul Proprietatea S.A., cu sediul în Bucureşti, Sector 1 deţine un număr de **1.311.691** acţiuni nominative, dematerializate, cu o valoare nominală de 2,5 RON fiecare şi o valoare nominală totală de **3.279.227,5 RON** reprezentând **20,0356%** din capitalul social al Societăţii;

SIF Muntenia S.A., cu sediul în Bucureşti, Sector 4 deţine un numar de **1.614.693** acţiuni nominative, dematerializate, cu o valoare nominală de 2,5 RON fiecare şi o valoare nominală totală de **4.036.732,5 RON** reprezentând **24,6638%** din capitalul social al Societăţii;

***I.16.1.2.** Numărul şi caracteristicile principale ale acţiunilor care nu reprezintă capitalul, dacă acestea există.*

Nu este cazul.

***I.16.1.3.**Valoarea valorilor mobiliare convertibile, transferabile sau însoţite de bonuri de subscriere, cu indicarea procedurilor de conversie, transfer sau subscriere*

Nu este cazul.

I.16.1.4. *Informaţii privind condiţiile care reglementează orice drept de achiziţie şi orice obligaţie conexă capitalului autorizat, dar neemis, sau privind orice angajament de majorare a capitalului social.*

Nu este cazul.

I.16.1.5.*Informaţii privind capitalul social al oricărui membru al grupului care face obiectul unei opţiuni sau al unui acord condiţionat sau necondiţionat prevăzând acordarea unor opţiuni asupra capitalului şi detalii privind opţiunile respective, inclusiv identitatea persoanelor la care se referă.*

Nu este cazul.

I.17. CONTRACTE IMPORTANTE

Rezumatul fiecărui contract important (altele decât cele încheiate în cadrul normal al activităţii) încheiat de către emitent sau orice alt membru al grupului, în cursul ultimului exerciţiu de dinaintea publicării documentului de înregistrare.

Nu este cazul.

Rezumatul oricărui alt contract (altele decât cele încheiate în cadrul normal al activităţii) încheiat de către orice membru al grupului şi conţinând dispoziţii care atribuie oricărui membru al grupului o obligaţie sau un angajament important(ă) pentru întregul grup, la data documentului de înregistrare.

Nu este cazul.

I.18. INFORMAŢII FURNIZATE DE TERŢI, DECLARAŢII ALE EXPERTILOR ŞI DECLARAŢII DE INTERESE

I.18.1 *În cazul în care documentul de înregistrare conţine o declaraţie sau un raport atribuite unei persoane care acţionează în calitate de expert, se indică numele, adresa de la locul de muncă şi calificările persoanei în cauză şi, după caz, orice interese semnificative ale persoanei respective cu privire la emitent. Dacă raportul sau declaraţia au fost întocmite la cererea emitentului, se anexează o declaraţie prin care se confirmă faptul că documentele în cauză au fost incluse, în forma şi în contextul în care au fost incluse, cu consimţământul persoanei care a autorizat conţinutul acelei părţi din documentul de înregistrare.*

Intermediarul declară că nu are niciun interes în legatură cu majorarea de capital social a Emitentului, cu excepţia intereselor care derivă din buna derulare a contractului de prestare de servicii de investiţii financiare încheiat cu Emitentul.

Emitentul declară ca nu are niciun interes în legatură cu majorarea de capital social, cu excepţia intereselor care derivă din încheierea cu succes a procedurilor legate de această majorare.

I.19. DOCUMENTE ACCESIBILE PUBLICULUI

După aprobarea prospectului pot fi consultate următoarele documente astfel:(i) gratuit pe supot hârtie la sediul Ofertantului din Bucureşti Bd. Ficusului, nr. 44, sector 1 şi a Intermediarului din Bucureşti Bd. Dacia nr. 20, Clădirea Romana Offices etj. 4, sector 1, (ii) în format electronic pe website-ul ofertantului: www.romaero.com şi a operatorului de sistem www.bvb.ro.

- Actul constitutiv al Emitentului
- Prospectul proporţionat
- Decizia ASF de aprobare a Prospectului
- Informaţii financiare istorice anuale ale Emitentului pentru perioada acoperita de Prospect si rapoartele auditorului financiar cu privire la acestea
- Formularul de subscriere
- Formularul de revocare

II. NOTĂ PRIVIND VALORILE MOBILIARE PENTRU ACŢIUNI PENTRU EMISIUNILE DE DREPTURI DE PREFERINŢĂ CONFORM ANEXEI XXIV LA REGULAMENTUL 809/2004

II. 1.PERSOANE RESPONSABILE

A se vedea punctul 1. din "DOCUMENT DE ÎNREGISTRARE PRIVIND ACŢIUNILE" – "Persoane responsabile"

II.2. FACTORI DE RISC

A se vedea punctul 3. din "DOCUMENT DE ÎNREGISTRARE PRIVIND ACŢIUNILE" – "Factori de risc"

II.3. INFORMAŢII DE BAZĂ

II.3.1. *Declaraţie privind capitalul circulant*

Emitentul declară că în opinia sa, are un capital net suficient pentru obligaţiile sale actuale.

II.3.2. Capitaluri proprii şi gradul de îndatorare

La data de 30.06.2018 societatea înregistrează capitaluri proprii în valoare de 353.832.813 lei, datoriile totale în sumă de 426.681.370 lei şi un grad de îndatorare de 26,42%.

II.3.3. Interesele persoanelor fizice şi juridice participante la emisiune

Intermediarul nu are nici un interes şi nici un conflict de interese care ar putea influenţa majorarea de capital social semnificativ, cu excepţia îndeplinirii contractului semnat cu Emitentul pentru intermediere.

II.3.4 Motivele ofertei şi utilizarea fondurilor obţinute

Majorarea capitalului social cu suma alocată în anul 2017 de la bugetul de stat prin Ministerul Economiei, acţionarul majoritar, pentru realizarea investiţiilor, respectiv 997.464,26 lei, este determinată de obligaţia ROMAERO S.A. de a respecta prevederile art.13 alin.5 din Legea 232/2016 privind industria naţională de apărare, precum şi pentru modificarea şi completarea unor acte normative:

- "Art.13 alin(5) - La finalizarea investiţiei, cu sumele alocate de la bugetul de stat, conform alin 4 se majorează capitalul social deţinută de stat la operatorii economici".

II.3.5. Informaţii privind valorile mobiliare care urmează a fi oferite

Majorarea de capital social a ROMAERO SA presupune oferirea către acţionarii existenţi la data de înregistrare, în baza dreptului de preferinţă, a posibilităţii de a subscrie acţiunile emise în vederea majorării capitalului social al Societăţii. Subscrierea se va face într-o singură etapă, cu suma de 1.843.985 lei, de la nivelul actual al capitalului social de 16.367.005 lei la 18.210.990 lei. Majorarea capitalului social se va face **prin emisiunea unui număr de 737.594 acţiuni noi**, nominative, ordinare, în formă dematerializată, fiecare acţiune având o valoare nominală de **2,5 lei**, cu acordarea dreptului de preferinţă pentru acţionarii înscrişi la Depozitarul Central, proporţional cu cotele de participare deţinute de aceştia la data de înregistrare.

Subscrierea în cadrul majorării de capital social hotărâtă prin AGEA nr. 8 din data de 31.05.2018 se va putea face de către acţionari, atât în numerar cât şi prin conversia în acţiuni a oricărei creanţe certe, lichide şi exigibile deţinute faţă de societatea ROMAERO S.A. de către acţionarii existenţi, înregistraţi în Registrul Acţionarilor Societăţii, ţinut de Depozitarul Central la data de înregistrare, conform prevederilor art. 88 din Legea nr. 24/2017, creanţă ce trebuie recunoscută de către Consiliul de Administraţie al societăţii.

Raportul de subscriere în cadrul majorării de capital social va fi de **1 (una) acţiune nou emisă la 8,875887 acţiuni deţinute la data de înregistrare**, prin rotunjirea întotdeauna la pragul inferior.

II.4. INFORMAŢII PRIVIND VALORILE MOBILIARE CARE URMEAZĂ A FI ADMISE LA TRANZACŢIONARE

II.4.1. O descriere a naturii şi categoriei valorilor mobiliare oferite şi admise la tranzacţionare şi codul ISIN

Toate acţiunile Emitentului sunt guvernate de legea societăţilor comerciale şi reglementările şi normele aplicabile pieţei de capital în vigoare. Acţiunile Emitentului sunt tranzacţionate la Bursa de Valori Bucureşti incepând cu 15.01.1997, pe segmentul de piaţă ATS la categoria AeRO Standard, având simbolul de tranzacţionare RORX.

Evidenţa acţiunilor este păstrată de către Depozitarul Central, Bulevardul Carol I nr 34-36, etajele 3, 8 şi 9, sector 2, cod postal 020922, Bucureşti

La momentul întocmirii prezentului Prospect acţiunile Emitentului sunt constituite într-o singură clasă (ordinare).

Codul I.S.I.N. al acţiunilor Emitentului este RORORXACNOR9.

II.4.2. Legislaţia în temeiul căreia au fost create valorile mobiliare

Acţiunile sunt emise şi oferite în conformitate cu legile române, şi anume Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare şi operatiuni de piata şi legislaţia secundară aferentă emisă de catre A.S.F./C.N.V.M. şi Legea societăţilor comerciale.

Orice litigiu care decurge din sau în legatură cu Acţiunile va fi soluţionat de către autorităţile competente din România.

II.4.3. Indicarea formei sub care au fost emise valorile mobiliare: titluri nominative sau la purtător, fizice sau dematerializate

Acţiunile Emitentului sunt acţiuni nominative, dematerializate, emise în lei şi conferă deţinătorilor drepturi şi obligaţii egale în conformitate cu dispoziţiile legii societăţilor

comerciale, ale reglementărilor aplicabile pieţei de capital şi ale Actului constitutiv. Fiecare acţiune subscrisă şi plătită conferă dreptul de a participa la adunările generale ale acţionarilor, dreptul la vot, egal, în adunarea generală a acţionarilor, dreptul de a participa la distribuirea profitului sub forma dividendelor, dreptul de informare şi verificarea administrării şi conducerea financiară a societăţii, dreptul preferenţial de subscripţie a acţiunilor nou emise de societate, dreptul de a înstrăina acţiunile, dreptul asupra bunurilor rezultate din lichidarea societăţii.

II.4.4. Moneda în care se face emisiunea

Acţiunile se emit în Lei.

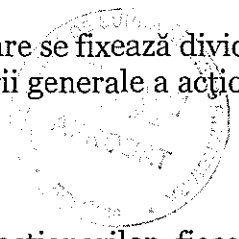
II.4.5. O descriere a drepturilor conexe valorilor mobiliare, inclusiv a oricărei restricţii care le este aplicabilă, şi a modalităţilor de exercitare a drepturilor în cauză

Dreptul la dividende al acţionarilor.

Adunarea Generală Ordinară a Acţionarilor se va întruni cel puţin o data pe an, fiind obligatorie întrunirea unei adunări la cel mult 4 luni de la închiderea exerciţiului financiar. În funcţie de rezultatele financiare ale societăţii, adunarea va decide asupra repartizării profitului net sub formă de dividende, dacă este cazul. Dacă se constată o pierdere a activului net, capitalul social subscris va trebui reîntregit sau redus înainte de a se putea face vreo repartizare sau distribuire de profit.

Pentru a fi opozabile terţilor Hotărârile Adunării Generale Ordinare a Acţionarilor se depun în termen de 15 zile de la data adoptării la Oficiul Registrului Comerţului spre menţiune, şi vor fi publicate în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a. Un raport curent cu privire la acestea trebuie comunicat Autorităţii de Supraveghere Financiară şi pieţei reglementate pe care se tranzacţioneaza acţiunile Societăţii, conform legii. Adunarea Generală Ordinară a Acţionarilor prin care se decide distribuirea de dividende va stabili şi o dată, care va fi ulterioară cu cel puţin 10 zile lucrătoare datei adunării generale a acţionarilor, şi care va servi la identificarea acţionarilor care urmează a beneficia de dividende.

Dividendele se vor plăti la data stabilită de adunarea generală în care se fixează dividendul, iar termenul de plată a acestora nu va depaşi 6 luni de la data adunării generale a acţionarilor de stabilire a dividendelor.



Dreptul de vot

Orice titular de acţiuni poate participa la adunările generale ale acţionarilor, fiecare acţiune subscrisă şi vărsată dând dreptul la un vot, dreptul de a alege şi a fi ales în organele de conducere ale societăţii, dreptul de a participa la distribuirea dividendelor şi a cotei cuvenite în cazul lichidării societăţii. Dreptul la vot poate fi exercitat numai în masura în care acţionarii respectă dispoziţiile impuse de legislaţia specială şi numai în măsura în care acest drept nu a fost suspendat de către Consiliul de Administraţie al societăţii.

Acţionarii pot participa şi vota în cadrul adunărilor şi prin reprezentare, în baza unei împuterniciri acordate pentru respectiva adunare. Acţionarii pot fi reprezentaţi şi prin alte persoane decât acţionarii, cu excepţia membrilor consiliului de administraţie, directorii, ori funcţionarii societăţii. Modalităţile de obţinere şi termenul de depunere a procurilor vor fi menţionate în convocatorul adunării.

Acţionarul care, într-o anumită operaţiune, are, fie personal, fie ca mandatar al unei alte persoane, un interes contrar aceluia al societăţii, va trebui să se abţină de la deliberările privind acea operaţiune, fiind răspunzator de daunele produse societăţii, dacă, fară votul său, nu s-ar fi obţinut majoritatea cerută.

Dreptul de vot nu poate fi cedat, orice convenţie prin care acţionarul se obligă a exercita dreptul de vot în conformitate cu instrucţiunile date sau propunerile formulate de societate sau de persoanele cu atribuţii de reprezentare este nulă.

Dreptul de preferinţă

Drepturile de preferinţă sunt acordate tuturor acţionarilor înscrişi la data de înregistrare în registrul emitentului, indiferent de participarea acestora la AGEA emitentului sau de votul exprimat de aceştia cu privire la majorarea capitalului social.

Hotărârea adunării generale extraordinare a acţionarilor va fi depusă la oficiul registrului comertului de către consiliul de administraţie, spre menţionare în registrul comerţlui şi publicare în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a.

Acţiunile emise pentru majorarea capitalului social vor fi oferite spre subscriere acţionarilor existenţi la data de înregistrare. Acţiunile nesubscrise de către acţionari, în limita termenului de subscriere, se anulează, iar majorarea de capital va fi validată în limita sumei efectiv vărsată în baza unor subscrieri valabile.

Exercitarea dreptului de preferinţă se va realiza în interiorul termenului hotărât de adunarea generală. Termenul acordat pentru exercitarea drepturilor de preferinţă nu va fi mai mic de o lună şi va fi ulterior publicării hotărârii adunării generale în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a. Acest termen va fi anunţat în Prospectul de Ofertă conform Legislaţiei Pieţei de Capital. Numărul drepturilor de preferinţă este egal cu numarul de acţiuni înregistrate în registrul emitentului la data de înregistrare.

Hotărârea A.G.E.A. de majorare a capitalului social va cuprinde menţiuni privind numărul drepturilor de preferinţă necesare pentru achiziţionarea unei acţiuni noi, preţul de subscriere de acţiuni noi pe baza drepturilor de preferinţă şi perioada în care va avea loc subscrierea, preţul la care se oferă publicului acţiunile noi ulterior subscrierii în baza drepturilor de preferinţă, şi raportul de subscriere dacă este cazul.

Acţionarii au un drept de preferinţă şi atunci când societatea emite obligaţiuni convertibile în acţiuni.

Retragerea acţionarilor Emitentului din societate

Conform legislaţiei în vigoare, acţionarii care nu au votat în favoarea unei hotărâri a adunării generale au dreptul de a se retrage din societate şi de a solicita cumpărarea acţiunilor lor de către societate, numai dacă respectiva hotărâre a adunării generale are ca obiect:

a) schimbarea obiectului principal de activitate;

b) mutarea sediului societăţii în străinatate;

c) schimbarea formei societăţii;

d) fuziunea sau divizarea societăţii.

Dreptul de retragere poate fi exercitat în termen de 30 de zile de la data publicării hotărârii adunării generale în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, în cazurile prevăzute la punctele a)-c), şi de la data adoptării hotărârii adunării generale, în cazul prevăzut la punctual d).

II.4.6. Rangul valorilor mobiliare admise la tranzacţionare, inclusiv un rezumat al oricărei clauze prin care se urmăreşte influenţarea rangului sau subordonarea valorilor mobiliare în cauză oricărui alt angajament curent sau viitor al emitentului.

Nu este cazul.

II.4.7. Emisiunea de acţiuni, respectiv majorare de capital social, are la bază hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acţionarilor din data de 31.05.2018 care a fost publicată în Monitorul Oficial partea a IV- a, Nr. 2570 din 06.07.2018

Dupa terminarea perioadei de subscriere Consiliul de Administratie se va intruni pentru a verifica subscrierile înregistrate, varsamintele effectuate si se va decide în baza competentelor acordate prin Hotararea AGEA din 31.05.2018, cu privire la subscrierile înregistrate si la majorarea capitalului social.

Emitentul va demara toate demersurile necesare în vedera înregistrarii majorarii capitalului social la Oficiul Registrul Comertului si eliberarea Certificatului de Inscriere de Mentiuni cu noul capital social.

Modificarea numarului de valori mobiliare dintr-o clasa, deja admise la tranzacţionare este înregistrata la sistemul alternativ de tranzacţionare (BVB) în baza Certificatului de Înregistrare a valorilor mobiliare emis de ASF în conformitate cu mentiunile inscrise în certificatul constatator emis de ORC.

Depozitarul Central înregistreaza majorarea capitalului social în conformitate cu informatiile despre actionarii care au subscris la majorarea capitalului social. Ulterior înregistrării majorării capitalului social, Depozitarul Central informează operatorulde sistem şi societatea emitentă asupra înregistrării noilor caracteristici ale capitalului social.

II.4.8. O descriere a tuturor restricţiilor impuse asupra liberei transferabilităţi a valorilor mobiliare

Nu este cazul.

II.4.9. Informaţii privind orice reţinere la sursă aplicabilă veniturilor generate de valorile mobiliare şi indicaţii privind asumarea sau neasumarea responsabilităţii reţinerii la sursă de către emitent

Conform prevederilor legislative în vigoare, în România, ţara în care Societatea are sediul social, impozitul pe dividende este reţinut la sursa de către societate.

II.5.CONDIŢIILE OFERTEI

Condiţii, statistici privind oferta, calendarul provizoriu şi modalităţile de solicitare a subscrierii

Acţionarii înscrişi în Registrul Acţionarilor la Data de Înregistrare, **19.06.2018**, au dreptul de a subscrie şi plăti acţiuni din prezenta emisiune.

Acţionarii Societăţii işi vor exercita drepturile de preferinţă în interiorul termenului de o luna de la data menţionată în prospect, dată ulterioară publicarii hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acţionarilor în Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a IV-a, respectiv aceştia vor avea dreptul să subscrie un numar de acţiuni proporţional cu numarul acţiunilor pe care le poseda la Data de Înregistrare.

Subscrierile se vor face la valoarea nominală (2,5 RON/actiune) fără primă de emisiune. Raportul de subscriere este de 1 acţiune nou emisă la 8,875887 acţiuni deţinute la data de înregistrare, prin rotunjirea întotdeauna la pragul inferior.

Acţiunile Noi nesubscrise la expirarea perioadei de subscriere vor fi anulate.

Subscrierea acţiunilor

Subscrierea va incepe pe .....15.10.....2018, în ziua lucratoare imediat următoare după publicarea prospectului pe site-ul Emitentului şi al Bursei de Valori Bucuresti şi continuă pe o perioada de treizeci (30) de zile calendaristice pâna la .....13.11..... 2018, inclusiv, pentru ca acţionarii, înregistrati la Data de Înregistrare în Registrul Acţionarilor Emitentului ţinut la Depozitarul Central, să işi exercite dreptul de preferinţă la sediul Intermediarului (Bucureşti, Bd. Dacia, nr 20, Cladirea Romana Offices, Et 4, Sector 1 între 9.00 - 16.00 în fiecare Zi Lucrătoare, cu excepţia ultimei zile a Perioadei de Subscriere ..... 2018 care se va inchide la ora 12.00. După expirarea termenului limită nu se vor mai accepta subscrieri din partea investitorilor.

Fiecare subscriitor are dreptul să subscrie acţiuni proporţional cu cota de participare la capitalul Societăţii pe care o deţine la Data de Înregistrare (i.e. 19.06.2018) şi poate afla numărul de acţiuni care are dreptul să le subscrie de la sediul Emitentului, de la sediul Intermediarului şi de la Depozitarul Central.

Formularul de subscriere si de revocare sunt disponibile la sediul Intermediarului şi al Emitentului, precum şi pe website-urile www.romaero.com şi www.bvb.ro.

Subscrierea acţiunilor prin conversia creanţelor în acţiuni

În conformitate cu punctul 1.7. din Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor nr. 8 din 31.05.2018 s-a aprobat lista cu entităţile care deţin creanţe certe, lichide şi exigibile şi valoarea acestora. Formularul de subscriere în acest caz va fi semnat de catre reprezentaul Statului Român prin Ministerul Economiei în Adunarea Generala a Actionarilor ROMAERO S.A. pe baza unui mandat special acordat în acest sens de către reprezentantul legal al Ministerului Economiei sau va putea purta semnatura Ministrului.

În cazul în care suma trimisă de acţionarul cu drept de subscriere în Contul Colector este mai mică decât suma necesară subscrierii numărului de acţiuni specificate în Formularul de Subscriere, acestuia i se vor aloca un număr de acţiuni corespunzător sumei plătite.

Daca o sumă depusă este mai mare decât suma necesară subscrierii numărului de Acţiuni

solicitate, cererea va fi validată pentru numărul de Acţiuni menţionate în Formularul de Subscriere şi Emitentul va returna actionarului suma achitată în plus, după finalizarea perioadei de subscriere în termen de maxim 5 zile lucrătoare de la data finalizării ofertei, prin virament bancar în contul personal comunicat de acţionar.

În cazul în care suma achitată de acţionar este mai mare decât contravaloarea actiunilor la care un acţionar are dreptul de subscriere, proporţional cu drepturile de subscriere alocate în conformitate cu cotele deţinute la Depozitarul Central la Data de Înregistrare, validarea subscrierii se va face pentru numărul de acţiuni cu drept de subscriere şi Emitentul va returna acţionarului suma achitată în plus după finalizarea perioadei de subscriere în termen de maxim 5 zile lucrătoare de la data finalizării ofertei, prin virament bancar în contul personal comunicat de acţionar.

La înregistrarea cererilor de subscriere contravaloarea acţiunilor subscrise trebuie sa fie integral platită, întelegând prin aceasta că sumele respective trebuie să fie depuse în Contul Colector. Formularul de subscriere trebuie să fie insoţit de dovada plăţii aferente acţiunilor subscrise.

Raportul de subscriere în cadrul majorării de capital social va fi de 1 (una) acţiune nou emisă la 8,875887 acţiuni deţinute la data de înregistrare, prin rotunjirea întotdeauna la pragul inferior.

Actionarii Romaero SA pot subscrie astfel:

- ⇨ Actionarii care detin acţiuni în Sectiunea I a Depozitarului Central pot subscrie în ofertă numai prin Intermediarul Ofertei – Swiss Capital SA (Bucuresti, Bd. Dacia, nr. 20, Cladirea Romana Offices, Et. 4, Sector 1) unde vor completa si semna în original Formularul de subscriere sau îl vor transmite prin poştă sau curier, cu confirmare pe primire, pe tot parcursul perioadei de subscriere între orele 09^{00} -16^{00}, în fiecare zi lucrătoare, cu excepţia ultimei zile a ofertei, care se va închide la ora 12^{00}. La Formular se va ataşa dovada plaţii aferente acţiunilor subscrise, precum şi documentele prevăzute în prospect. Plata acţiunilor subscrise se va face în contul deschis de Emitent la BCR, avand IBAN **RO45RNCB0082044172700001**

- ⇨ Acţionarii care deţin la data de înregistrare acţiuni ale Emitentului în Sectiunea II (conturi globale) a Depozitarului Central pot subscrie în ofertă: (i) prin Intermediarul SSIF Swiss Capital SA, completând formularul de subscriere – în cazul în care acţionarul Romaero nu este clientul Intermediarului, iar daca actionarul este clientul Swiss Capital, Intermediarul va completa doar ordinul aferent subscrierii; (ii) cât şi prin orice alt intermediar autorizat de către ASF, dacă la data de înregistrare deţinea acţiuni ale Emitentului într-un cont de investiţii deschis la respectivul intermediar.

  Plata acţiunilor subscrise, deţinute în Secţiunea II, se face în conformitate cu reglementarile Depozitarului Central, decontarea sumelor plătite realizandu-se direct între intermediar şi Depozitarul Central.

  Acţionarii care subscriu prin orice alt intermediar autorizat de către ASF, o vor putea face între orele 09^{00} -16^{00}, în fiecare zi lucrătoare, cu excepţia ultimei zile a ofertei, care se va închide la ora 12^{00}.

- ⇨ Actionarii care detin actiuni ROMAERO SA in Sectiunea III a Depozitarului Central (sectiunea conturilor proprii ale Participantilor) pot subscrie in oferta in conformitate cu reglementarile Depozitarului Central. Plata actiunilor subscrise, detinute in Sectiunea

III, se face in conformitate cu reglementarile Depozitarului Central.

Pentru a îşi exercita dreptul de preferiţă, acţionarii trebuie să completeze formularul de subscriere şi să ataşeze acestuia următoarele documente:

(i) <u>Persoanele fizice rezidente sau nerezidente care subscriu în nume propriu</u>

- Copie act de identitate / pasaport;
- Dovada efectuării plăţii

(ii) <u>Persoane fizice rezidente sau nerezidente care subscriu printr-un reprezentant:</u>

- Act de identitate / paşaport (copie) al persoanei fizice pentru care se face subscrierea
- Act de identitate / paşaport al reprezentantului persoană fizică (copie); În cazul în care reprezentantul este persoană juridică rezidentă: (i) copie a certificatului de înregistrare, şi (ii) documente care să ateste reprezentanţii legali ai persoanei juridic rezidente (de exemplu extras / certificat constatator emis de Registrul Comerţului, statut / act constitutiv etc.) şi (iii) procură / mandat pentru persoana care semnează Formularul de Subscriere dacă această persoană nu este reprezentantul legal al persoanei juridice, precum şi actul de identitate al unei astfel de persoane (original sau copie legalizată)
- Dovada efectuării plăţii
- Procură specială în formă autentică (original sau copie legalizată)
- Traducere autorizată în limba română sau engleză a mandatului / procurii autentic(e) în baza căreia reprezentantul poate încheia acte juridice pentru şi în numele persoanei nerezidente.

(iii) <u>Persoane juridice rezidente care subscriu în nume propriu:</u>

- Copie a certificatului de înregistrare
- Certificat constatator emis de Oficiul Registrul Comerţului care să specifice reprezentanţii legali ai societăţii
- Procură specială pentru persoana care semnează Formularul de Subscriere - dacă aceasta nu e reprezentantul legal al societăţii (original sau copie legalizată)
- Documentele de identitate ale persoanei care efectuează subscrierea ca reprezentant al societăţii comerciale rezidente (copie)
- Copie dupa dovada efectuării plăţii

(iv) <u>Persoane juridice nerezidente care subscriu în nume propriu:</u>

- Copie dupa certificatul fiscal şi/sau certificatul ce atestă înmatricularea persoanei juridice (tradus şi legalizat)
- Act doveditor al calităţii reprezentantului legal al societăţii care face subscrierea
- Procură specială în original pentru persoana care semnează Formularul de Subscriere

(tradusă şi legalizată) – daca aceasta nu este reprezentantul legal al societăţii

- Copie a documentelor de identitate ale persoanei fizice care efectuează subscrierea ca reprezentant al persoanei juridice nerezidente.

- Copie dupa dovada efectuării plăţii.

(v) <u>Persoane fizice care subscriu în numele unui copil minor:</u>

- Certificat de naştere al minorului (copie) sau carte de identitate (copie) daca minorul a împlinit 14 ani

- Decizia de numire a tutorelui eliberată de autoritatea tutelară relevant (copie)

- Copie dupa dovada efectuării plăţii.

(vi) <u>Persoane fizice fara discernamant:</u>

- Copie după buletin/carte de identitate;

- Copie după buletin/carte de identitate a curatorului

- Copie după actul juridic care instituie curatela

- Copie după dovada efectuării plăţii

Formularul de subscriere completat şi semnat şi documente menţionate mai sus trebuie să fie depuse personal sau transmise prin poştă sau curier, cu confirmare de primire, la sediul Intermediarului din Bucureşti, Bulevardul Dacia, Nr 20, Clădirea Romana Offices, et 4, Sector 1, în plic închis cu menţiunea "*pentru majorarea capitalului social al ROMAERO S.A.*".

Validarea subscrierilor de către Intermediar se va face după verificarea documentelor prezentate de acţionar, după verificarea că figurează în lista acţionarilor ce deţin drepturi de preferinţă, precum şi a confirmării încasării contravalorii acţiunilor subscrise în contul Emitentului. Evidenţa, confirmarea şi gestionarea sumelor încasate de către Emitent în contul acţiunilor subscrise, revine acestuia. De asemenea, evidenţa şi plata sumelor rezultate din revocarea subscrierilor, revin Emitentului/Depozitarului Central.

Subscrierea poate fi retrasă numai în cazul unui amendament la prospectul de ofertă în conformitate cu art. 22 alin (2) din Legea nr. 24/2017, în termen de două zile lucrătoare după publicarea respectivului amendament. Retragerea subscrierii de către actţionari se face prin completarea, semnarea şi transmiterea către Intermediarul prin care s-a subscris în oferă a **Formularului de Revocare a subscrierii.**

Sumele vor fi restituite de către Depozitarul Central sau Emitent, dupa caz, persoanelor care îşi revocă subscrierea în termen de maxim 5 zile lucratoare de la data retragerii subscrierii, prin transfer în acelaşi cont bancar din care s-a facut subscrierea.

Daca optează pentru transmiterea documentelor prin poştă sau curier, acţionarii trebuie sa aibă în vedere faptul că documentele trebuie să ajungă la sediul Intermediarului până cel târziu ultima zi a Perioadei de Subscriere, ora 12.00. După expirarea termenului limită nu se vor mai accepta subscrieri din partea acţionarilor.

După terminarea Perioadei de Subscriere, Consiliul de Administraţie se va întruni pentru a verifica subscrierile şi vărsămintele efectuate, constatând rezultatele subscrierii.

Formularul de subscriere si de revocare sunt disponibile la sediul Intermediarului şi al Emitentului, precum şi pe website-urile www.romaero.com şi www.bvb.ro.

Raportul de subscriere în cadrul majorării de capital social va fi de 1 (una) acţiune nou emisă la 8,875887 acţiuni deţinute la data de înregistrare, prin rotunjirea întotdeauna la pragul inferior.

În cazul în care suma trimisă de subscriitor în Contul Colector este mai mică decât suma necesară subscrierii numărului de acţiuni specificate în Formularul de Subscriere, acestuia i se vor aloca un număr de acţiuni corespunzător sumei plătite.

Daca o sumă depusă este mai mare decât suma necesară subscrierii numărului de Acţiuni solicitate, cererea va fi validată pentru numărul de Acţiuni menţionate în Formularul de Subscriere şi Emitentul va returna actionarului suma achitată în plus, după finalizarea perioadei de subscriere în termen de maxim 5 zile lucrătoare de la data finalizării ofertei, prin virament bancar în contul personal comunicat de acţionar.

În cazul în care suma achitată de acţionar este mai mare decât contravaloarea acţiunilor la care un acţionar are dreptul de subscriere, proportional cu drepturile de subscriere alocate in conformitate cu cotele deţinute la Depozitarul Central la Data de Înregistrare, validarea subscrierii se va face pentru numarul de actiuni cu drept de subscriere şi Emitentul va returna acţionarului suma achitată în plus după finalizarea perioadei de subscriere în termen de maxim 5 zile lucrătoare de la data finalizării ofertei, prin virament bancar în contul personal comunicat de acţionar.

În termen de 5 zile de la data încheierii perioadei de subscriere, Intermediarul va întocmi şi transmite o notificare cu privire la rezultatele ofertei către Bursa de Valori Bucureşti şi Autoritatea de Supraveghere Financiară. Această notificare va fi publicată pe site-ul Bursei de Valori Bucureşti (www.bvb.ro).

Acţiunile nou emise vor intra în contul actionarului subscriitor de la Depozitarul Central, doar dupa înregistrarea majorarii capitalului social la Oficiul Registrului Comertului şi obtinerea Certificatului de Înregistrare a Valorilor Mobiliare de la A.S.F.. Înregistrarea acţiunilor în contul acţionarului subscriitor se va efectua conform reglementărilor Depozitarul Central S.A..

Modificarea termenilor ofertei

Emitentul poate modifica ulterior termenii ofertei cu respectarea următoarelor condiţii: (i) obţinerea aprobării ASF de modificare a prospectului de ofertă; (ii) modificarea termenilor ofertei să nu conducă la condiţii mai puţin avantajoase pentru cei cărora le este adresată; (iii) modificarea să facă obiectul unui anunţ care să fie adus la cunoştinţa investitorilor în aceleaşi condiţii ca şi prospectul de ofertă.

Orice cerere de modificare a prospectului de ofertă aprobat este depusă la ASF cu cel puţin 3 zile lucrătoare anterior ultimei zile de derulare a ofertei. În cazul aprobării amendamentului referitor la preţ sau la alte elemente ale prospectului, cu excepţia termenului de inchidere a ofertei, ASF poate prelungi perioada de derulare a ofertei, astfel încat să existe cel putin două zile lucrătoare de la publicarea amendamentului până la închiderea ofertei.

Dacă, simultan sau aproape simultan cu crearea valorilor mobiliare pentru care se solicită admiterea la tranzacţionare pe o piaţă reglementată, sunt subscrise sau plasate privat valori mobiliare din aceeaşi categorie sau dacă sunt create valori mobiliare din alte categorii care vor face obiectul unei investiţii publice sau private, se indică natura acestor operaţiuni, precum şi numărul şi caracteristicile valorilor mobiliare care fac obiectul acestor operatuni

Nu este cazul.

Informații detaliate privind entitățile care și-au asumat un angajament ferm de a acționa ca intermediari pe pieţele secundare și de a garanta lichiditatea acestora prin cotații de vânzare și cumpărare; o descriere a principalelor caracteristici ale angajamentului lor

Nu este cazul.

Indicarea momentului și a condițiilor în care oferta poate fi revocată sau suspendată

Nu e cazul.

Posibilitatea sau imposibilitatea de revocare a ofertei după începerea tranzacționării.

Oferta este irevocabilă pe întreaga perioadă de derulare a acesteia.

Alocare

Conform hotărârii A.G.E.A. din data de 31.05.2018, majorarea de capital social se va realiza prin emiterea unui număr maxim de 737.594 acțiuni, având o valoare nominală de 2,5 RON/acțiune. Fiecare acționar, înregistrat la Data de Înregistrare 19.06.2018 va putea subscrie acțiuni în cadrul majorării de capital social, conform cotei de participare la capitalul social al Societății la Data de Înregistrare, iar acțiunile rămase nesubscrise se vor anula.

Fiecărui subscriitor i se va aloca numărul de acțiuni subscrise, sub condiția validării subscrierii conform prezentului Prospect.

După încheierea ofertei fiecare subscriitor poate afla numărul de acțiuni alocate la sediul Emitentului sau Intermediarului.

Tranzacționarea acțiunilor subscrise și alocate, se va face după finalizarea procedurilor de majorare a capitalului social de către Emitent și înregistrarea acestora la Depozitarul Central.

La sfaşitul Perioadei de Subscriere, Consiliul de Administrație va face un raport cu rezultatele subscrierilor.

Stabilirea prețului

Conform hotărârii A.G.E.A. nr. 8 din data de 31.05.2018 prețul de subscriere al acțiunilor este de **2,5 RON/acțiune** pentru acționarilor existenți la data de înregistrare. Prețul de subscriere a fost făcut public prin publicarea hotărârii AGEA din data de 31.05.2018 în Monitorul Oficial partea a IV- a, nr. 2570/ 06.07.2018 și prin publicarea prezentului prospect.

Metoda de intermediere este metoda celei mai bune execuții, acțiunile fiind alocate acționarilor îndreptățiți în conformitate cu numărul de acțiuni pe care aceştia aveau dreptul să le subscrie. Intermediarul va înregistra toate subscrierile primite, dacă acestea îndeplinesc condițiile de validitate. În următoarea zi lucrătoare după încheierea Perioadei de Subscriere Intermediarul va întocmi o listă a acționarilor care au subscris și o va transmite către Consiliul de Administrație al ROMAERO S.A.

Plasarea și subscrierea

Intermediarul ofertei este SSIF SWISS CAPITAL SA, cu sediul în Bucureşti, Bd. Dacia, Nr 20, Clădirea Romana Offices, Et.4, Sector 1, website: www.swisscapital.ro, Cod Unic de Înregistrare 8450590, număr de ordine la Registrul Comerțului nr. J40/4107/1996,

autorizată de C.N.V.M. prin decizia nr 2674/2003, reprezentată legal de Dl. Bogdan Juravle şi Dl. Olimpiu Blajut.

Emitentul este ROMAERO SA cu sediul în Bucureşti, Bdul. Ficusului, nr. 44, Sector 1, Telefon 021.599.41.04, 021.599.4325 fax 021.599.41.05,021.319.20.82, Cod fiscal RO 1576401, număr de înmatriculare J40/3940/1991, adresa Internet: www.romaero.com, Email: office@romaero.com

Acţionarii Romaero SA pot cere informaţii şi pot verifica pe toată perioada subscrierii, la sediul Emitentului şi Intermediarului numărul de acţiuni la care au dreptul să subscrie.

Obligaţia calculării corecte a numărului maxim de acţiuni ce pot fi subscrise de fiecare acţionar, cade exclusiv în sarcina şi responsabiliatea Emitentului.

Acţiunile vor fi înregistrate la Depozitarul Central , societate cu sediul în Bucuresti, sector 2, cod poştal 020922, B-dul Carol nr.34-36, etajele 3,8 si 9, website: www.roclear.eu .

Revocarea subscrierii

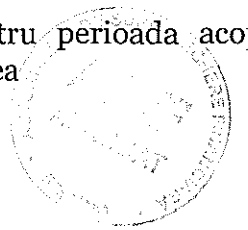
Subscrierile făcute în cadrul prezentei Oferte nu pot fi revocată de către acţionarul/ persoana care realizează subscrierea. Subscrierea poate fi retrasă numai în cazul unui amendament la prospectul de ofertă în conformitate cu art. 22 alin (2) din Legea nr. 24/2017, în termen de 2 (doua) zile lucrătoare după publicarea respectivului amendament.

Retragerea subscrierii de către acţionari se face prin completarea, semnarea şi transmiterea către Intermediarul prin care s-a subscris în ofertă a Formularului de Revocare a subscrierii. Sumele vor fi restituite de către Depozitarul Central sau Emitent, după caz, persoanelor care işi revocă subscrierea în termen de maxim 5 zile lucrătoare de la data retragerii subscrierii, prin transfer în acelaşi cont bancar din care s-a făcut subscrierea.

Documente accesibile publicului

După aprobarea prospectului pot fi consultate următoarele documente astfel:(i) gratuit pe supot hârtie la sediul Ofertantului din Bucureşti Bd. Ficusului nr. 44, sector 1 şi a Intermediarului din Bucureşti Bd. Dacia nr. 20, Clădirea Romana Offices etj. 4, sector 1, (ii) în format electronic pe website-ul ofertantului: www.romaero.com şi a operatorului de sistem www.bvb.ro.

- Prezentul Prospect
- Decizia ASF de aprobare a Prospectului
- Actul constitutiv al Emitentului
- Informaţii financiare istorice anuale ale Emitentului pentru perioada acoperita de Prospect si rapoartele auditorului financiar cu privire la acestea
- Formularul de subscriere
- Formularul de revocare



II.6. ADMITEREA LA TRANZACŢIONARE ŞI MODALITAŢI DE TRANZACŢIONARE

După transmiterea de către A.S.F. a confirmării de închidere a Ofertei, Emitentul cu asistenţa Intermediarului, vor intreprinde toate demersurile pentru finalizarea procedurii de majorare de capital social, respectiv înregistrarea majorării de capital social la Depozitarul Central şi

implicit tranzacţionarea acţiunilor în cadrul sistemului alternativ administrat de Bursa de Valori Bucureşti. În concret, după emiterea de către Consiliul de Administraţie a raportului privind rezultatele ofertei ulterior încheierii Perioadei de Subscriere, Societatea va înregistra operaţiunea de majorare a capitalului social la Registrul Comerţului. După emiterea de către Registrul Comerţului a certificatului de înregistrare menţiuni si a Certificatului Constatator ORC cu noul capital social, ASF va elibera Certificatul de Înregistrare a Valorilor Mobiliare, Emitentul va înregistra noile valori mobiliare la Depozitarul Central şi Bursa de Valori Bucureşti. După înregistrarea noului capital social la instituţiile menţionate mai sus, Emitentul va notifica subscriitorii cu privire la numărul de acţiuni ce le-au fost alocate în urma încheierii majorării capitalului social.

Acţiunile emise până la data întocmirii prezentului Prospect se tranzacţionează pe piaţa BVB, segment de piaţa ATS, Categoria AeRO Standard, având simbolul de tranzacţionare RORX si ISIN RORORXACNOR9.

II.7. CONTRACTE DE RESTRICŢIONARE

Nu este cazul.

II.8. CHELTUIELI AFERENTE EMISIUNII DE ACŢIUNI

Comisioanele bancare percepute pentru plata unei subscrieri efectuate de către un acţionar vor fi suportate în totalitate de către acesta.

Conform Regulamentului nr. 16/2014 privind veniturile ASF cu modificarile si completarile ulterioare, comisionul ASF este de 0,1% din valoarea ofertei şi se aplică la valoarea determinată pe baza subscrierilor realizate în cadrul ofertei şi nu poate fi mai mare de 1.000.000 lei.

Tariful perceput pentru înregistrarea la ASF a valorilor mobiliare este de 500 lei.

Comisionul Intermediarului în conformitate cu contractul încheiat între părţi va fi achitat de Emitent din fondurile proprii.

Alte cheltuieli ocazionate de ofertă şi necuantificate încă, care includ taxa obţinere Registrul acţionarilor de la Depozitarul Central, taxe înregistrare la Registrul Comerţului a majorării capitalului social, hotărârii C.A. şi modificării actului constitutiv, taxa înregistrare majorare capital social la Depozitarul Central ş.a., dar estimate a nu depăşi 5000 RON, vor fi achitate din fondurile proprii ale Emitentului.

Valoarea totală maximală estimata a Ofertei este de 1.843.985 RON.

II.9. DILUARE

Cuantumul şi procentajul diluării determinate direct de emisiune/ofertă

În cazul în care toţi acţionarii Emitentului de la Data de Înregistrare îşi vor exercita dreptul de preferintă în integralitatea sa, structura acţionariatului şi participaţia deţinută de fiecare acţionar al Emitentului nu vor suferi modificări.

În cazul în care niciun acţionar nu va subscrie în cadrul majorării de capital social, structura acţionariatului şi deţinerile acţionarilor rămân nemodificate.

Cuantumul şi procentajul diluării imediate care ar avea loc în cazul nesubscrierii la noua ofertă

Dacă unul sau mai mai multi acţionari nu vor subscrie în cadrul ofertei, participaţia acestora va fi diluată cu un procent imposibil de determinat la momentul redactării prezentului prospect.

II.10. INFORMATII SUPLIMENTARE

Dacă în nota privind valorile mobiliare sunt menţionati consilieri care au legatură cu emisiunea, o declaraţie precizând calitatea în care au acţionat aceştia

Nu este cazul.

Se precizează ce alte informaţii din nota privind valorile mobiliare au fost verificate sau examinate de către auditori şi dacă aceştia au elaborat un raport. Se prezintă raportul în intregime sau, cu aprobarea autorităţii competente, un rezumat al acestuia

Nu este cazul.

În cazul în care nota privind valorile mobiliare conţine o declaraţie sau un raport atribuit unei persoane care acţionează în calitate de expert, se indică numele, adresa de la locul de muncă, calificările persoanei în cauză şi, după caz, orice interese semnificative ale persoanei respective cu privire la emitent. Daca raportul sau declaraţia au fost întocmite la cererea emitentului, se anexează o declaraţie prin care se confirmă faptul ca documentele în cauză au fost incluse, în forma şi în contextul în care au fost incluse, cu consimţământul persoanei care a autorizat conţinutul acelei părţi din nota privind valorile mobiliare

Nu este cazul.

În cazul în care informaţiile provin de la o terţă parte, se furnizează o confirmare a faptului că informaţiile în cauză au fost reproduse cu acurateţe şi că, după cunostinţele emitentului şi în masura în care acesta poate să confirme având în vedere datele publicate de terţa parte în cauză nu au fost omise fapte care ar face ca informaţiile reproduce sa fie incorecte sau să inducă în eroare. Se menţionează, de asemenea, sursa (sursele) informaţiilor în cauză

Nu este cazul.

Atât Emitentul, reprezentat de Dl. Remus Vulpescu – Director General, cât şi Intermediarul reprezentat de Dl. Bogdan Juravle – Director General işi asumă răspunderea pentru conţinutul Prospectului şi confirmă că informaţiile furnizate în prezentul document sunt adevarate şi exacte şi că nu există omisiuni ce ar putea afecta semnificativ conţinutul Prospectului.

INTERMEDIAR

SSIF SWISS CAPITAL SA
Director General

Bogdan JURAVLE

EMITENT

ROMAERO S.A.
Director General

Remus VULPESCU