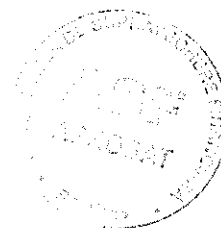


**Prospect de ofertă aferent majorării capitalului social  
ROMAERO S.A**



**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 garanție și 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 tranzacțiile de încheiat prin acceptarea ofertei publice obiect al deciziei de aprobare. Decizia de aprobare certifică numai regularitatea Prospectului de ofertă în privința exigențelor legii și ale normelor adoptate în aplicarea acesteia.“*

## CUPRINS

Notă către investitori .....	3
Declarații privind perspectivele .....	6
Definiții .....	7
Rezumatul prospectului .....	10
I. Document de înregistrare privind acțiunile .....	19
I.1. Persoane responsabile .....	19
I.2. Auditori .....	19
I.3. Factori de risc .....	20
I.4. Informații despre Emitent .....	23
I.5. Privire generală asupra activităților emitentului .....	24
I.6. Organigrama .....	31
I.7. Informații privind tendințele .....	32
I.8. Previziuni sau estimări privind profitul .....	33
I.9. Organe de administrare, conducere și supraveghere și conducerea superioară .....	33
I.10. Remunerații și beneficii .....	37
I.11. Funcționarea organelor de administrare și conducere .....	38
I.12. Salariați .....	41
I.13. Acționari principali .....	42
I.14. Tranzacții cu părți afiliate .....	43
I.15. Informații financiare privind patrimoniul, situația financiară și rezultatele emitentului .....	43
I.16. Informații suplimentare .....	65
I.17. Contracte importante .....	66
I.18. Informații furnizate de terți, declarații ale experților și declarații de interes .....	66
I.19. Documente accesibile publicului .....	66

<b>II. Notă privind valorile mobiliare pentru acțiuni pentru emisiunile de drepturi de preferință conform anexei XXIV la REGULAMENTUL 809/2004.....</b>	<b>67</b>
<b>II.1. Persoane responsabile .....</b>	<b>67</b>
<b>II.2. Factori de risc .....</b>	<b>67</b>
<b>II.3. Informații de bază .....</b>	<b>67</b>
<b>II.4. Informații privind valorile mobiliare care urmează a fi admise la tranzacționare .....</b>	<b>68</b>
<b>II.5. Condițiile ofertei .....</b>	<b>72</b>
<b>II.6. Admitere la tranzacționare și modalități de tranzacționare ...</b>	<b>78</b>
<b>II.7. Contracte restricționate .....</b>	<b>79</b>
<b>II.8. Cheltuieli aferente ofertei .....</b>	<b>79</b>
<b>II.9. Diluare .....</b>	<b>79</b>
<b>II.10. Informații suplimentare .....</b>	<b>80</b>

## NOTĂ CĂTRE INVESTITORI

Acest Prospect ("**Prospectul**") conține informații necesare în legătură cu oferta ("**Oferta**") de acțiuni aferentă operațiunii de majorare a capitalului social prin aport în numerar hotărâtă în cadrul Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor ("A.G.E.A") Societății ROMAERO S.A. ("**Romaero**" sau "**Societatea**" sau "**Emitentul**") nr. 8 din data de 31.05.2018. Această operațiune presupune oferirea către acționarii existenți la data de înregistrare, în baza dreptului de preferință, a posibilității de a subscrie acțiunile emise în vederea majorării capitalului social al Societății. 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 până la 18.210.990 lei.

Majorarea capitalului social se va face prin emisiunea unui număr de 737.594 acțiuni noi, nominative, ordinare, în formă dematerializată, fiecare acțiune având o valoare nominală de 2,5 lei, cu acordarea dreptului de preferință pentru acționarii înscriși la Depozitarul Central, proporțional cu cotele de participare deținute de aceștia 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 acționari, atât în numerar cât și prin conversia în acțiuni a oricărei creanțe certe, lichide și exigibile deținute față de societatea ROMAERO SA de către acționarii existenți, înregistrați în Registrul Acționarilor Societății, ținut de Depozitarul Central la data de înregistrare, conform prevederilor art. 88 din Legea nr. 24/2017 creanță ce trebuie recunoscută de către Consiliul de Administrație al societății.

Raportul de subscriere în cadrul majorării de capital social va fi de 1 (una) acțiune nou emisă la 8,875887 acțiuni deținute 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 acțiuni a creanțelor și a sumelor efectiv subscribe și vărsate conform mențiunilor din prezentul prospect. Plata acțiunilor subscribe se face integral la data subscrierii.

Emisiunea de drepturi de preferință se adresează acționarilor Emitentului înregistrați la Data de înregistrare, iar nivelul de informații 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 acțiuni, cu sediul în București, B-dul Ficusului, nr. 44, Sector 1, înmatriculată la Registrul Comerțului sub numărul J40/3940/1991, CUI 1576401, având un capital social de 16.367.005 RON împărțit în 6.546.802 acțiuni nominative, dematerializate, cu o valoare nominală de 2,5 RON fiecare.

Acționarii înscriși în Registrul Acționarilor la data de înregistrare 19.06.2018 ("**Data de Înregistrare**") au dreptul de a subscrie și plăti acțiuni din prezenta emisiune, la valoarea nominală, proporțional cu cota de participare la capitalul Societății pe care o dețin la Data de Înregistrare. Termenul de subscriere este de 30 de zile calendaristice de la data stabilită în cadrul prezentului Prospect. (Termenul de Subscriere).

Informațiile conținute în acest Prospect au fost furnizate de către Emitent sau provin din alte surse care sunt indicate în Prospect; alegerea surselor și selectarea informațiilor s-a făcut de către Emitent și Intermediar.

Emitentul declară că a depus toate diligențele necesare pentru a se asigura ca toate informațiile conținute de prezentul Prospect să fie reale, exacte și să nu inducă în eroare în ceea ce privește aspectele semnificative. Prospectul, inclusiv informațiile financiare și anexele acestuia, au fost întocmite în conformitate cu reglementările legale în vigoare precum și cu reglementările CNVM / ASF.

După verificarea acestui Prospect, Emitentul își asumă răspunderea pentru conținutul său și confirmă realitatea, exactitatea și acuratețea informațiilor conținute în prospect. SSIF SWISS CAPITAL SA, în calitate de Intermediar, a întreprins toate demersurile necesare în cadrul procedurilor de due diligence pentru a se asigura că, în conformitate cu documentele și informațiile puse la dispoziție de Emitent, informațiile cuprinse în Prospect sunt conforme cu realitatea și nu conțin omisiuni de natură să afecteze semnificativ conținutul Prospectului.

Intermediarul nu își asumă nicio responsabilitate cu privire la performanțele și evoluția viitoare ale Emitentului. Nimic din conținutul acestui Prospect nu va fi interpretat ca o recomandare de a investi sau o opinie a Intermediarului asupra situației Emitentului și nici o consiliere juridică sau fiscală. Fiecare potențial investitor trebuie să facă o evaluare independentă prin propriile mijloace, care să nu fie bazată doar pe informațiile cuprinse în acest Prospect.

Emitentul și Intermediarul recomandă potențialilor investitori consultarea propriilor consilieri în ceea ce privește aspectele juridice, fiscale, comerciale sau financiare.

Nici o persoană nu este autorizată de către Emitent sau de către Intermediar să ofere alte informații sau să facă alte declarații sau aprecieri, cu excepția celor incluse în acest Prospect. Difuzarea unor astfel de informații, declarații sau aprecieri care nu sunt incluse în acest Prospect trebuie considerate ca fiind făcute fără autorizarea Emitentului sau a Intermediarului, care nu își asumă nicio răspundere în acest sens. De asemenea, trebuie avut în vedere faptul că situația Emitentului precum și datele și informațiile 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 București, Bd. Ficusului nr. 44, sector 1 și a Intermediarului din București Bd. Dacia nr. 20, clădirea Romana Offices, etj. 4, sector 1, (ii) în format electronic pe website-ul ofertantului: [www.romaero.com](http://www.romaero.com), și a operatorului de sistem [www.bvb.ro](http://www.bvb.ro)

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

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

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

## **DECLARAȚII PRIVIND PERSPECTIVELE**

Acest Prospect conține, printre altele, declarații care reflectă așteptările conducerii Emitentului referitoare la oportunitățile de afaceri, planurile de dezvoltare și, în general, perspectivele Emitentului. Declarațiile privind perspectivele de acest gen implică riscuri cunoscute, dar și riscuri necunoscute, un anumit grad de incertitudine, precum și alți factori care, în viitor, pot modifica substanțial rezultatele efective, existând posibilitatea ca anumite predicții, perspective, proiecții sau alte declarații privind perspectivele să nu fie îndeplinite. Factorii care pot duce la astfel de modificări includ, fără însă, 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 avertizați să nu se bazeze exclusiv pe astfel de declarații de perspectivă. Emitentul își declină expres orice responsabilitate de a actualiza declarațiile de perspectivă incluse în Prospect pentru a reflecta eventualele modificări ale previziunilor Emitentului sau modificările survenite în situația, condițiile sau circumstanțele pe care s-au bazat respectivele declarații.

## DEFINIȚII

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

<b>Actul constitutiv</b>	înseamnă actul constitutiv al ROMAERO SA cu modificările și completările la zi
<b>Acțiuni Existente</b>	înseamnă acțiunile emise de ROMAERO SA anterior majorării capitalului social conform hotărârii AGEA nr. 8 din data 31.05.2018
<b>Acțiuni Noi</b>	înseamnă un număr de 737.594 acțiuni nou-emise de ROMAERO SA conform Hotărârii AGEA nr. 8 din data de 31.05.2018
<b>AGEA</b>	înseamnă Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor
<b>AGOA</b>	înseamnă Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor
<b>ASF</b>	înseamnă Autoritatea de Supraveghere Financiară
<b>BVB</b>	înseamnă Bursa de Valori București S.A.
<b>CAEN</b>	înseamnă Clasificarea Activităților în Economia Națională
<b>Cont colector</b>	înseamnă Contul destinat colectării sumelor corespunzătoare subscrierilor în cadrul Ofertei deschis sub nr. RO45RNCB0082044172700001 la BCR
<b>Contractul de intermediere</b>	înseamnă contractul încheiat între Emitent și intermediar în vederea intermediării prezentei oferte
<b>Data de înregistrare</b>	înseamnă data de 19.06.2018. Acționarii înscrși la această dată în Registrul Acționarilor au dreptul de a subscrie în cadrul ofertei de acțiuni
<b>Formular de Subscriere</b>	înseamnă Formularul completat de acționarii Emitentului în vederea subscrierii, al cărui model este anexat prezentului prospect
<b>Formular de revocare</b>	înseamnă formular ce trebuie semnat de către acționar pentru a revoca subscrierea în cadrul majorării de capital social
<b>Legea nr. 24/2017</b>	înseamnă legea privind emitenții de instrumente financiare, și operațiuni de piață
<b>Legea Societăților</b>	înseamnă Legea nr. 31/1990, cu modificările și completările ulterioare
<b>Perioada de Subscriere</b>	este cuprinsă între <u>15.10.2018</u> și între <u>13.11.2018</u> ;



- Oferta** înseamnă prezenta ofertă de vânzare a unui număr maxim de 737.594 acțiuni
- 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 informațiile cuprinse în prospecte, precum și formatul, includerea și publicarea acestor prospecte și diseminarea materialelor

## REZUMATUL PROSPECTULUI

<b>Sectiunea A - <u>Introducere și avertismente</u></b>	
A1	<p>Investitorii potențiali sunt avertizați cu privire la faptul că:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>⇒ Acest rezumat trebuie citit ca o introducere la Prospect;</li><li>⇒ Orice decizie de investiție în valorile mobiliare trebuie să se bazeze pe o examinare exhaustivă a Prospectului de către investitor</li><li>⇒ În cazul în care se intentează o acțiune în fața unui tribunal privind informația cuprinsă în Prospect, se poate ca investitorul reclamant, în conformitate cu legislația internă a statelor membre, să suporte cheltuielile de traducere a Prospectului înaintea începerii procedurii judiciare;</li><li>⇒ O răspundere civilă revine doar persoanelor care au depus rezumatul, inclusiv orice traducere a acestuia, dar doar dacă acesta este înșelător, inexact sau contradictoriu în raport cu celelalte părți ale prospectului, sau dacă el nu furnizează, în raport cu celelalte părți ale prospectului, informațiile esențiale pentru a ajuta investitorii să decidă dacă investesc în astfel de valori mobiliare.</li></ul> <p>Prezentăm mai jos un sumar care reprezintă exclusiv o introducere la Prospect, nu este exhaustiv, a fost elaborat numai în baza informațiilor detaliate din cuprinsul Prospectului și a anexelor la acesta și trebuie coroborat cu acestea. Investitorii nu trebuie să se limiteze la citirea acestui rezumat.</p> <p>Vă recomandăm să citiți atent întregul Prospect, în special riscurile investiției prezentate în secțiunea "Factori de Risc", precum și celelalte informații incluse în restul secțiunilor Prospectului. Orice decizie de a investi în acțiuni trebuie să se fundamenteze pe informațiile din Prospect în integralitatea sa.</p>
A2	<p><i>Acordul emitentului sau al persoanei însărcinate cu elaborarea prospectului în ceea ce privește utilizarea prospectului pentru revânzarea ulterioară sau plasamentul final al valorilor mobiliare de către intermediari financiari.</i></p> <p>Nu este cazul.</p> <p><i>Indicarea perioadei de ofertare în care poate fi efectuată o revânzare ulterioară sau un plasament final al valorilor mobiliare prin intermediari financiari și în care este valabil acordul pentru utilizarea prospectului.</i></p> <p>Nu este cazul.</p> <p><i>Orice alte condiții clare și obiective asociate acordului care sunt relevante pentru utilizarea prospectului.</i></p> <p>Nu este cazul.</p> <p><i>O mențiune scrisă cu caractere îngroșate prin care investitorii sunt informați că informațiile privind condițiile ofertei făcute de un intermediar financiar vor fi furnizate în momentul în care va fi făcută oferta de către intermediarul financiar.</i></p> <p>Nu este cazul.</p>

<b>Sectiunea B – Emitent și eventuali garanții</b>	
B1	Denumirea socială și denumirea comercială a emitentului: <b>ROMAERO SA</b>
B2	<p>Sediul social: București, B-dul Ficusului, nr 44, Sector 1</p> <p>Forma Juridică: societate pe acțiuni</p> <p>Legislația în temeiul căreia își desfășoară activitatea emitentul: legislația română</p> <p>Țara în care a fost constituit: România</p>
B3	<p><i>O descriere a naturii operațiunilor curente ale emitentului și a principalelor sale activități, inclusiv a factorilor-cheie aferenți acestora, cu menționarea principalelor categorii de produse vândute și/sau servicii furnizate și identificarea principalelor piețe de desfacere în care emitentul concurează.</i></p> <p><b>Domeniul principal</b> de activitate al Societății este Fabricarea de aeronave și nave spațiale, <b>cod CAEN 3030.</b></p> <p>Romaero este o companie aerospațială care integrează în aceeași locație două activități majore: fabricarea de aerostucturi și întreținere și reparații pentru aeronave de transport civile și militare. Este cea mai mare companie din Industria Aeronautică Română, cu peste 90 de ani de tradiție în acest domeniu și este situată lângă Aeroportul Băneasa.</p> <p>În domeniul fabricației de aerostucturi, ROMAERO acționează în prezent ca subcontractor al celor mai mari fabricanți de avioane din lume, ca: BOEING – SUA; AIRBUS – Franța; SABCA – Belgia; SPIRIT Aerosystems – Marea Britanie, Singapore Technologies ST Aerospace – Singapore, Viking – Canada, Novae Aerospace – Franța, Aero Vodochody – Republica Cehă, Britten-Norman Group – Marea Britanie.</p> <p>În domeniul întreținerii și reparației de aeronave, activitatea ROMAERO acoperă multiple tipuri de aeronave civile și militare.</p> <p>În segmentul civil, clienții ROMAERO sunt companii aeriene naționale și străine, pentru care ROMAERO execută controale periodice, întreținere generală, întreținere de bază și reparații capitale.</p>
B4a	<p><i>O descriere a celor mai semnificative tendințe recente care afectează emitentul și ramura de activitate în care acesta funcționează.</i></p> <p>Piața globală pentru aerostucturi este estimată la o valoare de peste 36 mld. dolari pe an. În prezent fabricanții de aeronave externalizează aproximativ 50% din producția de aerostucturi subcontractorilor independenți. Rata de externalizare va crește pe măsură ce producători de aeronave se concentrează pe operațiunile de asamblare finală și suport de după vânzare.</p>
B5	<p><i>Dacă emitentul face parte dintr-un grup, o descriere a grupului și a poziției emitentului în cadrul acestuia.</i></p> <p>Nu este cazul.</p>

<p>B6</p>	<p><i>În măsura în care sunt cunoscute de emitent, numele oricărei persoane care, direct sau indirect, deține participații în capitalul emitentului sau drepturi de vot, care trebuie notificat în conformitate cu legislația națională a emitentului, împreună cu valoarea participației unei astfel de persoane. Dacă acționarii principali ai emitentului au drepturi de vot diferite, în cazul în care au drepturi de vot. În măsura în care aceste informații sunt cunoscute de emitent, se precizează dacă emitentul este deținut sau controlat, direct sau indirect, și de către cine și se descrie natura acestui control.</i></p> <p>Acționarii Emitentului la data de Înregistrare aferentă Hotărârii AGEA nr. 8 din 31.05.2018:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>⇒ Statul Român prin Ministerul Economiei cu o deținere de 54,0929%</li> <li>⇒ SIF Muntenia SA cu o deținere de 24,6638%</li> <li>⇒ Fondul Poprietatea SA cu o deținere de 20,0356%</li> <li>⇒ Alți acționari persoane fizice: cu o deținere de 1,0264%</li> <li>⇒ Alți acționari persoane juridice: cu o deținere de 0,1813%</li> </ul> <p>Membrii Consiliului de Administrație și ai conducerii executive nu dețin participații la capitalul social al Societății.</p>																																			
<p>B7</p>	<p><i>Informații financiare istorice esențiale selectate cu privire la emitent, prezentate pentru fiecare exercițiu financiar din perioada vizată de informațiile financiare istorice și orice perioadă financiară intermediară ulterioară, însoțită de date comparative din aceeași perioadă din exercițiul financiar anterior, cu excepția că cerința referitoare la informațiile comparative din bilanț este îndeplinită prin prezentarea informațiilor bilanțului de la sfârșitul exercițiului. Aceste informații ar trebui să fie însoțite de o descriere narativă a modificării semnificative a situației financiare a emitentului și a veniturilor din exploatare ale acestuia în timpul sau după perioada vizată de informațiile financiare istorice esențiale.</i></p> <p><b>Informații financiare comparative – anii 2015, 2016, 2017 și 2018 (semestrul I).</b></p> <table border="1" data-bbox="316 1424 1481 1953"> <thead> <tr> <th>Indicatori</th> <th>30.06.2018</th> <th>31.12.2017</th> <th>31.12.2016</th> <th>31.12.2015</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Active imobilizate – Total</td> <td>741.424.876</td> <td>743.829.394</td> <td>753.554.687</td> <td>760.415.236</td> </tr> <tr> <td>Active circulante – Total</td> <td>58.320.728</td> <td>42.562.170</td> <td>50.912.383</td> <td>102.522.927</td> </tr> <tr> <td>Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an - Total</td> <td>426.681.370</td> <td>393.995.120</td> <td>275.456.153</td> <td>130.206.273</td> </tr> <tr> <td>Active circulante, respectiv datorii curente nete</td> <td>-369.509.631</td> <td>-353.619.446</td> <td>-226.432.113</td> <td>-29.774.725</td> </tr> <tr> <td>Total active minus datorii curente</td> <td>371.915.245</td> <td>390.209.948</td> <td>527.122.574</td> <td>730.640.511</td> </tr> <tr> <td>Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an - Total</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>83.974.900</td> <td>167.061.718</td> </tr> </tbody> </table>	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
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
Creanțe – 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 / acțiune	-2,16	-6,02	-9,65	-5,46
Plăți restante - Total	315.574.767	287.652.580	240.158.115	187.903.944
Furnizori restanți - Total	0	0	0	0
Obligații restante față de bugetul asigurărilor sociale	204.055.703	189.555.050	160.803.368	135.864.195
Impozite și taxe neplătite la termen la bugetul de stat	68.070.040	60.767.540	51.454.939	29.111.371
Nr. mediu angajați (numai angajați permanenți)	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 *situația financiară a ROMAERO*, precum și a *veniturilor din exploatare ale acestei societăți*.

**B8** *Informațiile financiare pro forma esențiale selectate, identificate ca atare. Informațiile financiare pro forma esențiale selectate trebuie să indice în mod clar faptul că, din cauza naturii lor, informațiile financiare pro forma se referă la o situație ipotetică și,*

	<p><i>prin urmare, nu reprezintă situația financiară sau rezultatele reale ale societății.</i></p> <p><i>Nu este cazul.</i></p>
B9	<p><i>Dacă se întocmesc previziuni sau o estimare a profitului, se precizează cifra.</i></p> <p><i>Nu este cazul.</i></p>
B10	<p><i>O descriere a naturii tuturor rezervelor din raportul de audit privind informațiile financiare istorice.</i></p> <p>Opinia auditorului Societății privind informațiile financiare istorice este că situațiile financiare prezintă în mod fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a societății.</p>
B11	<p><i>Dacă capitalul circulant al emitentului nu este suficient pentru cerințele actuale ale emitentului, trebuie să se includă o explicație.</i></p> <p><i>Nu este cazul.</i></p>
<b>Secțiunea C – Valori mobiliare</b>	
C1	<p><i>O descriere a naturii și categoriei valorilor mobiliare care fac obiectul ofertei publice și/sau sunt admise la tranzacționare, inclusiv orice număr de identificare a valorilor mobiliare.</i></p> <p>Acțiunile Romaero SA, se tranzacționează pe segmentul de piață ATS, categoria AeRO Standard, simbol RORX, ISIN RORORXACNOR9</p> <p>Ofertă publică primară presupune vânzarea unui număr de maxim de 737.594 acțiuni nominative nou-emise, indivizibile, emise în formă dematerializată, evidențiate prin înscriere în cont și liber negociabile.</p>
C2	<p><i>Moneda în care s-a făcut emisiunea.</i></p> <p>Acțiunile se emit în Lei.</p>
C3	<p><i>Numărul de acțiuni emise și vărsate integral și numărul de acțiuni emise, dar nevărsate integral. Valoarea nominală pe acțiune sau faptul că acțiunile nu au valoare nominală.</i></p> <p>Capitalul social subscris al Emitentului este de 16.367.005 lei, integral vărsat, format din 6.546.802 acțiuni nominative, valoarea unei acțiuni fiind de 2,5 lei</p>
C4	<p><i>O descriere a drepturilor conexe valorilor mobiliare.</i></p> <p>Fiecare acțiune subscrisă și vărsată de acționari conferă acestora dreptul la un vot în adunarea generală a acționarilor, dreptul de a alege și de a fi ales în organele de conducere, dreptul de a participa la distribuirea profitului conform dispozițiilor legale.</p>
C5	<p><i>O descriere a tuturor restricțiilor impuse asupra liberei transferabilități a valorilor mobiliare.</i></p> <p><i>Nu este cazul.</i></p>

C6	<p><i>Se indică dacă valorile mobiliare oferite fac sau vor face obiectul unei cereri de admitere la tranzacționare pe o piață reglementată și identitatea tuturor piețelor reglementate în care valorile mobiliare sunt sau urmează să fie tranzacționate.</i></p> <p>Acțiunile Emitentului sunt tranzacționate la Bursa de Valori București începând cu 15.01.1997. În prezent acțiunile Romaero SA se tranzacționează pe segmentul de piață ATS la categoria AeRO Standard, având simbolul de tranzacționare RORX.</p> <p>Acțiunile subscrise în prezenta ofertă sunt nominative, indivizibile și în formă dematerializată. După finalizarea ofertei și înregistrarea acțiunilor la Depozitarul Central, acestea se vor tranzacționa de piață ATS la categoria AeRO Standard, tot pe simbolul RORX</p>
C7	<p><i>O descriere a politicii de distribuire a dividendelor.</i></p> <p>Distribuirea de dividende se face în conformitate cu Actul constitutiv al societății. În perioada 2015 -2017 Emitentul nu a acordat dividende.</p>
<b>Secțiunea D: Riscuri</b>	
D1	<p><i>Informații de bază privind riscurile principale care sunt specifice sectorului său de activitate.</i></p> <p>Riscuri generale sectorului de activitate sunt</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>⇒ <u>Riscul de piață de frontieră</u></li> <li>⇒ <u>Riscuri generate de instabilitatea legislative</u></li> </ul> <p>Riscuri specific emitentului</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>⇒ <u>Riscuri privind acțiunile</u></li> <li>⇒ <u>Riscul de credit</u></li> <li>⇒ <u>Riscuri privind rata dobânzii</u></li> <li>⇒ <u>Riscuri privind lichiditatea</u></li> </ul>
D3	<p><i>Informații de bază privind riscurile principale care sunt specifice valorilor mobiliare.</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ <u>Riscul de lichiditate și cash flow</u></li> <li>➤ <u>Riscuri privind acțiunile</u></li> <li>➤ <u>Nivelul de transparență a emitenților și a informațiilor publice mai redus decât în alte state Europene.</u></li> <li>➤ <u>Pretul de piață al Acțiunilor Societății poate fi volatil.</u></li> </ul>

## **Secțiunea E - Oferta**

<b>E1</b>	<p><u>Valoarea totală netă a fondurilor obținute din emisiune/ofertă și o estimare a costului total al emisiunii/ofertei, inclusiv cheltuielile estimate percepute de la investitor de către emitent sau ofertant.</u></p> <p>Cheltuieli cu oferta:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>⇒ Comisionul ASF reprezentând cota de 0,1% din valoarea ofertei și se aplică la valoarea determinată pe baza subscrierilor realizate în cadrul ofertei și nu poate fi mai mare de 1.000.000 lei, în conformitate cu Regulamentul ASF nr 16/2014 cu completările și modificările ulterioare</li><li>⇒ Tariful perceput pentru înregistrarea la ASF a valorilor mobiliare este de 500 lei.</li><li>⇒ Comisionul Intermediarului în conformitate cu contractul încheiat între părți va fi achitat de Emitent din fondurile proprii.</li><li>⇒ Alte cheltuieli ocazionate de ofertă și necuantificate încă, dar estimate a nu depăși 5000 RON, vor fi achitate din fondurile proprii ale Emitentului.</li><li>⇒ Valoarea maximă a ofertei este de 1.843.985 RON</li></ul>
<b>E2a</b>	<p><u>Motivele ofertei, utilizarea și valoarea netă estimată a fondurilor obținute.</u></p> <p>Majorarea capitalului social cu suma alocată în anul 2017 de la bugetul de stat prin Ministerul Economiei, acționarul majoritar, pentru realizarea investițiilor, respectiv 997.464,26 lei, este determinată de obligația ROMAERO S.A. de a respecta prevederile art.13 alin.5 din Legea 232/2016 <i>privind industria națională de apărare, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative:</i></p> <ul style="list-style-type: none"><li><input type="checkbox"/> “Art.13 alin(5) - La finalizarea investiției, cu sumele alocate de la bugetul de stat, conform alin 4 se majorează capitalul social deținută de stat la operatorii economici”.</li></ul>
<b>E3</b>	<p><u>O descriere a condițiilor ofertei.</u></p> <ul style="list-style-type: none"><li>✓ Prețul în ofertă este 2,5 RON/acțiune</li><li>✓ Perioada de derulare a ofertei este de 30 de zile calendaristice, începând cu data de <u>15.10.2018</u> până în data de <u>13.11.2018</u> pentru acționarii existenți ce își exercită dreptul de preferință în cadrul majorării de capital social ROMAERO SA aprobată prin hotărârea AGEA nr.8/31.05.2018</li><li>✓ Au dreptul de a subscrie toți acționarii înscrși la SC Depozitarul Central S.A. la data de înregistrare, respectiv, la data de 19.06.2018, proporțional cu cota de participare la capitalul Societății pe care o dețin la Data de Înregistrare, raportul de subscriere este de 1 (una) acțiune la 8,875887 acțiuni deținute;</li><li>✓ Efectuarea subscrierilor: <u>Actionarii care dețin acțiuni în Secțiunea I a Depozitarului Central pot subscrie</u></li></ul>



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 poștă sau curier, cu confirmare pe primire, pe tot parcursul perioadei de subscriere. La Formular se va atașa dovada plății aferente acțiunilor subscribe, precum și documentele prevăzute în prospect. Plata acțiunilor subscribe se va face în contul deschis de Emitent la BCR, avand IBAN **RO45RNCB0082044172700001**;

- ✓ Acționarii care dețin la data de înregistrare acțiuni ale Emitentului în Secțiunea II (conturi globale) și Secțiunea III a Depozitarului Central pot subscrie în ofertă:  
(i) prin Intermediarul SSIF Swiss Capital SA, completând formularul de subscriere – în cazul în care acționarul Romaero nu este clientul Intermediarului, iar dacă acționarul este clientul Swiss Capital, Intermediarul va completa doar ordinul aferent subscrierii; (ii) cât și prin orice alt intermediar autorizat de către ASF, dacă la data de înregistrare deține acțiuni ale Emitentului într-un cont de investiții deschis la respectivul intermediar. Fiecare subscriitor are dreptul să subscrie Acțiuni Noi proporțional cu cota de participare la capitalul Societății pe care o deține la Data de Înregistrare (i.e. 19.06.2018) și poate afla numărul de acțiuni conform cu structura deținătorilor de instrumente financiare de la sediul Emitentului și al Depozitarului Central.
- ✓ Pe perioada de derulare a Ofertei, subscrierile se pot face între 9.00 - 16.00 în fiecare Zi Lucrătoare, cu excepția ultimei zile a Perioadei de Subscriere .....13.11.2018..... și 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 însoțit de dovada plății aferente acțiunilor subscribe și de documentele în conformitate cu prezentul prospect.
- ✓ Acțiunile sunt plătite la data subscrierii pentru acționarii existenți 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 acțiuni subscribe până la data închiderii acesteia.
- ✓ Metoda de intermediere este metoda celei mai bune execuții.
- ✓ Garantarea subscrierii - nu există niciun angajament din partea Intermediarului ofertei și nici al vreunei alte entități de a subscrie vreo porțiune din ofertă în situația în care aceasta ar rămâne nesubscrisă.
- ✓ Registrul Acționarilor - registrul este ținut de către Depozitarul Central.

<b>E4</b>	<p><u>O descriere a tuturor intereselor care ar putea influența oferta, inclusiv a celor conflictuale.</u></p> <p>Nu este cazul.</p>
<b>E5</b>	<p><u>Numele persoanei sau denumirea entității care oferă spre vânzare valoarea mobilă.</u></p> <p>A acționarii care dețin la Data de înregistrare acțiuni ale Emitentului pot subscrie în cadrul prezentei majorări de capital social.</p> <p>-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)</p> <p>-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.</p> <p><u>Contracte de restricționare: identificarea părților implicate; durata perioadei de restricționare.</u></p> <p>Nu este cazul.</p>
<b>E6</b>	<p><u>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.</u></p> <p>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.</p> <p>În cazul în care niciun acționar nu va subscrie în cadrul majorării de capital social, structura acționariatului și deținerile acționarilor rămân nemodificate.</p>
<b>E7</b>	<p><u>Estimarea cheltuielilor percepute de la investitor de către emitent sau ofertant.</u></p> <p>Investitorii nu vor fi taxați pentru subscrieri, însă aceștia trebuie să ia în considerare faptul că prețul de Ofertă trebuie plătit net de orice comisioane și speze bancare. Investitorii trebuie să ia în considerare comisioanele de transfer bancar aplicabile și durata transferului bancar.</p>

## I. DOCUMENT DE ÎNREGISTRARE PRIVIND ACȚIUNILE

### I.1. PERSOANE RESPONSABILE

Acest Prospect de majorare a capitalului social al societății ROMAERO S.A. admisă la tranzacționare pe piață reglementată de Bursa de Valori București, a fost realizat de către **SSIF SWISS CAPITAL SA, în calitate de Intermediar**. S-au folosit informațiile puse la dispoziție de către **Emitent** și informațiile publice de pe website-ul Bursei de Valori București.

Persoanele responsabile de întocmirea Prospectului de Ofertă sunt așadar Emitentul și Intermediarul.

**Emitentul** este ROMAERO SA persoană juridică română, înregistrată la Registrul Comerțului cu nr. J40/3940/1991, Cod Unic de Înregistrare 1576401, cu sediul social în București, 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 investiții financiare, cu sediul în București, Bd. Dacia, Nr. 20, Clădirea Romană Offices, Et. 4, sector 1, cod poștal 010412, înregistrată la Registrul Comerțului, cu nr. J40/4107/1996, Cod Unic de Înregistrare 8450590, înscrisă în registrul CNVM/ASF cu nr. PJR01SSIF/400054, reprezentată prin Dl. Bogdan Juravle, în calitate de Director General.

Atât Emitentul cât și Intermediarul declară că informațiile incluse în prezentul prospect de majorare de capital social sunt, după cunoștințele lor, în conformitate cu realitatea și nu conțin omisiuni de natură să afecteze semnificativ conținutul acestuia.

Emitentul declară că toate opiniile exprimate în acest Prospect sunt rezultatul unei analize atente și diligente și sunt fundamentate pe ipoteze și prezumții de bună credință și rezonabile.

În baza cunoștințelor sale, Emitentul confirmă că acest Prospect conține toate informațiile importante cu privire la Emitent așa cum acestea sunt cerute de Regulamentul 809/2004, la afacerile acestuia și la acțiunile emise și că toate acestea sunt reale și corecte. De asemenea, Emitentul confirmă că informațiile prezentate nu sunt de natură a induce în eroare și că toate opiniile, previziunile și intențiile Emitentului incluse în prezentul Prospect sunt exprimate cu bună credință.

### I.2. AUDITORI

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

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

îndeplinească toate condițiile și să respecte toate interdicțiile prevăzute de lege. Societatea are organizat la acest moment auditul intern.

### **I.3. FACTORI DE RISC**

Orice investiție pe piața de capital implică anumite riscuri. Potențialii investitori trebuie să aibă în vedere faptul că subscrierea acțiunilor Emitentului implică un anumit nivel de risc. Prin urmare, înainte de a lua decizia de a subscrie, aceștia trebuie să țină cont atât de informațiile referitoare la Emitent cuprinse în Prospect cât și de factorii de risc care ar putea avea efecte negative asupra activității Emitentului.

Factori de risc suplimentari și 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 funcție de evoluțiile ulterioare, un impact negativ asupra activității, situației financiare, perspectivelor sau evoluției prețurilor acțiunilor ROMAERO.

#### **Riscul de piață de frontieră**

Investitorii pe piețe de frontieră trebuie să fie conștienți de faptul că astfel de piețe prezintă un risc mai mare decât piețele țărilor cu o economie dezvoltată și cu sisteme juridice și politice mature. Acest risc este determinat de necesitatea adaptării sistemului legislativ în scopul creării unor instrumente eficiente atât din punct de vedere juridic, cât și economic pentru asigurarea cadrului necesar unei economii de piață funcționale.

Piața de capital românească se încadrează la nivelul actual de dezvoltare în categoria piețelor de frontieră, piețe care prezintă riscuri mai mari comparativ cu piețele dezvoltate, deși pot oferi investitorilor performanțe mai bune. Riscul de țară este generat de probabilitatea apariției unor schimbări politice, sociale și economice neprevăzute, schimbări legislative repetate, fluctuații ale cursului de schimb sau rate ridicate ale inflației.

Chiar dacă România este stat-membru al Uniunii Europene, situația financiară și rezultatele Emitentului pot fi influențate de evenimente neprevăzute caracteristice unei piețe de frontieră, considerate o piață caracterizată de o volatilitate mult mai ridicată, mai ales în contextual global actual.

#### **Riscul determinat de corelarea cu evoluția pieței globale**

Evenimentele de pe piața financiară mondială au impact direct și indirect asupra evoluției pieței economice românești, fapt reflectat în evoluția pieței de capital românești în ultimii ani. Prin urmare, evoluțiile la nivel mondial afectează atât activitatea Emitentului cât și evoluția acestuia pe piața de capital. Economia României, ca oricare economie în dezvoltare, este sensibilă la fluctuația activității la nivel global. Evenimentele de ordin politic, economic, social și de altă natură de pe piața mondială au un impact semnificativ asupra climatului economic în care activează Emitentul.

### Criza financiară

Turbulentele semnificative apărute la nivelul pieței globale de credit au avut un efect semnificativ asupra entităților care activează în diverse industrii, creând o criză generalizată de lichiditate și solvabilitate la nivelul piețelor financiar bancare.

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

### Riscuri generate de instabilitatea legislativă

Rezultatele inițiativelor Emitentului sunt greu de anticipat și pot avea de suferit de pe urma instabilității legislative din România. Modificarea frecventă a actelor normative, inclusiv a celor care au impact direct asupra activității Emitentului pot genera riscuri pentru Emitent.

Efortul Emitentului de a se adapta constant cerințelor legislative în continuă schimbare poate genera costuri suplimentare semnificative și eventualele modificări viitoare ale cadrului legislativ ar putea avea efecte negative asupra activității și profitabilității Emitentului.

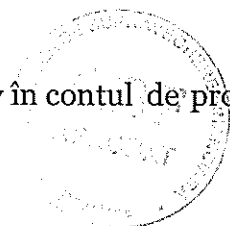
### Riscul variațiilor de curs valutar

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

### Riscul de credit

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

- partenerii noștri pentru activitatea de fabricație aerostucturi sunt clienți cu bonitate ridicată, acestea punând la dispoziția ROMAERO și materialele necesare programelor în regim “fără valoare”; societatea noastră are în custodie stocuri minime de siguranță de materiale proprietatea clienților create de aceștia;
- în conformitate cu termenii contractuali din contractele de reparații și întreținere aeronave clienții trebuie să plătească în avans 50% din valoarea acestora, iar diferența se achită înainte de plecarea aeronavelor din ROMAERO.
- termenii contractuali din contractele de prestări servicii și locație garantează buna plată, prin constituirea la data semnării acestora a unei garanții a cărei



valoare să reprezinte suma prestației pe trei luni.

### Riscul de lichiditate și cash flow

Riscul de lichiditate și cash flow este ridicat. Societatea dispune de lichidități limitate și a întâmpinat probleme în obținerea de fonduri pentru a-și achita obligațiile impuse de fluxul de numerar previzionat.

### Riscuri privind acțiunile

Din punct de vedere al valorii tranzacțiilor efectuate sau a capitalizării pieței, Bursa de Valori București poate fi considerată o bursă de dimensiuni reduse, comparativ cu alte burse din lume, existând astfel riscuri legate de lichiditatea redusă a pieței, precum și de volatilitatea ridicată a prețului acțiunilor tranzacționate. Lichiditatea redusă a pieței poate determina imposibilitatea cumpărării sau vânzării de acțiuni ale Societății fără a avea un impact semnificativ asupra prețului acelei acțiuni, generând astfel și o volatilitate ridicată a prețului acțiunilor.

### Nivelul de transparență a emitenților și a informațiilor publice este mai redus decât în alte state Europene.

Practicile din România în domeniul raportării, contabilității și înregistrărilor financiare pot fi diferite în anumite aspecte prin comparație cu cele aplicabile societăților din alte state membre ale Uniunii Europene, deși România este într-un proces continuu de transpunere în legislația națională a prevederilor din legislația europeană. Nivelul de informații disponibile privind acțiunile și situația financiară ale societăților admise la tranzacționare pe o piață reglementată din România este uneori mai restrâns decât în cazul societăților similare din alte state europene.

### Modificarea reglementărilor fiscale aplicabile.

Datorită climatului economic actual, reglementările fiscale atât din România cât și din celelalte state pot suferi modificări (e.g. majorare a impozitelor, noi taxe; reducerea sau suspendarea unor stimulente fiscale). Astfel de modificări în legislația fiscală, în măsura în care sunt aplicabile Companiei, ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității, situației financiare sau asupra rezultatelor operaționale ale Companiei.

### Prețul de piață al Acțiunilor Societății poate fi volatil.

Piețele bursiere au cunoscut fluctuații semnificative în ultimii ani, lucru care nu a fost întotdeauna legat de performanța companiilor ale căror acțiuni sunt tranzacționate. Astfel de fluctuații pot afecta semnificativ prețul Acțiunilor Societății. Prețul de piață al Acțiunilor este instabil și poate suferi scăderi bruște și semnificative. Scăderile de preț pot fi cauzate de o varietate de factori, inclusiv de diferența dintre rezultatele anunțate de Societate și prognozele realizate de analiști, de contracte importante, fuziuni, achiziții și parteneriate strategice, de fluctuațiile situației financiare și rezultatelor operaționale ale Societății și condițiile economice generale. Ca urmare, investitorii se pot confrunta cu o fluctuație semnificativă a prețului de piață al acțiunilor.

### Riscuri privind relația cu creditorii

Bancile creditoare, în condițiile nerespectării clauzelor contractuale, pot cere rambursarea anticipată a creditelor contractate de Emitent, situație ce poate avea o influență negativă asupra poziției financiare a Societății.

### Riscuri privind prețurile de transfer

Nerespectarea dispozițiilor legale privind regimul prețurilor de transfer în tranzacțiile cu afiliații poate atrage obligații fiscale suplimentare în sarcina Societății, situație care poate afecta poziția financiară a acesteia.

## **I.4. INFORMATII DESPRE EMITENT**

### **I.4.1. DENUMIREA EMITENTULUI**

Numele întreg: ROMAERO SA  
Adresa: București, 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 Comerțului: J40/3940/1991  
Durata de funcționare: Nelimitata  
Obiect activitate principal: Cod CAEN 3030 – Fabricarea de aeronave și nave spațiale  
Capital social: 16.367.005 RON  
Adresa internet: [www.romaero.com](http://www.romaero.com)  
E-mail: [office@romaero.com](mailto:office@romaero.com)



### **I.4.2. INVESTIȚII**

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

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

Reevaluarea grupelor de imobilizări corporale s-a făcut la valoarea justă de la data bilanțului, aceasta fiind determinată pe baza unor evaluări efectuate de profesioniști calificați în evaluare, membri ai unui organism profesional în domeniu.

Diferența 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 substanțial de cea care ar fi determinată folosind valoarea justă de la data bilanțului.

La 31 decembrie 2017 societatea are investiții nepuse în funcțiune 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 până 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 ACTIVITĂȚILOR EMITENTULUI**

### **I.5.1. ACTIVITATEA EMITENTULUI**

ROMAERO S.A. funcționează ca o întreprindere integrată pentru construcție de aeronave și aerostucturi, reparație și întreținere aeronave de transport, civile și militare și reprezintă o marcă recunoscută intern și internațional pentru industria de profil.

ROMAERO S.A. este lider pe piața aeronautică românească și acționează în calitate de subcontractor al celor mai mari integratori de aviație din lume.

În domeniul fabricației de aerostucturi și componente ale acestora, ROMAERO acționează în calitate de subcontractor al unora dintre cei mai mari integratori din lume, ca: BOEING – SUA; SABCA – Belgia; SPIRIT Aerosystems – UK, Singapore Technologies ST Aerospace – Singapore, Viking – Canada, Novae Aerospace – Franța, Aero Vodochody – Republica Cehă, Britten-Norman Group – UK.

În domeniul reparației și întreținerii de aeronave, activitatea ROMAERO acoperă



multiple tipuri de aeronave civile și militare. În segmentul civil, clienții ROMAERO sunt companii aeriene naționale și străine, pentru care ROMAERO execută controale periodice, întreținere generală, întreținere de bază și reparații capitale. În segmentul militar, ROMAERO furnizează servicii de întreținere/ reparații capitale pentru aeronave militare de transport aparținând Ministerului Apărării Naționale/Statului Major al Forțelor Aeriene Romane (SMFA).

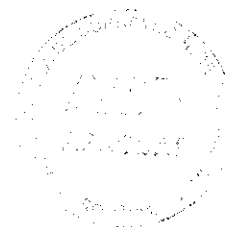
ROMAERO a fost desemnată prin H.G. nr.375/2003 “Centru Național de Service pentru aeronave C-130 Hercules” și deține Cod NATO de Contractor Guvernamental.

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

**Domeniul principal** în care societatea își desfășoară activitatea este Fabricarea de aeronave și nave spațiale– Cod CAEN 3030, înscris la ORC București și în Actul constitutiv al societății.

Societatea are ca obiect de activitate, în principal următoarele:

- √ Întreținere, repararea și recondiționarea aeronavelor;
- √ Produse ale construcției aeronautice și spațiale;
- √ Fabricarea armamentului și muniției;
- √ Servicii de transport aerian ocazional;
- √ Servicii de studiere a pieței și sondaje;
- √ Servicii de consultare pentru afaceri și management;
- √ Servicii de testari și analize tehnice;
- √ Servicii de selecție și plasare a forței de munca;
- √ Alte servicii prestate în principal întreprinderilor (organizare de expoziții, târguri și conferințe);
- √ Administrarea activităților pentru protecția mediului inconjurător;
- √ Servicii de instruire în școli de pilotaj pentru avioane și nave.



#### **I.5.2. PRINCIPALELE PIETE DE DESFACERE pentru fiecare produs sau serviciu și metodele de distribuire**

ROMAERO este o companie producătoare de componente pentru aeronave și furnizoare de servicii de întreținere și reparații aeronave.

În domeniul fabricației de aerostucturi, ROMAERO acționează în prezent ca subcontractor al celor mai mari fabricanți de avioane din lume, ca: BOEING – SUA; AIRBUS – Franța; SABCA – Belgia; SPIRIT Aerosystems – Marea Britanie, Singapore Technologies ST Aerospace – Singapore, Viking – Canada, Novae Aerospace – Franța, Aero Vodochody – Republica Cehă, Britten-Norman Group – Marea Britanie.

În domeniul întreținerii și reparației de aeronave, activitatea ROMAERO acoperă multiple tipuri de aeronave civile și militare.

În segmentul civil, clienții ROMAERO sunt companii aeriene naționale și străine, pentru care ROMAERO execută controale periodice, întreținere generală, întreținere de bază și reparații capitale.

În segmentul militar, ROMAERO furnizează servicii de întreținere/reparații capitale pentru aeronave militare de transport aparținând Ministerului Apărării Naționale/Statului Major al Forțelor Aeriene Române (SMFA).

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

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

*Gama produselor și serviciilor* oferite de ROMAERO cuprinde următoarele categorii de activități :

1. Activități de fabricație Aerostructuri și Scule, Dispozitive, Verificatoare și Gabarite („SDVG”), inclusiv proiectare tehnologică și proiectare SDVG-uri;
2. Activități de întreținere, reparații, modernizări, reconfigurări avioane civile și militare.

Produsele societății sunt destinate atât pieții interne cât și pieței externe, în 2018 estimându-se ca la cifra de afaceri totală, fabricația de aerostructuri va contribui cu 20%, întreținerea și reparațiile cu 78%, restul de 2% provenind din alte lucrări (analize fizico-chimice, verificări metrologice etc).

Politica de export vizează creșterea ponderii exportului în cifra de afaceri a societății. Ponderea exportului ROMAERO în total vânzări se situează între 20% și 25%. Acest indicator important, reflectă atât aprecierea pe plan extern a societății, cât și contribuția 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 balanței de plăți externe, dezvoltarea exporturilor, mai ales cele cu valoare adăugată mare, ca necesitate a integrării.

### **Principali concurenți pe piața specifică:**

Sintetic, firmele care oferă produse/servicii identice sau similare pe segmentul de piață deținut 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

### Poziționarea produselor ROMAERO pe piață:

Nr. crt.	Denumire produs	Cota de piață deținută nivel				Piețele țintă
		local	regional	național	internațional	
1.	Aerostructuri	-	-	N/A	< 0,1%	UE, America de Nord, Asia
2.	Reparații și întreținere aeronave	-	-	25%	< 0,1%	UE, Africa, Asia
3.	Diverse	-	-	< 0,1%	< 0,1%	România

### Evoluția pieței în ultimii trei ani la principalele produse, servicii, activități:

Nr crt	Produs, serviciu, activitate	Evoluția pieței (↓, ↑, =)		Gradul de acoperire a cererii interne (%)	
		Intern	Extern	Actual	Perspectivă
1	Construcție avioane și fabricație aerostructuri	-	↑	-	-
2	Controale regulamentare și întreținere avioane	=	↑	10	10
3	Fabricație SDVG-uri	-	↑	-	-
4	Lucrări diverse și servicii	↑	↑	<1	<1

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

În publicațiile de specialitate se vorbește despre o creștere în continuare a capacităților de transport aerian civil, ceea ce va determina, în mod corespunzător, creșterea atât a cererii de servicii fabricație aeronave și aerostructuri, cât și de servicii întreținere și reparații, exact cele două activități de bază dezvoltate de ROMAERO.

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

În prezent, Emitentul are o colaborare strânsă cu peste 50 de clienți. 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 clienți ai produselor societății 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%; și alții.

**I.5.3. În cazul în care informațiile furnizate în conformitate cu punctele 5.1 și 5.2 au fost influențate de factori extraordinari surveniți de la încheierea perioadei acoperite de ultimele situații financiare auditate și publicate, se precizează acest fapt.**

Nu au existat influențe de factori extraordinari surveniți de la încheierea perioadei acoperite de ultimele situații financiare auditate și publicate.

**I.5.4. În măsura în care acestea au o influență semnificativă asupra activității sau a rentabilității emitentului, informații sintetice privind măsura în care emitentul este dependent de patente și licențe, contracte industriale, comerciale sau financiare sau de procedee noi de fabricație.**

ROMAERO deține o vastă și extinsă gamă de autorizări de calitate interne și internaționale 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 (întreținere și reparații aeronave), EASA Part 21 subpartea “G”, EASA AACR.NDT.B-02 – RO, EASA AACR LTS-22/1999 – RO, NADCAP (fabricație aerostucturi).

În prezent, organizația are un sistem de management al calității („QMS”) conform standardului aplicabil pentru industria aeronautică (AS/EN 9100), sistem care a fost inițial evaluat și certificat, apoi auditat periodic de fiecare client. Ulterior, clienții “mari” (BOEING, BOMBARDIER etc.) au impus certificarea QMS de un organism de terță parte recunoscut de International Aerospace Quality Group („IAQG”), din care fac parte principalii fabricanți. În prezent, sistemul de management al calității este recertificat la fiecare 3 ani și este supravegheat anual de către organismul de certificare TUV NORD (acreditat „IAQG”).

ROMAERO deține autorizări de calitate de la toți partenerii săi de afaceri, fiind în mod constant auditată de clienții săi din Europa, Canada, Marea Britanie, Asia și 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 Accreditation Program) pentru:

1. sistem de calitate specific industriei aerospațiale;
2. procese de control nedestructiv (NDT);
3. procese chimice (vopsitorie, acoperiri de suprafață) și
4. procese de tratament termic.

De asemenea, ROMAERO deține toate autorizările necesare pentru funcționare și de mediu.

#### *1.5.5. Elementele pe care se bazează orice declarație a emitentului privind poziția sa competitivă*

Cheia desfășurării activității în condiții de eficiență a ROMAERO SA, bazată pe un uriaș potențial material și uman, este cea de dezvoltare a societății prin rețehnologizare/modernizare și atragere de contracte externe și de contrapartidă (atât timp cât aceste obligații contractuale există).

Investițiile vor avea în vedere achiziția de utilaje, echipamente, infrastructură, pregătire profesională, sisteme IT, în scopul creșterii competitivității pe piața mondială de profil, prin scăderea la mai mult de jumătate a timpilor de prelucrare a pieselor primare și creșterea calității produselor.

Pentru fabricarea de aerestructuri se urmărește stabilirea unor relații cu firme care au obligații de contrapartidă pe contracte deja încheiate și cu lucrări efectuate către parteneri din România și în același timp sunt capabile să transmită pachete de lucrări semnificative.

Pentru activitatea de reparații aeronave se va urmări stabilizarea relației cu actualii clienți dar și adăugarea de clienți noi prin depunerea unor eforturi susținute în activitatea de marketing.

Obiectivul principal în perioada următoare este de a continua activitatea de subcontractor al "leaderilor"/integratorilor pieței mondiale pentru domeniului aeronautic prin încheierea de contracte ferme și de a dezvolta activitățile de întreținere și reparații avioane civile și militare, onorând cerințele clienților la termenele stabilite și în condițiile de calitate corespunzătoare.

Pentru a răspunde cerințelor actuale Romaero și-a extins aria de certificare, în anii precedenți pentru Boeing 737/NG și pentru A320 și urmărește în continuare mărirea paletei de aeronave cuprinse în domeniul de certificare pentru activitatea de reparații/întreținere.

Pentru perioada următoare piețele țintă pentru ROMAERO SA sunt:

- ✓ Companiile aeriene de leasing, care au în flotă avioane de tipul Boeing B737 seriile 100-900, Airbus A320 și MD82 – pentru serviciile de maintenance/reparații;
- ✓ Producătorii de avioane/furnizorii integratori care doresc să își externalizeze producția către o facilitate care să le ofere beneficiul unor costuri competitive, în condițiile în care externalizarea se face către o facilitate din Europa care îndeplinește normele de calitate impuse pentru domeniul aerospațial;
- ✓ Producătorii de avioane/furnizorii integratori care doresc să își externalizeze

producția către o facilitate care să le ofere beneficiul unor costuri competitive, în condițiile în care externalizarea se face către o facilitate din Europa care îndeplinește normele de calitate impuse pentru domeniul aerospațial.

## **I.6. ORGANIGRAMA**

ROMAERO își desfășoară activitatea în cadrul sectorului producției de apărare potrivit prevederilor H.G. nr. 0534/2015, având capacități în care se realizează activitatea de întreținere și reparații avioane, cu personalul direct productiv și cu cel care asigură suportul producției.

Structura Organizatorică ROMAERO S.A. reflectă organizarea și utilizarea forței de muncă în societate ca element de bază care condiționează nemijlocit eficiența activităților.

ROMERO S.A. este organizată într-un ansamblu de compartimente de muncă cu funcții de conducere și funcții de execuție și cu relații între acestea - stabilesc răspunderile în desfășurarea diverselor activități, precum și realizarea conducerii.

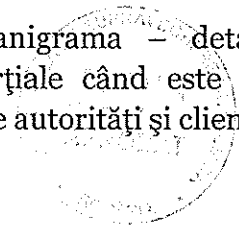
Structura organizatorică a societății și constituirea compartimentelor de muncă se stabilește de Directorul General și evidențiază

- ◆ structurile proprii constituite în societate;
- ◆ structurile superioare: Adunarea Generală a Acționarilor și Consiliul de Administrație.

Consiliul de Administrație aprobă Structura Organizatorică și numărul total de posturi.

Documentația pentru aprobare se elaborează prin Departament Resurse Umane și Guvernanță Corporativă – Birou Organizare.

Intern, lucrativ, se întocmesc ca lucrări subsecvente Organigrama – detaliată, organigrama în limba engleză, organigrame pe structuri/parțiale când este cazul, codificarea organigramei, decizii de implementare, notificări către autorități și clienți etc.







Cererea pentru aeronave de tipul business jet este determinată de profitabilitatea corporațiilor, condițiile economice globale și de măsura în care aceste aeronave sunt văzute ca o alternativă viabilă la zborul cu aeronave comerciale. Cererea globală pentru aeronavele de tipul business este în creștere și se situează la peste 1000 de aeronave pe an.

Piața pentru aerestructuri militare este dependentă de proiectele militare dezvoltate de guverne și de bugetele de apărare alocate de țările de pe tot mapamondul. Statele Unite, care sunt cunoscute ca țara 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 ȘI SUPRAVEGHERE ȘI CONDUCEREA SUPERIOARĂ**

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

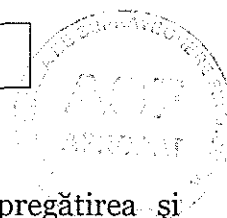
Consiliul de Administrație al Societății este compus din:

Ștefan Paraschiv	Președinte CA
Alexandru Bușcu	Membru CA

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

Conducerea executiva a Societății este asigurata de:

Remus Vulpescu	Director General
----------------	------------------

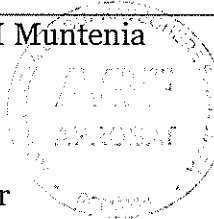


Societatea are organizat auditul intern.

Membrii Consiliului de Administrație și ai conducerii executive au pregătirea și experiența necesară în gestionarea afacerilor, după cum urmează:

<b>Numele, prenumele și pregătirea</b>	<b>Societatea</b>	<b>Funția deținută în societatea respectivă</b>	<b>Data de la care ocupă funcția</b>
Alexandru Bușcu Economist	Autoritatea Bazinală de Apă Buzau-Ialomița Biroul de Achiziții publice	Economist	Hotărârea AGOA nr.2/23.04.2018
Ștefan 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.-Direcția Economică și Administrativ	Director	Hotărârea AGOA nr.2/23.04.2018
Florin Dănuț Buzatu Analist Financiar	Societatea de Investiții Financiare Transilvania	Analist Financiar	Hotărârea AGOA nr.6/15.10.2014
Aurelian Mircea Radu Trifa Inginer	Societatea de Investiții Financiare Moldova	Manager de portofoliu	Hotărârea AGOA nr. 12/14.12.2017
VOINEA Denisa-Mihaela Economist	Ministerul Economiei - Departamentul pentru Privatizare și Administrarea Participațiilor Statului	Expert gradul I	Decizia nr.15 din 27.08.2018 a Consiliului de Administrație

<b>Numele</b>	<b>Societatile în cadrul carora persoana a fost membra a unui organ de administrare, conducere sau supraveghere în ultimii 5 ani</b>
Alexandru Bușcu	<p>Noiembrie 2017-prezent: Consilier județean - Consiliul Județean Buzău</p> <p>Mai 2017-prezent: Membru în Consiliul de Administrație al societății ROMAERO S.A.;</p> <p>Mai 2017-prezent: Membru în Consiliul de Administrație al societății I.A.R. Brașov S.A.;</p> <p>Septembrie 2016-prezent: Membru în Consiliul de Administrație al societății PIETE TARGURI SI OBOARE S.A. Buzău;</p> <p>August 2012-August 2016: Membru în Consiliul de Administrație al societății TRANSBUS S.A. Buzău.</p>
Ștefan Paraschiv	<p>Martie 2018-prezent: Director General la BUCUR S.A.</p> <p>2013-prezent: Administrator la Spadi Trading &amp; Consulting;</p> <p>Februarie-Septembrie 2013: Senior Manager la Deutsche Telekom Europe &amp; McKinsey Consulting;</p> <p>2008-2012: Vicepreședinte – Director de Dezvoltare la CCCF Group</p> <p>Administrator la Spadi Trading, Opus Investiții, BUCUR S.A., Purcari Wineries</p>
Remus Vulpescu	<p>Administrator la CONVERSO MANAGEMENT SERVICES S.R.L. ;</p> <p>2015-prezent: Administrator special la Fortus S.A. Iași;</p> <p>2014-2016: Director General Executiv la Vulcan S.A.;</p> <p>2013-2014: membru în Consiliul de Supraveghere la CNTEE Transelectrica S.A.;</p> <p>2013-2014: membru în Consiliul de Administrație la Transgaz S.A.</p> <p>2013-2014: Director cabinet la Ministerul Finanțelor Publice, Administrația Publică Centrală, Management, Juridic, Economic</p> <p>2013: Consilier al Ministrului, Ministerul Economiei;</p>

	<p>2012-2013: Administrator Special la SCPEEH Hidroelectrica S.A.</p> <p>2012: Președintele Consiliului de Administrație al SCPEEH Hidroelectrica S.A. ;</p> <p>2012: Șeful Oficiului Participațiilor Statului și Privatizării în Industrie/Consilier al Ministrului la Ministerul Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri;</p> <p>2012 – Director General în Corpul de Control al Primului-Ministru;</p> <p>2012-2013: Director la Direcția Conduită și Disciplină Profesională, Camera Consultanților Fiscali din România</p>
Doina VARIU	Director – Direcția Economică și Administrativ din cadrul D.P.A.P.S., Ministerul Economiei
Florin Dănuț Buzatu	<p>05.10.2012-02.02.2016 – Administrator SAI Muntea Invest S.A.</p> <p>SNGN ROMGAZ S.A. – Administrator</p> <p>STAȚIUNEA OGLINZII S.A. - Administrator</p> 
Aurelian Mircea Radu Trifa	<p>2016-prezent: Manager de portofoliu la SIF Moldova S.A.;</p> <p>2016-prezent: Președinte C.A. la Mecanica Ceahlău S.A.;</p> <p>2014-2016: Președinte/Director General la Agribusiness Captial S.A.;</p> <p>2014-2016: Membru C.A. la Opportunity Capital S.A.;</p> <p>2012-2016: Membru C.A./Președinte C.A. la ACN S.A.</p>
Denisa Mihaela VOINEA	<p>Aprilie 2015-Februarie 2018: Membru în Consiliul de Administrație al societății Eurotest S.A. ;</p> <p>Iulie 2015-Martie 2018: Membru în Consiliul de Administrație al societății Germisara S.A.;</p> <p>Martie 2016- prezent: Membru în Comisia de Cenzori a societății Conversmin S.A.;</p> <p>Iunie 2018-prezent: Membru în Consiliul de Administrație al societății Eurotest S.A.</p>

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

Nu este cazul.

Potrivit informațiilor furnizate de membrii Consiliului de Administrație și conducătorii Emitentului:

- a) niciun membru al organelor administrative sau de conducere nu a fost condamnat în relație cu eventuale fraude comise în ultimii cinci ani;
- b) niciun membru al organelor administrative sau de conducere nu a acționat în calitate similare în cadrul vreunei societăți 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 instanță cu interdicția de a mai acționa ca membru al organelor de conducere, administrative sau de supraveghere ale unui emitent sau de a acționa în conducerea afacerilor oricărui emitent;
- d) între interesele private sau alte obligații ale membrilor organelor administrative și de conducere și obligațiile acestora față de Emitent nu există niciun potențial conflict de interese;
- e) nu există nicio încredințare sau sancțiune publică oficială pronunțată contra vreunui membru al organelor administrative sau de conducere de către autoritățile statutare sau de reglementare, inclusiv de către organele profesionale desemnate.

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

#### **1.9.2. Conflicte de interese în cadrul organelor de administrare, conducere și supraveghere și al conducerii superioare**

La momentul întocmirii prezentului Prospect nu există informații privind orice potențial conflict de interese între obligațiile față de Emitent ale oricărui dintre membrii organelor de conducere și administrare a Emitentului și interesele sale private și/sau alte obligații.

De asemenea, la momentul întocmirii acestui document nu există informații privind înțelegeri sau acorduri cu acționari principali, clienți, furnizori sau alte persoane, în temeiul cărora oricare dintre membrii organelor de conducere și 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 restricție asumată de membrii organelor de administrare, conducere sau supraveghere privind cesionarea, într-o anumită perioadă de timp, a participărilor la capitalul social al Emitentului.

#### **1.10. REMUNERAȚII ȘI BENEFICII**

**1.10.1. Cuantumul remunerației plătite (inclusiv orice remunerații condiționate sau amânate) și beneficiile în natură acordate de către emitent și filialele sale pentru serviciile de orice fel prestate în beneficiul lor de persoana în cauză.**

**Aceste informații se furnizează individual, cu excepția cazului în care țara de origine a emitentului nu solicită informațiile individualizate sau a cazului în care emitentul a publicat deja aceste informații.**

Indemnizațiile acordate până la data de 30 iunie 2018 membrilor, organelor de administrație, conducere și supraveghere au fost în valoare de:

- a) 121.113 Lei pentru cei 6 membri ai consiliului de administrație;
- 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 ȘI CONDUCERE**

**Actul constitutiv al Emitentului**

**Acțiunile, drepturile și obligațiile acționarilor**

Acțiunile emise de Societate sunt nominative, emise în formă dematerializată, au o valoare nominală a acțiunilor de 2,50 lei/acțiune și cuprind toate elementele prevăzute de lege.

Societatea este admisă la tranzacționare, evidența acțiunilor și acționarilor societății se ține de Depozitarul Central SA sau un alt registru independent autorizat dacă AGA hotărăște schimbarea registrului.

Dreptul de proprietate asupra acțiunilor emise în forma dematerializată și tranzacționate pe o piață reglementată sau în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare se transmite potrivit prevederilor legale aplicabile pieței de capital.

Fiecare acțiune subscrisă și vărsată de acționari conferă acestora dreptul la un vot în adunarea generală a acționarilor, dreptul de a alege și de a fi ales în organele de conducere, dreptul de a participa la distribuirea profitului conform dispozițiilor legale.

Deținerea acțiunii implică adeziunea de drept la actul constitutiv.

Drepturile și obligațiile legale de acțiuni urmează acțiunile în cazul trecerii lor în proprietatea altor persoane.

Obligațiile societății sunt garantate cu patrimonial social al acesteia, iar acționarii răspund numai până la concurența capitalului social subscris.

Patrimoniul societății nu poate fi grevat de datorii sau alte obligații personale ale acționarilor.

**Adunarea Generală a Acționarilor**

***Competența legală și societară***

Adunarea Generală a Acționarilor (în continuare "AGA") este organul de conducere a Societății care decide asupra activității acesteia. În funcție de problemele înscrise pe ordinea de zi, AGA este ordinară și extraordinară.

**Adunarea Generală Ordinară** are următoarele atribuții principale, în afară de dezbaterile altor probleme înscrise în ordinea de zi:

- a) să discute și să aprobe/modifice situațiile financiare anuale, pe baza rapoartelor prezentate de consiliul de administrație și de auditorul financiar, respectiv să aprobe dividendul;
- b) să aleagă și să revoce membrii consiliului de administrație al Societății;
- c) să numească și să fixeze durata minimă a contractului de audit financiar și să demită auditorul financiar;
- d) stabilește bugetul de venituri și cheltuieli și după caz, programul de activitate pentru exercițiul financiar următor;
- e) să se pronunțe asupra gestiunii consiliului de administrație;
- f) să hotărască gajarea, închirierea activelor;
- g) să decidă acțiunea în răspundere a administratorilor cu majoritatea prevăzută de lege;
- h) să stabilească remunerația membrilor Consiliului de Administrație;
- i) să aprobe contractul de mandat pentru administrator.

**Adunarea Generală Extraordinară** are, în principal, următoarele atribuții:

- a) schimbarea formei juridice a Societății;
- b) schimbarea obiectului de activitate al Societății;
- c) prelungirea duratei Societății;
- d) majorarea capitalului social;
- e) reducerea capitalului social sau reîntregirea lui prin emisiuni de noi acțiuni;
- f) fuziunea cu alte societăți sau divizarea societății;
- g) mutarea sediului social;
- h) înființarea sau desființarea unor sedii secundare: sucursale, agenții, reprezentanțe sau alte asemenea unități fără personalitate juridică;
- i) dizolvarea anticipată a Societății;
- j) conversia acțiunilor nominative în acțiuni la purtător sau acțiunilor la purtător în acțiuni nominative;
- k) conversia acțiunilor dintr-o categorie în cealaltă;
- l) conversia unei categorii de obligațiuni în altă categorie sau în acțiuni;
- m) emisiunea de obligațiuni;
- 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 participațiune, aportul la capitalul social al unei societăți comerciale, leasingul imobiliar și constituirea uzufructului;
- p) hotărârea gajării, închirierii activelor ce depășesc 20% din totalul activelor imobilizate;
- q) poate delega consiliului de administrație exercitarea atribuțiilor menționate la literele b), d), g) în condițiile legii.

Consiliul de Administrație poate decide asupra chestiunilor menționate la literele (b), (c), (d) și (f) de mai sus.

### **Adunarea generală - convocarea**

Convocarea AGA se face în condițiile legii de către Consiliul de administrație al Societății din proprie inițiativă ori de câte ori este necesar pentru adoptarea unei hotărâri care depășește competența de decizie a Consiliului. Convocarea se face prin publicarea în Monitorul Oficial al României, partea a IV a, cu cel puțin 30 de zile înainte de data ținerii adunării și într-un ziar de largă răspândire din Municipiul București.

Convocatorul va avea conținutul indicat de legea aplicabilă, în speță Legea Pieței de Capital, Legea privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, Legea Societăților Comerciale și Regulamentului nr. 6 /2009 privind exercitarea anumitor drepturi ale acționarilor în cadrul adunărilor generale ale societăților comerciale.

### **Consiliul de Administrație**

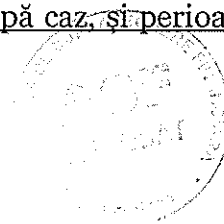
Societatea este administrată, în sistem unitar, de un Consiliu de Administrație format din 7 (șapte) membri aleși, numiți de adunarea generală ordinară a acționarilor, temporari, revocabili și reeligibili. Membrii consiliului de administrație trebuie să îndeplinească condițiile legale pentru deținerea acestei funcții. Durata mandatului este de 4 ani.

### **Directorii**

Conducerea executivă a Societății este asigurată de Remus Vulpescu – Director General, având competențe în conformitate cu actul constitutiv al Societății și prevederile legale în vigoare.

#### **I.11.1. Data expirării actualului mandat al persoanei în cauză, după caz, și perioada în care a ocupat funcția.**

- |                               |             |
|-------------------------------|-------------|
| ➤ BUZATU Florin Dănuț:        | 27.10.2018; |
| ➤ PARASCHIV Ștefan:           | 28.10.2021; |
| ➤ TRIFA Aurelian Mircea Radu: | 14.12.2021; |
| ➤ VULPESCU Remus:             | 06.07.2020; |
| ➤ BUȘCU Alexandru:            | 23.10.2018; |
| ➤ VARIU Doina:                | 23.10.2018. |



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



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

**I.11.3. Informații privind comitetul de audit și comitetul de remunerare al emitentului, inclusiv numele membrilor acestor comitete și un rezumat al mandatului în temeiul căruia comitetele funcționează.**

- **Comitetul de Audit și Strategie Financiară și Comitetul de Nominalizare și Remunerare** din cadrul Consiliului de Administrație au fost înființate prin Decizia nr.12/19.09.2016 a Consiliului de Administrație.
- **Componența Comitetului de Nominalizare și Remunerare** din cadrul Consiliului de Administrație a fost actualizată la data de 06.12.2016 (Decizia nr.20/06.12.2016, prin care dl Remus VULPESCU a fost eliberat din funcția de Președinte C.A. și numit Director General al ROMAERO S.A.) și la data de 11.04.2017 (Decizia nr.13/11.04.2017).
  
- **Componență Comitet de Audit și Strategie Financiară:** BUZATU Florin Dănuț, GHEORGHE Teodor Iulian, TRIFA Aurelian Mircea Radu - membri
- **Componență Comitet de Nominalizare și Remunerare:** TRIFA Aurelian Mircea Radu – Președinte; BUZATU Florin Dănuț și Ștefan PARASCHIV - membri

**I.11.4. O declarație a emitentului privind respectarea sau nerespectarea de către emitent a regimului de administrare a societăților comerciale în vigoare în statul său de origine. În cazul în care emitentul nu respectă acest regim, declarația conține o explicație.**

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

**I.12. SALARIAȚI**

Romaero deține personal înalt calificat în meserii specifice domeniului de activitate, cum ar fi: mecanic aviație, tinichigiu structurist de aviație, lăcătuș construcții structuri aeronave, electrician aparate de bord, operator mașini cu comandă numerică.

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

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

Romaero își propune implementarea unei politici de personal și salariale, axate pe creșterea 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 și alinierea treptată a salariului cu nivelul salariilor din industria aeronautică internațională pentru asigurarea stabilității forței de muncă înalt calificată în companie.

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

Membrii Consiliului de Administrație și ai conducerii executive nu dețin participații la capitalul social al Societății

### **I.13. ACTIONARI PRINCIPALI**

#### **I.13.1. Istoric**

Printre acționarii care dețineau peste 5% din acțiunile 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% și alți acționari totalizând 1,2077% din capitalul social al Emitentului.

La data de 19.06.2018, conform informațiilor furnizate de Depozitarul Central S.A., la ROMAERO dețineau acțiuni un număr de 1.272 acționari.

#### **Structura acționariatului Emitentului**

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

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

**I.13.2. Informații privind situația în care acționarii principali ai emitentului au drepturi de vot diferite sau o declarație negativă adecvată.**

***Nu este cazul.***

Actionarii principali nu au drepturi de vot diferite.

**I.13.3. În măsura în care aceste informații sunt cunoscute de emitent, se precizează dacă emitentul este deținut sau controlat, direct sau indirect, și de către cine: o descriere a**



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

Emitentul este deținut în proporție 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. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE**

**Tranzacții cu părți afiliate - Nu este cazul**

#### **I.15. INFORMAȚII FINANCIARE PRIVIND PATRIMONIUL, SITUAȚIA FINANCIARĂ ȘI REZULTATELE EMITENTULUI**

##### **Situația financiară a Emitentului**

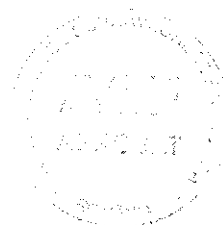
Societatea întocmește situații financiare individuale în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802 din 29.12.2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate. În aceste condiții, Societatea a întocmit în scop de prezentare, situații financiare conforme cu reglementările contabile aplicabile pentru anii 2018, 2017, 2016, 2015.

##### ***I.15.1 Istoric***

Situațiile financiare individuale ale ROMAERO SA sunt întocmite în conformitate cu: Legea contabilității 82/1991 (republicată 2008), cu modificările ulterioare Prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare

Aceste situații financiare cuprind:

- Bilanț;
- Cont de profit și pierdere;
- Situația modificării capitalurilor proprii;
- Situația fluxurilor de numerar;
- Note explicative la situațiile financiare.



Situațiile financiare se referă doar la ROMAERO SA.

Societatea nu are filiale și nu este necesar, conform cerințelor OMF 1802/2014, să întocmească situații financiare consolidate.

Înregistrările contabile pe baza cărora au fost întocmite situațiile financiare sunt efectuate în lei ("RON") la cost istoric, cu excepția situațiilor în care a fost utilizată valoarea justă, conform politicilor contabile ale Societății și conform OMF 1802/2014 cu modificările și completările ulterioare.

##### **I.15.2 Informații financiare pro formă**

Nu este cazul.

### I.15.3. Situații financiare

*Dacă întocmește atât situații financiare anuale proprii, pe bază individuală, cât și consolidată, emitentul va include în documentul de înregistrare cel puțin situațiile financiare anuale consolidate.*

**Nu este cazul.**

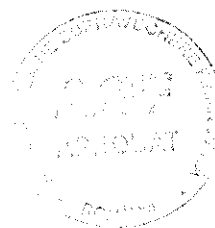
**Situația financiar-contabilă pentru anii 2015, 2016, 2017 și 2018 (semestrul I)**

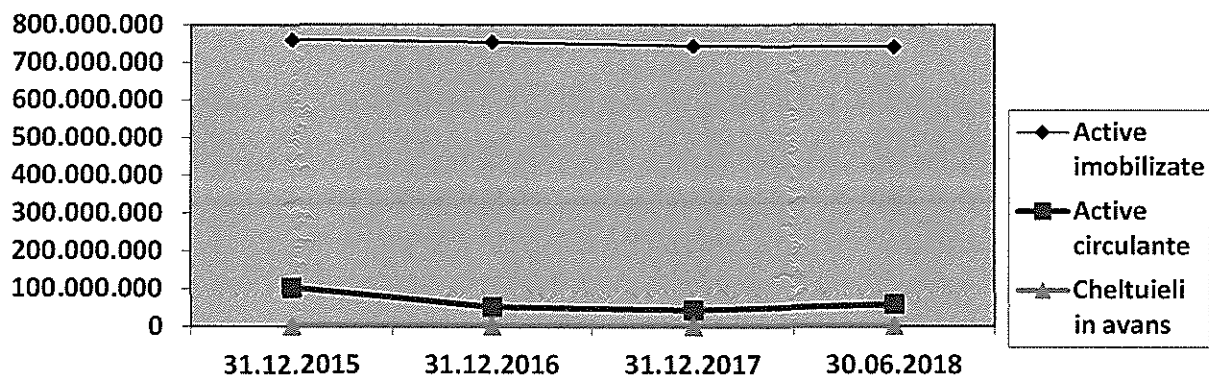
**Tabelul 1 - Activul și pasivul pentru anii 2015, 2016, 2017 și 2018 (semestrul I)**

- Lei -

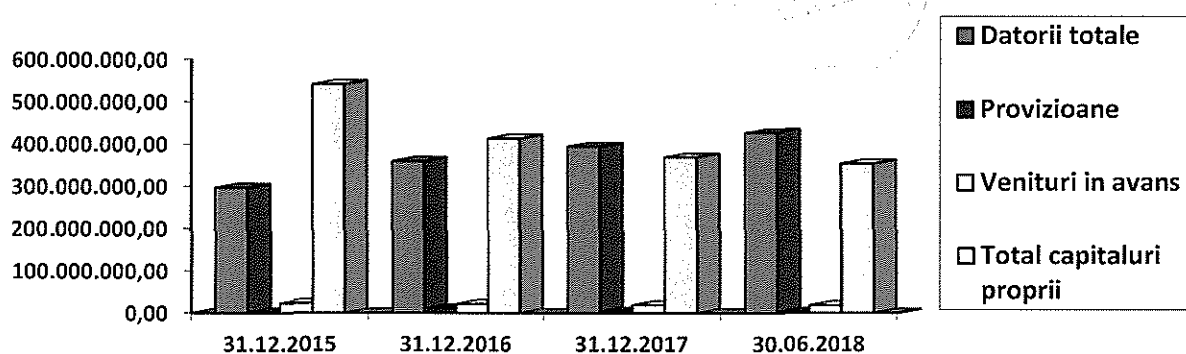
Denumirea elementului	Sold la 31.12.2015	Sold la 31.12.2016	Sold la 31.12.2017	Sold la 30.06.2018
A	2	3	4	5
<b>TOTAL ACTIVE, din care:</b>	<b>863.278.289</b>	<b>804.820.540</b>	<b>786.423.672</b>	<b>800.847.675</b>
1. Active imobilizate	760.415.236	753.554.687	743.829.394	741.424.876
2. Active circulante, 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. Creanțe comerciale și alte creanțe	26.658.363	19.439.889	18.489.333	23.487.988
3. Casa și conturi la bănci	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
<b>TOTAL PASIVE, din care:</b>	<b>863.278.289</b>	<b>804.820.540</b>	<b>786.423.672</b>	<b>800.847.675</b>
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 sfârșitul perioadei de raportare	(34.105.290)	(60.280.472)	(39.388.337)	(14.133.327)

Sursa: Situații financiare anuale, Bilant, Formularul F10





Graficul 1 - Evoluție Active



Graficul 2- Evoluție Pasive

Tabelul 2 - Evoluția activelor immobilizate și circulante pentru anii 2015, 2016, 2017 și 2018 (sem I)

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 immobilizate	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 și 2018 (semestrul I)

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

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

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

### Contul de profit și pierdere

Rezultatele financiare reflectate în contul de profit și pierdere.

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

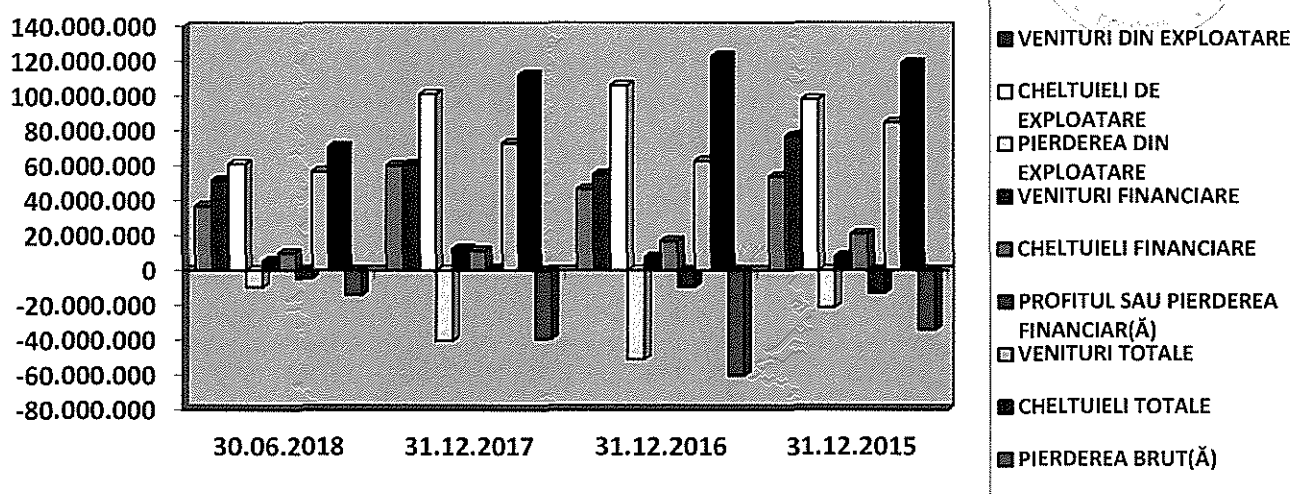
Tabelul 5 - Contul de profit și pierdere, anii 2015, 2016, 2017 și sem I 2018

- lei -

<b>Indicator</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Cifra de afaceri netă	36.756.417	60.089.744	46.537.544	53.805.852
Venituri af. costului producției în curs de execuție	4.791.357	-10.686.482	-1.693.303	3.149.777
Venituri din subvenții 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
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL</b>	<b>51.453.680</b>	<b>60.825.274</b>	<b>55.215.342</b>	<b>76.961.142</b>
Cheltuieli cu materiile prime și 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 și 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 și indemnizații	25.931.401	35.447.493	37.981.503	39.072.365
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	925.649	8.520.229	9.101.524	9.325.167
Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și 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
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE-TOTAL</b>	<b>60.927.743</b>	<b>101.209.659</b>	<b>106.189.910</b>	<b>98.130.944</b>
<b>PIERDEREA DIN EXPLOATARE</b>	<b>-9.474.063</b>	<b>-40.384.385</b>	<b>-50.974.568</b>	<b>-21.169.802</b>
Venituri din dobânzi	202	376	341	168
Alte venituri financiare	5.230.013	12.183.936	7.531.507	7.919.469
<b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL</b>	<b>5.230.215</b>	<b>12.184.312</b>	<b>7.531.848</b>	<b>7.919.637</b>
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
<b>CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL</b>	<b>9.889.479</b>	<b>11.188.264</b>	<b>16.837.752</b>	<b>20.855.325</b>
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă)	-4.659.264	996.048	-9.305.904	-12.935.688
<b>VENITURI TOTALE</b>	<b>56.683.895</b>	<b>73.009.586</b>	<b>62.747.190</b>	<b>84.880.779</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	<b>70.817.222</b>	<b>112.397.923</b>	<b>123.027.662</b>	<b>118.986.26</b>
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 - Situația individuală a modificărilor în capitalurile proprii pentru anii financiari 2015,2016 și 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
<i>Capital subscris</i>	15.615.373			15.615.373	15.615.373			15.615.373
<i>Rezerve din reevaluare</i>	734.492.137	4.875		734.497.012	734.497.012			734.497.012
<i>Rezerve legale</i>	916.071			916.071	916.071			916.071
<i>Rezerve repr. surplusul realizat din rezerve din reevaluare</i>	63.025.372	7.945		63.033.317	63.033.317			63.033.317
<i>Alte rezerve</i>	5.331.806			5.331.806	5.331.806			5.331.806
<i>Rezultat reportat - Profit nerepartizat (SD)</i>	103.347.222	45.029.984		148.377.206	148.377.206	34.105.290		182.482.496
<i>Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima a IAS, mai puțin IAS 29 (SD)</i>	2.766.947			2.766.947	2.766.947			2.766.947
<i>Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile (SD)</i>	32.524.698	60.552.378		93.077.076	93.077.076	67.442.028		160.519.104
<i>Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea RC cf. Dir. 4 CEE</i>				0	0			0
<i>Profitul sau pierderea exercitiului financiar curent (SD)</i>	45.029.984		10.924.694	34.105.290	34.105.290	34.105.290	60.280.472	60.280.472
<i>Total capitaluri proprii</i>	635.711.908	-105.569.542	-10.924.694	541.067.060	541.067.060	-135.652.608	60.280.472	413.344.560

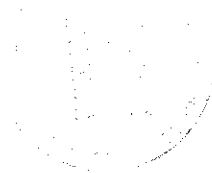
Sursa: Situațiile financiare



-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
<i>Capital subscris</i>	15.615.373			15.615.373	15.615.373	751.633		16.367.006
<i>Rezerve din reevaluare</i>	734.497.012			734.497.012	734.497.012			734.497.012
<i>Rezerve legale</i>	916.071			916.071	916.071			916.071
<i>Rezerve repr. surplusul realizat din rezerve din reevaluare</i>	63.033.317			63.033.317	63.033.317			63.033.317
<i>Alte rezerve</i>	5.331.806			5.331.806	5.331.806			5.331.806
<i>Rezultat reportat - Profit nerepartizat</i>	148.377.206	34.105.290		182.482.496	182.482.496	60.280.472		242.762.968
<i>Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima a IAS, mai puțin IAS 29</i>	2.766.947			2.766.947	2.766.947			2.766.947
<i>Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor</i>	93.077.076	67.442.028		160.519.104	160.519.104	5.568.252		166.087.356
<i>Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea RC cf. Dir. 4 CEE</i>	0			0	0			0
<i>Profitul sau pierderea exercitiului financiar curent (SD)</i>	34.105.290	34.105.290	-60.280.472	60.280.472	60.280.472	-60.280.472	39.388.337	-39.388.337
<i>Total capitaluri proprii</i>	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: Situațiile financiare



**Tabelul 7 - Poziția fluxurilor de numerar în anii 2015, 2016 și 2017**

	2015	2016	-lei- 2017
<b>Fluxuri de numerar din activități de exploatare</b>			
<b>Pierdere netă înainte de impozitare și elemente extraordinare</b>	<b>-34.105.290</b>	<b>-60.280.472</b>	<b>-39.388.337</b>
Ajustări pentru:			
Corecții ale erorilor fundamentale			146.442
Amortizare și ajustări depreciere active imobilizate	12.823.835	14.004.909	13.054.322
Venituri din subvenții pentru investiții	-2.777.994	-2.399.487	-2.218.031
Variația provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli, net	-620.607	401.047	-6.537.375
Ajustarea valorii activelor circulante, net	-	7.579.675	9.729.156
Cheltuieli cu dobândă	7.094.972	6.657.414	5.683.247
Diferențe de curs valutar activitate de finanțare	6.169.125	1.971.452	-6.495.404
Venituri din dobândă	-168	-341	-376
<b>Venituri din vanzarea activelor</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Profit din exploatare înainte de variația capitalului circulant</b>	<b>-11.416.127</b>	<b>-32.065.803</b>	<b>-26.026.356</b>
Scădere / (Creștere) stocuri	-4.486.424	2.209.229	12.009.440
Scădere / (Creștere) creanțe comerciale și de altă natură	-19.413.241	-8.126.487	-14.911.997
Creștere / (Scădere) datorii către furnizori și de altă natură	29.660.648	39.700.660	32.870.620
<b>Numerar generat din exploatare</b>	<b>-5.655.144</b>	<b>1.717.599</b>	<b>3.941.707</b>
Dobândă platită	-775.473	-25.112	-16.102
<b>Numerarul net provenit din activități de exploatare</b>	<b>-6.430.617</b>	<b>1.692.487</b>	<b>3.925.605</b>
<b>Fluxuri de numerar din activități de investiții</b>			

	2015	2016	2017
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale și necorporale	-1.683.394	-2.133.586	-3.727.024
Subvenții pentru investiții	11.892.857	749.000	-574
Incasari din vanzarea de imobilizări corporale și necorporale	-	-	-
Dobânzi încasate	168	341	376
<b>Fluxul net de numerar din activități de investiții</b>	<b>10.209.631</b>	<b>-1.384.245</b>	<b>-3.727.221</b>
<b>Fluxuri de numerar din activități de finanțare</b>			
Încasări din emisiunea de acțiuni			751.633
Trageri/rambursari împrumuturi bancare	-3.248.999	-3.280	92.500
<b>Fluxul net de numerar din activități de finanțare</b>	<b>-3.248.999</b>	<b>-3.280</b>	<b>844.133</b>
<b>Creșterea / (Descreșterea) netă a numerarului și echivalentului numerar</b>	<b>530.015</b>	<b>304.963</b>	<b>1.042.608</b>
Numerar și echivalent numerar la începutul perioadei	1.761.659	2.291.674	2.596.637
Numerar și echivalent numerar la sfârșitul perioadei	2.291.674	2.596.637	3.639.244

Sursa: Situațiile financiare

**Tabelul 8 - Situația creanțelor și datoriilor pe anii 2015, 2016, 2017 și semestrul I 2018**

-lei-

Descriere	30.06.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
<b>A.CREANȚE</b>				
A.1.Creanțe comerciale	13.744.232	9.334.943	9.862.173	16.712.666
A.2. Alte creanțe	9.743.756	9.154.390	9.577.716	9.945.697
<b>Total creanțe</b>	<b>23.487.988</b>	<b>18.489.333</b>	<b>19.439.889</b>	<b>26.658.363</b>
<b>B. DATORII</b>				
B.1. Sume datorate instituțiilor 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 și alte datorii pentru asigurările sociale	316.568.402	297.082.842	258.473.470	216.289.994
<b>Total datorii</b>	<b>426.681.370</b>	<b>393.995.120</b>	<b>359.431.053</b>	<b>297.267.991</b>

Sursa: Situațiile financiare, Note explicative

- Prezentarea și analizarea efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situației financiare a societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

Societatea nu este titular al unor contracte de leasing financiar și nu sunt estimate influențe semnificative ale cheltuielilor de capital, curente sau anticipate, asupra situației financiare a societății, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

- Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază.

Pe termen scurt și mediu este așteptată o creștere a veniturilor din activitatea de bază în perspectiva deschiderii, în anul 2018, a Aeroportului Internațional Aurel VLAICU – Băneasa, fapt care va asigura nu numai noi comenzi pentru activitatea de întreținere-reparații, dar va asigura accesibilitatea operatorilor și proprietarilor de aeronave către facilitățile tehnice specifice oferite de companie.

#### **Evenimente ulterioare**

Nu au fost identificate evenimente ulterioare care să afecteze semnificativ informațiile prezentate în Situațiile Financiare Anuale.

**Tabelul 9 - Evoluția cifrei de afaceri, a rezultatului din exploatare și a rezultatului exercițiilor 2015, 2016, 2017 și semestrul I 2018**

Indicatori	-lei-			
	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: Situațiile financiare

**Informații 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
<b>I. Indicatori de lichiditate</b>						
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
<b>II. Indicatori de risc</b>						
Grad de îndatorare (Gî)	(Capital împrumutat / Capital propriu)*100	% 13,37	20,32	22,5	25,87	26,42
<b>III. Indicatori de activitate (de gestiune)</b>						
Viteza de rotație 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 rotație a debitelor -clienți	(Creanțe comerciale/Cifra de Afaceri)*180	zile 99	77	56	115	56
Viteza de rotație a creditelor-furnizori	(Datorii comerciale/Cifra de Afaceri)*180	zile 50	142	37	271	62
Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri / Active imobilizate	% 0,07	0,06	0,16	0,05	0,10
Viteza de rotație a activelor totale	Cifra de afaceri / Active totale	% 0,06	0,06	0,08	0,04	0,03

Sursa: Situațiile 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 solvabilității generale** reflectă gradul în care datoriile totale sunt acoperite de către activele totale ale firmei. Valorile înregistrate de ROMAERO pentru acest indicator depășesc limita minimă de 1, drept pentru care nu există riscul de a deveni insolubilă.

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

**Rata de îndatorare** caracterizează dependența (independența) financiară a firmei și gradul de risc al politicii sale financiare. Finanțarea activelor stabile prin îndatorarea pe termen mediu și lung este admisă cu condiția ca aceasta să nu reprezinte mai mult de 50% din capitalurile permanente și să poată fi rambursată progresiv prin autofinanțare până întreprinderea ajunge la autonomie financiară (finanțarea din capitaluri proprii).

**Rata autonomiei financiare globale** (RAFG) exprimă aptitudinea întreprinderii de a face față angajamentelor financiare. Aceasta rată este considerată satisfacătoare în ceea ce privește 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 insolabilitate ca urmare a dependenței prea mari de creditorii. Valorile înregistrate de ROMAERO în perioada analizată arată o independență față de creditorii.

**Rentabilitatea activelor** este unul dintre indicatorii principali de rentabilitate ai unei companii, și masoară eficiența utilizării activelor, din punctul de vedere al profitului obținut și arată câți lei aduce sub formă de profit un leu investit în active. Practica sugerează că un interval de referință optim pentru o societate este evidențiat prin media țărilor dezvoltate: 3 % – 9 %. Trebuie să fie în continua creștere. În prezent, valoarea ROA este de negativ, dar înregistrează un trend favorabil.

**Rata rentabilității financiare** (în prezent de -0,04%) exprimă eficiența utilizării capitalului propriu sau permanent al firmei. Din acest considerent, rata rentabilității financiare prezintă o importanță deosebită, în primul rând, pentru acționari, care apreciază, în funcție de nivelul acesteia, dacă investiția lor este justificată și dacă vor continua să sprijine dezvoltarea firmei prin aportul unor noi capitaluri sau prin renunțarea, pentru o perioadă limitată, la o parte din dividendele cuvenite.

#### **I.15.4. Auditarea informațiilor financiare anuale istorice**

**I.15.4.1. O declarație prin care se atestă că informațiile financiare istorice au fost auditate. În cazul în care auditorii au refuzat să întocmească un raport de audit privind informațiile financiare istorice sau dacă raportul de audit conține rezerve sau atenționări privind imposibilitatea exprimării unei poziții, refuzul, rezervele sau atenționările în cauză se reproduc integral, însoțite de o explicație.**

Situațiile financiare aferente anilor 2015, 2016, 2017 au fost auditate de către BDO Audit SRL.

În opinia auditorului, exceptând posibilele efecte ale aspectelor cu privire la modalitatea de alocare în valoarea producției a regiei de fabricație și regiei generale, precum și la modalitatea de monitorizare a riscului de neîncasare a creanțelor, situațiile financiare prezintă în mod fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a societății la 31 decembrie 2015 și performanța financiară și fluxul de trezorerie pentru anul încheiat la acea dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile 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) și menționate anterior, care nu asigurată comparabilitatea unor indicatori ai exercițiului 2016 cu cei ai exercițiului 2015, situațiile financiare prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a ROMAERO S.A. la 31 decembrie 2016, precum și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile 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) și menționate anterior, care nu asigurată comparabilitatea unor indicatori ai exercițiului 2017 cu cei ai exercițiului 2016, situațiile financiare prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a ROMAERO S.A. la 31 decembrie 2017, precum și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările ulterioare.

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

**Nu este cazul.**

**I.15.4.3. În cazul în care informațiile financiare din documentul de înregistrare nu au fost extrase din situațiile financiare auditate ale emitentului, se menționează sursa acestora și 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 situațiile financiare anuale individuale, aprobate prin OMFP nr. 1.802/2014, cu modificările și completările ulterioare, coroborat cu art.3 din OMFP nr.2531/2018.

#### I.15.5. Data celor mai recente informații financiare

Ultimele situații financiare auditate ale societății sunt cele pentru anul financiar încheiat la 31.12.2017, iar informațiile financiare sunt redată în capitolul I.15.3.

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

#### I.15.6. Informații financiare intermediare și alte informații

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

#### Descrierea generală a poziției financiare și a performanțelor ROMAERO SA în perioada ianuarie – iunie 2018

Denumirea elementului	Rd.	- mii lei -		
		Sold la 31.12.2017	Sold la 30.06.2018	(%)
A	0	1	2	3
<b>TOTAL ACTIVE, din care:</b>	<b>1</b>	<b>786.423</b>	<b>800.848</b>	<b>101,83</b>
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
□ Creanțe comerciale și alte Creanțe	5	18.489	23.488	127,04
□ Numerar și echivalente 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
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII, DATORII ȘI PROVIZIOANE, din care:</b>	<b>9</b>	<b>786.423</b>	<b>800.848</b>	<b>101,83</b>
a) Datorii totale	10	393.995	426.681	108,30
b) Provizioane	11	3.913	2.083	53,23
c) Subvenții pentru investiții	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 ȘI CHELTUIELI

Principalii indicatori prezentați comparativ cu primele 6 luni ale anului precedent

-mii lei -

Denumire indicator	Realizat Sem I 2017	Realizat Sem I 2018	(%)
<b>1. Venituri totale:</b>	<b>42.785</b>	<b>56.684</b>	<b>132,49</b>
1.2 Venituri din exploatare:	35.385	51.454	145,41
1.2.1 - Producția 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
<b>2. Cheltuieli totale:</b>	<b>51.925</b>	<b>70.817</b>	<b>136,38</b>
2.1 Cheltuieli din exploatare	45.877	60.927	132,81
2.2 Cheltuieli financiare	6.048	9.889	163,51
<b>3. Rezultatul brut – pierdere</b>	<b>-9.140</b>	<b>-14.133</b>	<b>154,63</b>
<b>4. Cheltuiala totală la 1000 lei venituri totale</b>	<b>1.214</b>	<b>1.249</b>	<b>102,94</b>
<b>5. Cheltuiala din exploatare la 1000 lei venituri din exploatare</b>	<b>1.297</b>	<b>1.184</b>	<b>91,33</b>
<b>6. Număr mediu personal în activitate</b>	<b>695</b>	<b>756</b>	<b>108,78</b>
<b>7. Productivitatea muncii în unități valorice pe total personal mediu (lei/pers)</b>	<b>50.914</b>	<b>70.243</b>	<b>137,96</b>

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

Nr. crt.	INDICATORI	-mii lei-			
		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
<b>1</b>	<b>Venituri totale, din care:</b>	<b>35.961</b>	<b>56.684</b>	<b>20.723</b>	<b>157,63</b>
1.1	Venituri din exploatare	30.178	51.454	21.276	170,50
1.2	Venituri financiare	5.783	5.230	-553	90,44
<b>2</b>	<b>Cheltuieli totale, din care:</b>	<b>64.158</b>	<b>70.817</b>	<b>6.559</b>	<b>110,38</b>
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
<b>3</b>	<b>Profit sau pierdere brut total</b>	<b>(28.197)</b>	<b>(14.133)</b>	<b>14.064</b>	<b>50,12</b>

**I.15.7. Politica de distribuire a dividendelor**

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

**I.15.8. Proceduri judiciare și 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 și 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	5.000 lei +16.000	Anulare decizii	Soluționat în fond. În apel.
	ROMAERO S.A. - PĂRĂT	euro + 1.600 lei + sume cv sporuri		
2	MĂGUREANU AUREL - RECLAMANT	5.000 lei	Anulare decizii	Fond
	ROMAERO S.A. - PĂRĂT			

nr. crt.	cealalta parte a litigiului (reclamantul)	valoarea litigiului	natura litigiului	stadiul procesului
3	ANDREESCU MARIAN LIVIU – RECLAMANT ROMAERO S.A. - PĂRÂT	5.000 lei	Anulare decizii	Fond
4	VOICU RADU GABRIEL – RECLAMANT ROMAERO S.A. - PĂRÂT	5.000 lei	Anulare decizie	Fond
5	RĂCĂCEANU MIHAI - RECLAMANT ROMAERO S.A. - PĂRÂT	3.500 lei	Obligație de a face Anulare act	Fond
6	HOUSE OF BOUNCE- RECLAMANTĂ ROMAERO S.A.- PĂRÂT	150.000 lei	Pretenții - depăgubiri	Soluționat în fond. În apel.
7	TOP EXPERT SOLUTIONS – RECLAMANT ROMAERO S.A. - PĂRÂT	5.000 lei	Pretenții - depăgubiri	Soluționat în fond. În apel.
8	UNGUREANU MIHAI – RECLAMANT  ROMAERO S.A. - PĂRÂT	Despăgubiri egale cu salariile indexate, majorate și reactualizate cu indicele de inflație de la momentul disponibilizării și până la plata efectivă a acestora	Contestație - Decizie concediere colectivă nr 17/12.01.2017	Soluționat în fond.
9	AUTORITATEA PENTRU ADMINISTRAREA ACTIVELORE STATULUI (AAAS) – RECLAMANT  ROMAERO S.A. – PĂRÂT	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. - PĂRÂT	298.497,37 lei +2.751,51 lei – penalități	Ordonanță de plată	Fond
11	DEHELEAN MARIANA - RECLAMANTĂ  ROMAERO SA - PĂRÂTĂ	-	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	1.216,65 lei rest de încasat	Faliment	Fond
	ROMAERO S.A.- CREDITOR			
2	DASAB AIRLINES – PĂRĂT	36.674,70 USD	Evacuare + pretenții materiale	Fond
	ROMAERO - RECLAMANT			
3	JETTRAN INTERNAȚIONAL - PĂRĂT	56.758,14 USD	Pretenții materiale	Fond
	ROMAERO S.A. - RECLAMANT	175.735,79 EUR		
4	VJEKOSLAV MIHAJLOVIC – PĂRĂT	20.220,94 EURO (90.278,41 lei)	Pretenții	Soluționat în fond după rejudecare. Soluționat în apel. În recurs
	ROMAERO S.A. - RECLAMANT			
5	ROMSTRADE LOGISTIC EXPRES - DEBITOR	286956,43 lei	În procedură de faliment	Fond
	ROMAERO S.A. – CREDITOR			
6	BATA SKY IMOBILIARE - DEBITOR	2.044.167,37 lei	În procedura de faliment	Fond
	ROMAERO S.A. - CREDITOR			
7	ICA BRASOV - DEBITOR	650,09 lei	În procedura de insolvență	Fond
	ROMAERO S.A. - CREDITOR			
8	OVERSEAS ACCOMODATION SERVICES (fosta PHOENICIA HOTELS) – PĂRĂTĂ	2.214.285,73 EURO (în lei, la cursul BNR din ziua efectuării plății)	Acțiune în reziliere contractului de asociere	Soluționat în fond, apel, recurs.Rejduecat în apel.
	ROMAERO S.A. - RECLAMANT	1.696.483,12 EURO (în lei, la cursul BNR din ziua efectuării plății)		
9	ROMAVIA - DEBITOR	1.627.045,72 lei	În procedura de faliment	Fond
	ROMAERO S.A. - CREDITOR			
10	RO MIKE TRADE - CREDITOR	13.497,90 lei - debit principal	Somație de plată	Soluționat în fond
	ROMAERO S.A. - DEBITOR	226.246,54 lei - penalitati		
11	TEN AIRWAYS - DEBITOR	1.277.644,23 lei	În procedura de faliment	Fond
	ROMAERO S.A. - CREDITOR	+ 1.115.415,86 lei		
12	AGENȚIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE FISCALĂ - DRV - PĂRĂT	Modificare autorizație nr 1035/2003 (rata randament)	Cerere în anulare	Soluționat în fond
	ROMAERO S.A. - RECLAMANT			
13	CURTEA DE CONTURI A ROMANIEI - PĂRĂT	-	Cerere de intervenție accesorie	Soluționat în fond. În recurs.
	ROMAERO S.A. - RECLAMANT /INTERVENIENT ÎN INTERES PROPRIU			

nr. crt.	cealalta parte a litigiului (reclamantul)	valoarea litigiului	natura litigiului	stadiul procesului
14	PATOR VASILE - PÂRÂT	936,26 lei	Cerere de evacuare - art. 1034 Cod proc. civ.	Soluționat în fond
	ROMAERO S.A. - RECLAMANT			
15	ENACHE CONSTANTIN - PÂRÂT	5.944,20 lei	Cerere de evacuare - art. 1034 Cod proc. civ.	Soluționat în fond
	ROMAERO S.A. - RECLAMANT			
16	AGENȚIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE FISCALĂ - DRV - PÂRÂTĂ	-	Modificare rată de randament autorizație 1317/2001	Soluționat în fond. În recurs.
	ROMAERO S.A. - RECLAMANT			
17	AGENȚIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE FISCALĂ - DRV - PÂRÂTĂ	-	Cerere în anulare	Soluționat în fond și recurs. În rejudecare.
	ROMAERO S.A. - RECLAMANT			
18	AGENȚIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE FISCALĂ - DRV - PÂRÂTĂ		Cerere în anulare - prelungire termen de reexport	Soluționat în fond. În recurs.
	ROMAERO S.A. - RECLAMANT			
19	MFP - PÂRÂT	-	Cerere în anulare	Soluționat în fond. În recurs.
	ROMAERO S.A. - RECLAMANT			
20	AGENȚIA NAȚIONAĂ DE ADMINISTRARE FISCALĂ - DRV - PÂRÂTĂ	433.559 lei	Cerere în anulare	Soluționat în fond. În recurs.
	ROMAERO S.A. - RECLAMANT			
21	AGENȚIA NAȚIONAĂ DE ADMINISTRARE FISCALĂ - DRV - PÂRÂTĂ	383.111 lei	Cerere în anulare	Suspendat în fond
	ROMAERO S.A. - RECLAMANT			
22	AGENȚIA NAȚIONAĂ DE ADMINISTRARE FISCALĂ - DRV - PÂRÂTĂ	937.718 lei	Cerere în anulare	Soluționat în fond. În recurs.
	ROMAERO S.A. - RECLAMANT			
23	AGENȚIA NAȚIONAĂ DE ADMINISTRARE FISCALĂ - DRV - PÂRÂTĂ	182.493 lei	Cerere în anulare	Soluționat în fond. În recurs.
	ROMAERO S.A. - RECLAMANT			
24	AGENȚIA NAȚIONAĂ DE ADMINISTRARE FISCALĂ - DRV - PÂRÂTĂ	389.048 lei	Cerere în anulare	Soluționat în fond. În recurs.
	ROMAERO S.A. - RECLAMANT			
25	AGENȚIA NAȚIONAĂ 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		Cerere de intervenție	Soluționat în fond și apel. Definitivă.
	ROMAERO S.A. - RECLAMANT			
27	MFP - PÂRÂT	13.598.236 lei (cv. TVA și accesorii)	Cerere în anulare	Fond
	ROMAERO S.A. - RECLAMANT			
28	INCAS - PÂRÂT	2.979.000 EURO + dobânda legală	Pretenții	Fond
	ROMAERO S.A. - RECLAMANT			
29	AUTORITATEA NAȚIONALĂ A VĂMILOR - PÂRÂTĂ	6.000 lei	Plângere PV	Fond
	ROMAERO S.A. - RECLAMANT			
30	ANL, SSAVC, MIN. TRANSPORTURILOR, MIN. FINANTELOR PUBLICE – PÂRÂȚI	182.493 lei	Acțiune în revendicare	Fond
	ROMAERO S.A. - RECLAMANT			
31	SINDIE CRISTIAN, AIRCRAFT GUARANTY CORP TRUSTEE – PÂRÂȚI	448.384,05 USD + penalități	Pretenții	Fond
	ROMAERO S.A. - RECLAMANT			
32	ZORKOT HOLDING SRL - PÂRÂTĂ	11.176,99 lei + 120 lei	Pretenții	Fond
	ROMAERO S.A. - RECLAMANT			
33	BEST AIR (Turcia) - PÂRÂTĂ	2.708,85EURO, penalități și cheltuieli de judecată	Pretenții	Fond
	ROMAERO S.A. - RECLAMANT			

→ Dosare suspendate

nr. crt.	cealalta parte a litigiului (reclamantul)	valoarea litigiului	natura litigiului	stadiul procesului
1	ROMAVIA - CONTESTATOR		Contestație la executare	Fond Dosar Suspendat
	ROMAERO S.A. - INTIMAT			
2	AGENȚIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE FISCALĂ - PÂRÂTĂ	154.393 lei	Cerere în anulare	Soluționat în fond. Suspendat în recurs.
	ROMAERO - RECLAMANT			
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	3300 + cheltuieli executare	Executare silită pentru suma de 3.300 lei + evacuare cămin	În curs de executare silită.
	ROMAERO S.A. - CREDITOR			
2	DRĂGOI PETRICĂ - DEBITOR	6.509 lei - cv chirie cămin perioada feb. 2008 - feb. 2009	Pretenții materiale și evacuarea debitorului din căminul de nefamiliști	În curs de executare silită.
	ROMAERO S.A. - CREDITOR			
3	ȚURCAN ION - DEBITOR	2.079,68 lei	Executare silită	În curs de executare silită.
	ROMAERO S.A. - CREDITOR			
4	TODEA ADRIAN DANIEL - DEBITOR	13.402,23 lei	Executare silită	În curs de executare silită.
	ROMAERO S.A. - CREDITOR			
5	DOBRIN CRISTIAN, DOBRIN VALERIU NARCIS, DOBRIN IONELA FLORENTINA - DEBITORI	4.986,32 lei	Executare silită	În curs de executare silită.
	ROMAERO S.A. - CREDITOR			
6	GANEA ALBERT MIHAI - DEBITOR	17.376,34 lei	Executare silită	În curs de executare silită.
	ROMAERO S.A. – CREDITOR			
7	CAMPULUNGEANU COSMIN - DEBITOR	25.528,11 lei	Executare silită	În curs de executare silită.
	ROMAERO S.A. – CREDITOR			
8	SPECIAL AIR SERVICES - DEBITOR	2.779,03 lei	Executare silită	În curs de executare silită.
	ROMAERO S.A. – CREDITOR			
9	FUNDAȚIA AEROSPAȚIALĂ ROMÂNĂ - DEBITOR	7.184,70 lei	Executare silită	În curs de executare silită.
	ROMAERO S.A. – CREDITOR			
10	TUNARU NICULAE - DEBITOR	2.848 lei	Executare silită	În curs de executare silită.
	ROMAERO S.A. – CREDITOR			
11	AVRAM MIHAELA - DEBITOR	2.599,63 lei	Executare silită	În curs de soluționare
	ROMAERO S.A. - CREDITOR			

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



→ *Litigii + fază prealabilă*

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

### ***I.15.9. Modificări semnificative ale situației financiare sau comerciale***

Emitentul declară că nu există modificări semnificative ale poziției financiare sau comerciale, care s-au produs de la sfârșitul ultimului exercițiu financiar pentru care au fost publicate situații financiare auditate sau situații financiare intermediare.

### **I.16. INFORMATII 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 acțiuni nominative, dematerializate, cu o valoare nominală de 2,5 RON fiecare.

Numele și prenumele/denumirea acționarilor semnificativi, domiciliul/sediul, cetățenia/naționalitatea, aportul acționarilor la capitalului social, numărul de acțiuni nominative deținute de aceștia și participarea la capitalul social, la Data de Înregistrare, sunt după cum urmează:

**Statul Român prin Ministerul Economiei, cu sediul în București, Sector 1** deține un număr de **3.541.352** acțiuni nominative, dematerializate, cu o valoare nominală de 2,5 RON fiecare și o valoare nominală totală de **8.853.380 RON** reprezentând **54,0929%** din capitalul social al Societății;

**Fondul Proprietatea S.A., cu sediul în București, Sector 1** deține un număr de **1.311.691** acțiuni nominative, dematerializate, cu o valoare nominală de 2,5 RON fiecare și o valoare nominală totală de **3.279.227,5 RON** reprezentând **20,0356%** din capitalul social al Societății;

**SIF Muntenia S.A., cu sediul în București, Sector 4** deține un număr de **1.614.693** acțiuni nominative, dematerializate, cu o valoare nominală de 2,5 RON fiecare și o valoare nominală totală de **4.036.732,5 RON** reprezentând **24,6638%** din capitalul social al Societății;

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

**Nu este cazul.**

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

**Nu este cazul.**

**I.16.1.4. Informații privind condițiile care reglementează orice drept de achiziție și orice obligație conexă capitalului autorizat, dar neemis, sau privind orice angajament de majorare a capitalului social.**

**Nu este cazul.**

**I.16.1.5. Informații privind capitalul social al oricărui membru al grupului care face obiectul unei opțiuni sau al unui acord condiționat sau necondiționat prevăzând acordarea unor opțiuni asupra capitalului și detalii privind opțiunile 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 activității) încheiat de către emitent sau orice alt membru al grupului, în cursul ultimului exercițiu de dinaintea publicării documentului de înregistrare.**

**Nu este cazul.**

**Rezumatul oricărui alt contract (altele decât cele încheiate în cadrul normal al activității) încheiat de către orice membru al grupului și conținând dispoziții care atribuie oricărui membru al grupului o obligație sau un angajament important(ă) pentru întregul grup, la data documentului de înregistrare.**

**Nu este cazul.**

## **I.18. INFORMATII FURNIZATE DE TERȚI, DECLARAȚII ALE EXPERTILOR ȘI DECLARAȚII DE INTERESE**

**I.18.1** În cazul în care documentul de înregistrare conține o declarație sau un raport atribuite unei persoane care acționează în calitate de expert, se indică numele, adresa de la locul de muncă și calificările persoanei în cauză și, după caz, orice interese semnificative ale persoanei respective cu privire la emitent. Dacă raportul sau declarația au fost întocmite la cererea emitentului, se anexează o declarație prin care se confirmă faptul că documentele în cauză au fost incluse, în forma și în contextul în care au fost incluse, cu consimțământul persoanei care a autorizat conținutul acelei părți din documentul de înregistrare.

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

Emitentul declară ca nu are niciun interes în legătură cu majorarea de capital social, cu excepția 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 suport hârtie la sediul Ofertantului din București Bd. Ficusului, nr. 44, sector 1 și a Intermediarului din București Bd. Dacia nr. 20, Clădirea Romana Offices etj. 4, sector 1, (ii) în format electronic pe website-ul ofertantului: [www.romaero.com](http://www.romaero.com) și a operatorului de sistem [www.bvb.ro](http://www.bvb.ro).

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

## **II. NOTĂ PRIVIND VALORILE MOBILIARE PENTRU ACȚIUNI PENTRU EMISIUNILE DE DREPTURI DE PREFERINȚĂ CONFORM ANEXEI XXIV LA REGULAMENTUL 809/2004**

### **II. 1. PERSOANE RESPONSABILE**

A se vedea punctul 1. din “DOCUMENT DE ÎNREGISTRARE PRIVIND ACȚIUNILE” – “Persoane responsabile”

### **II.2. FACTORI DE RISC**

A se vedea punctul 3. din “DOCUMENT DE ÎNREGISTRARE PRIVIND ACȚIUNILE” – “Factori de risc”

### **II.3. INFORMAȚII DE BAZĂ**

#### **II.3.1. Declarație privind capitalul circulant**

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

#### **II.3.2. Capitaluri proprii și 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 și un grad de îndatorare de 26,42%.

#### **II.3.3. Interesele persoanelor fizice și juridice participante la emisiune**

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

#### **II.3.4 Motivele ofertei și utilizarea fondurilor obținute**

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

- “Art.13 alin(5) - La finalizarea investiției, cu sumele alocate de la bugetul de stat, conform alin 4 se majorează capitalul social deținută de stat la operatorii economici”.

#### **II.3.5. Informații privind valorile mobiliare care urmează a fi oferite**

Majorarea de capital social a ROMAERO SA presupune oferirea către acționarii existenți la data de înregistrare, în baza dreptului de preferință, a posibilității de a subscrie acțiunile emise în vederea majorării capitalului social al Societății. 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 acțiuni noi**, nominative, ordinare, în formă dematerializată, fiecare acțiune având o valoare nominală de **2,5 lei**, cu acordarea dreptului de preferință pentru acționarii înscrși la Depozitarul Central, proporțional cu cotele de participare deținute de aceștia 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 acționari, atât în numerar cât și prin conversia în acțiuni a oricărei creanțe certe, lichide și exigibile deținute față de societatea ROMAERO S.A. de către acționarii existenți, înregistrați în Registrul Acționarilor Societății, ținut de Depozitarul Central la data de înregistrare, conform prevederilor art. 88 din Legea nr. 24/2017, creanță ce trebuie recunoscută de către Consiliul de Administrație al societății.

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

#### **II.4. INFORMAȚII PRIVIND VALORILE MOBILIARE CARE URMEAZĂ A FI ADMISE LA TRANZACȚIONARE**

##### ***II.4.1. O descriere a naturii și categoriei valorilor mobiliare oferite și admise la tranzacționare și codul ISIN***

Toate acțiunile Emitentului sunt guvernate de legea societăților comerciale și reglementările și normele aplicabile pieței de capital în vigoare. Acțiunile Emitentului sunt tranzacționate la Bursa de Valori București începând cu 15.01.1997, pe segmentul de piață ATS la categoria AeRO Standard, având simbolul de tranzacționare RORX.

Evidența acțiunilor este păstrată de către Depozitarul Central, Bulevardul Carol I nr 34-36, etajele 3, 8 și 9, sector 2, cod postal 020922, București

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

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

##### ***II.4.2. Legislația în temeiul căreia au fost create valorile mobiliare***

Acțiunile sunt emise și oferite în conformitate cu legile române, și anume Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare și operațiuni de piață și legislația secundară aferentă emisă de către A.S.F./C.N.V.M. și Legea societăților comerciale.

Orice litigiu care decurge din sau în legătură cu Acțiunile va fi soluționat de către autoritățile competente din România.

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

Acțiunile Emitentului sunt acțiuni nominative, dematerializate, emise în lei și conferă deținătorilor drepturi și obligații egale în conformitate cu dispozițiile legii societăților

comerciale, ale reglementărilor aplicabile pieței de capital și ale Actului constitutiv. Fiecare acțiune subscrisă și plătită conferă dreptul de a participa la adunările generale ale acționarilor, dreptul la vot, egal, în adunarea generală a acționarilor, dreptul de a participa la distribuirea profitului sub forma dividendelor, dreptul de informare și verificarea administrării și conducerea financiară a societății, dreptul preferențial de subscripție a acțiunilor nou emise de societate, dreptul de a înstrăina acțiunile, dreptul asupra bunurilor rezultate din lichidarea societății.

#### ***II.4.4. Moneda în care se face emisiunea***

Acțiunile se emit în Lei.

#### ***II.4.5. O descriere a drepturilor conexe valorilor mobiliare, inclusiv a oricărei restricții care le este aplicabilă, și a modalităților de exercitare a drepturilor în cauză***

*Dreptul la dividende al acționarilor.*

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor se va întruni cel puțin o dată pe an, fiind obligatorie întrunirea unei adunări la cel mult 4 luni de la închiderea exercițiului financiar. În funcție de rezultatele financiare ale societății, 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 terților Hotărârile Adunării Generale Ordinare a Acționarilor se depun în termen de 15 zile de la data adoptării la Oficiul Registrului Comerțului spre mențiune, și vor fi publicate în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a. Un raport curent cu privire la acestea trebuie comunicat Autorității de Supraveghere Financiară și pieței reglementate pe care se tranzacționează acțiunile Societății, conform legii. Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor prin care se decide distribuirea de dividende va stabili și o dată, care va fi ulterioară cu cel puțin 10 zile lucrătoare datei adunării generale a acționarilor, și care va servi la identificarea acționarilor 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 depăși 6 luni de la data adunării generale a acționarilor de stabilire a dividendelor.

*Dreptul de vot*

Orice titular de acțiuni poate participa la adunările generale ale acționarilor, fiecare acțiune subscrisă și vărsată dând dreptul la un vot, dreptul de a alege și a fi ales în organele de conducere ale societății, dreptul de a participa la distribuirea dividendelor și a cotei convenite în cazul lichidării societății. Dreptul la vot poate fi exercitat numai în măsura în care acționarii respectă dispozițiile impuse de legislația specială și numai în măsura în care acest drept nu a fost suspendat de către Consiliul de Administrație al societății.

Acționarii pot participa și vota în cadrul adunărilor și prin reprezentare, în baza unei împuterniciri acordate pentru respectiva adunare. Acționarii pot fi reprezentați și prin alte persoane decât acționarii, cu excepția membrilor consiliului de administrație, directorii, ori funcționarii societății. Modalitățile de obținere și termenul de depunere a procurilor vor fi menționate în convocatorul adunării.

Aționarul care, într-o anumită operațiune, are, fie personal, fie ca mandatar al unei alte persoane, un interes contrar aceluia al societății, va trebui să se abțină de la delibărările privind acea operațiune, fiind răspunzator de daunele produse societății, dacă, fără votul său, nu s-ar fi obținut majoritatea cerută.

Dreptul de vot nu poate fi cedat, orice convenție prin care aționarul se obligă a exercita dreptul de vot în conformitate cu instrucțiunile date sau propunerile formulate de societate sau de persoanele cu atribuții de reprezentare este nulă.

#### *Dreptul de preferință*

Drepturile de preferință sunt acordate tuturor aționarilor înscrși la data de înregistrare în registrul emitentului, indiferent de participarea acestora la AGEA emitentului sau de votul exprimat de aceștia cu privire la majorarea capitalului social.

Hotărârea adunării generale extraordinare a aționarilor va fi depusă la oficiul registrului comerțului de către consiliul de administrație, spre menționare în registrul comerțului și publicare în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a.

Aționile emise pentru majorarea capitalului social vor fi oferite spre subscriere aționarilor existenți la data de înregistrare. Aționile nesubscrise de către aționari, 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 preferință se va realiza în interiorul termenului hotărât de adunarea generală. Termenul acordat pentru exercitarea drepturilor de preferință nu va fi mai mic de o lună și va fi ulterior publicării hotărârii adunării generale în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a. Acest termen va fi anunțat în Prospectul de Ofertă conform Legislației Pieței de Capital. Numărul drepturilor de preferință este egal cu numărul de aționi înregistrate în registrul emitentului la data de înregistrare.

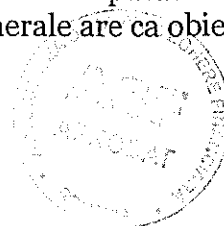
Hotărârea A.G.E.A. de majorare a capitalului social va cuprinde mențiuni privind numărul drepturilor de preferință necesare pentru achiziționarea unei ațiuni noi, prețul de subscriere de ațiuni noi pe baza drepturilor de preferință și perioada în care va avea loc subscrierea, prețul la care se oferă publicului ațiunile noi ulterior subscrierii în baza drepturilor de preferință, și raportul de subscriere dacă este cazul.

Aționarii au un drept de preferință și atunci când societatea emite obligațiuni convertibile în ațiuni.

#### *Retragerea aționarilor Emitentului din societate*

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

- a) schimbarea obiectului principal de activitate;
- b) mutarea sediului societății în străinatate;
- c) schimbarea formei societății;
- d) fuziunea sau divizarea societății.



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), și de la data adoptării hotărârii adunării generale, în cazul prevăzut la punctul d).

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

**Nu este cazul.**

**II.4.7.** Emisiunea de acțiuni, respectiv majorare de capital social, are la bază hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor 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 efectuate 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 înregistrării majorării capitalului social la Oficiul Registrul Comertului si eliberarea Certificatului de Insciere de Mentioni cu noul capital social.

Modificarea numarului de valori mobiliare dintr-o clasa, deja admise la tranzacționare este înregistrata la sistemul alternativ de tranzacționare (BVB) în baza Certificatului de Înregistrare a valorilor mobiliare emis de ASF în conformitate cu mentiunile înscrise 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 operatorul de sistem și societatea emitentă asupra înregistrării noilor caracteristici ale capitalului social.

***II.4.8. O descriere a tuturor restricțiilor impuse asupra liberei transferabilități a valorilor mobiliare***

**Nu este cazul.**

***II.4.9. Informații privind orice reținere la sursă aplicabilă veniturilor generate de valorile mobiliare și indicații privind asumarea sau neasumarea responsabilității reținerii la sursă de către emitent***

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



## II.5.CONDIȚIILE OFERTEI

### **Condiții, statistici privind oferta, calendarul provizoriu și modalitățile de solicitare a subscrierii**

Aționarii înscriși în Registrul Acționarilor la Data de Înregistrare, **19.06.2018**, au dreptul de a subscrie și plăti acțiuni din prezenta emisiune.

Aționarii Societății își vor exercita drepturile de preferință în interiorul termenului de o luna de la data menționată în prospect, dată ulterioară publicării hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, respectiv aceștia vor avea dreptul să subscrie un număr de acțiuni proporțional cu numărul acțiunilor pe care le posedă 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 acțiune nou emisă la 8,875887 acțiuni deținute la data de înregistrare, prin rotunjirea întotdeauna la pragul inferior.

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

### **Subscrierea acțiunilor**

Subscrierea va începe pe .....<sup>15.10</sup>.....2018, în ziua lucrătoare imediat următoare după publicarea prospectului pe site-ul Emitentului și al Bursei de Valori București și continuă pe o perioadă de treizeci (30) de zile calendaristice până la .....<sup>13.11</sup>..... 2018, inclusiv, pentru ca acționarii, înregistrați la Data de Înregistrare în Registrul Acționarilor Emitentului ținut la Depozitarul Central, să își exercite dreptul de preferință la sediul Intermediarului (București, Bd. Dacia, nr 20, Cladirea Romana Offices, Et 4, Sector 1 între 9.00 - 16.00 în fiecare Zi Lucrătoare, cu excepția ultimei zile a Perioadei de Subscriere ..... 2018 care se va închide la ora 12.00. După expirarea termenului limită nu se vor mai accepta subscrieri din partea investitorilor.

Fiecare subscriitor are dreptul să subscrie acțiuni proporțional cu cota de participare la capitalul Societății pe care o deține la Data de Înregistrare (i.e. 19.06.2018) și poate afla numărul de acțiuni care are dreptul să le subscrie de la sediul Emitentului, de la sediul Intermediarului și de la Depozitarul Central.

Formularul de subscriere și de revocare sunt disponibile la sediul Intermediarului și al Emitentului, precum și pe website-urile [www.romaero.com](http://www.romaero.com) și [www.bvb.ro](http://www.bvb.ro).

### **Subscrierea acțiunilor prin conversia creanțelor în acțiuni**

În conformitate cu punctul 1.7. din Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 8 din 31.05.2018 s-a aprobat lista cu entitățile care dețin creanțe certe, lichide și exigibile și valoarea acestora. Formularul de subscriere în acest caz va fi semnat de către reprezentantul Statului Român prin Ministerul Economiei în Adunarea Generală a Acționarilor 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 acționarul cu drept de subscriere în Contul Colector este mai mică decât suma necesară subscrierii numărului de acțiuni specificate în Formularul de Subscriere, acestuia i se vor aloca un număr de acțiuni corespunzător sumei plătite.

Dacă o sumă depusă este mai mare decât suma necesară subscrierii numărului de Acțiuni



solicitate, cererea va fi validată pentru numărul de Acțiuni menționate în Formularul de Subscriere și Emitentul va returna acționarului suma achitată în plus, după finalizarea perioadei de subscriere în termen de maxim 5 zile lucrătoare de la data finalizării ofertei, prin virament bancar în contul personal comunicat de acționar.

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

La înregistrarea cererilor de subscriere contravaloarea acțiunilor subscribe trebuie să fie integral platită, înțelegând prin aceasta că sumele respective trebuie să fie depuse în Contul Colector. Formularul de subscriere trebuie să fie însoțit de dovada plății aferente acțiunilor subscribe.

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

Actionarii Romaero SA pot subscrie astfel:

- ⇒ Actionarii care dețin acțiuni în Secțiunea I a Depozitarului Central pot subscrie în ofertă numai prin Intermediarul Ofertei – Swiss Capital SA (București, Bd. Dacia, nr. 20, Clădirea Romana Offices, Et. 4, Sector 1) unde vor completa și semna în original Formularul de subscriere sau îl vor transmite prin poștă sau curier, cu confirmare pe primire, pe tot parcursul perioadei de subscriere între orele 09<sup>00</sup> -16<sup>00</sup>, în fiecare zi lucrătoare, cu excepția ultimei zile a ofertei, care se va închide la ora 12<sup>00</sup>. La Formular se va atașa dovada plății aferente acțiunilor subscribe, precum și documentele prevăzute în prospect. Plata acțiunilor subscribe se va face în contul deschis de Emitent la BCR, având IBAN **RO45RNCB0082044172700001**
- ⇒ Actionarii care dețin la data de înregistrare acțiuni ale Emitentului în Secțiunea 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 acționarul Romaero nu este clientul Intermediarului, iar dacă acționarul este clientul Swiss Capital, Intermediarul va completa doar ordinul aferent subscrierii; (ii) cât și prin orice alt intermediar autorizat de către ASF, dacă la data de înregistrare deținea acțiuni ale Emitentului într-un cont de investiții deschis la respectivul intermediar.

Plata acțiunilor subscribe, deținute în Secțiunea II, se face în conformitate cu reglementările Depozitarului Central, decontarea sumelor plătite realizându-se direct între intermediar și Depozitarul Central.

Actionarii care subscriu prin orice alt intermediar autorizat de către ASF, o vor putea face între orele 09<sup>00</sup> -16<sup>00</sup>, în fiecare zi lucrătoare, cu excepția ultimei zile a ofertei, care se va închide la ora 12<sup>00</sup>.

- ⇒ Actionarii care dețin acțiuni ROMAERO SA în Secțiunea III a Depozitarului Central (secțiunea conturilor proprii ale Participanților) pot subscrie în oferta în conformitate cu reglementările Depozitarului Central. Plata acțiunilor subscribe, deținute în Secțiunea

III, se face în conformitate cu reglementările Depozitarului Central.

Pentru a își exercita dreptul de preferință, acționarii trebuie să completeze formularul de subscriere și să atașeze acestuia următoarele documente:

**(i) Persoanele fizice rezidente sau nerezidente care subscriu în nume propriu**

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

**(ii) Persoane fizice rezidente sau nerezidente care subscriu printr-un reprezentant:**

- Act de identitate / pașaport (copie) al persoanei fizice pentru care se face subscrierea
- Act de identitate / pașaport al reprezentantului persoană fizică (copie); În cazul în care reprezentantul este persoană juridică rezidentă: (i) copie a certificatului de înregistrare, și (ii) documente care să ateste reprezentanții legali ai persoanei juridice rezidente (de exemplu extras / certificat constatator emis de Registrul Comerțului, statut / act constitutiv etc.) și (iii) procură / mandat pentru persoana care semnează Formularul de Subscriere dacă această persoană nu este reprezentantul legal al persoanei juridice, precum și actul de identitate al unei astfel de persoane (original sau copie legalizată)
- Dovada efectuării plății
- 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 și în numele persoanei nerezidente.

**(iii) Persoane juridice rezidente care subscriu în nume propriu:**

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

**(iv) Persoane juridice nerezidente care subscriu în nume propriu:**

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

(tradusă și legalizată) – dacă aceasta nu este reprezentantul legal al societății

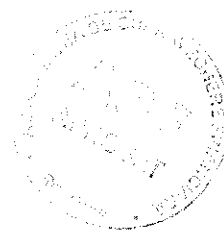
- Copie a documentelor de identitate ale persoanei fizice care efectuează subscrierea ca reprezentant al persoanei juridice nerezidente.
- Copie după dovada efectuării plății.

**(v) Persoane fizice care subscriu în numele unui copil minor:**

- Certificat de naștere al minorului (copie) sau carte de identitate (copie) dacă minorul a împlinit 14 ani
- Decizia de numire a tutorelui eliberată de autoritatea tutelară relevant (copie)
- Copie după dovada efectuării plății.

**(vi) Persoane fizice fara discernamant:**

- 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 plății



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

Validarea subscrierilor de către Intermediar se va face după verificarea documentelor prezentate de acționar, după verificarea că figurează în lista acționarilor ce dețin drepturi de preferință, precum și a confirmării încasării contravalorii acțiunilor subscribe în contul Emitentului. Evidența, confirmarea și gestionarea sumelor încasate de către Emitent în contul acțiunilor subscribe, revine acestuia. De asemenea, evidența și plata sumelor rezultate din revocarea subscrierilor, revin Emitentului/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. Retragera subscrierii de către acționari se face prin completarea, semnarea și transmiterea către Intermediarul prin care s-a scris în ofertă a **Formularului de Revocare a subscrierii**.

Sumele vor fi restituite de către Depozitarul Central sau Emitent, după caz, persoanelor care își revocă subscrierea în termen de maxim 5 zile lucrătoare de la data retragerii subscrierii, prin transfer în același cont bancar din care s-a făcut subscrierea.

Dacă optează pentru transmiterea documentelor prin poștă sau curier, acționarii trebuie să 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 acționarilor.

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

Formularul de subscriere si de revocare sunt disponibile la sediul Intermediarului și al Emitentului, precum și pe website-urile [www.romaero.com](http://www.romaero.com) și [www.bvb.ro](http://www.bvb.ro).

Raportul de subscriere în cadrul majorării de capital social va fi de 1 (una) acțiune nou emisă la 8,875887 acțiuni deținute 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 acțiuni specificate în Formularul de Subscriere, acestuia i se vor aloca un număr de acțiuni corespunzător sumei plătite.

Daca o sumă depusă este mai mare decât suma necesară subscrierii numărului de Acțiuni solicitate, cererea va fi validată pentru numărul de Acțiuni menționate în Formularul de Subscriere și 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 acționar.

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

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

Acțiunile nou emise vor intra în contul actionarului subscriitor de la Depozitarul Central, doar după înregistrarea majorării capitalului social la Oficiul Registrului Comertului și obținerea Certificatului de Înregistrare a Valorilor Mobiliare de la A.S.F.. Înregistrarea acțiunilor în contul acționarului subscriitor se va efectua conform reglementărilor Depozitarul Central S.A..

### **Modificarea termenilor ofertei**

Emitentul poate modifica ulterior termenii ofertei cu respectarea următoarelor condiții: (i) obținerea aprobării ASF de modificare a prospectului de ofertă; (ii) modificarea termenilor ofertei să nu conducă la condiții mai puțin avantajoase pentru cei cărora le este adresată; (iii) modificarea să facă obiectul unui anunț care să fie adus la cunoștința investitorilor în aceleași condiții ca și prospectul de ofertă.

Orice cerere de modificare a prospectului de ofertă aprobat este depusă la ASF cu cel puțin 3 zile lucrătoare anterior ultimei zile de derulare a ofertei. În cazul aprobării amendamentului referitor la preț sau la alte elemente ale prospectului, cu excepția termenului de închidere a ofertei, ASF poate prelungi perioada de derulare a ofertei, astfel încât să existe cel puțin 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 tranzacționare pe o piață reglementată, sunt subscribe sau plasate privat valori mobiliare din aceeași categorie sau dacă sunt create valori mobiliare din alte categorii care vor face obiectul unei investiții publice sau private, se indică natura acestor operațiuni, precum și numărul și caracteristicile valorilor mobiliare care fac obiectul acestor operațiuni*

**Nu este cazul.**

Informații detaliate privind entitățile care și-au asumat un angajament ferm de a acționa ca intermediari pe piețele 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 alocă 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 sfârșitul 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 aceștia 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 București, Bd. Dacia, Nr 20, Clădirea Romana Offices, Et.4, Sector 1, website: [www.swisscapital.ro](http://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 și Dl. Olimpiu Blajut.

Emitentul este ROMAERO SA cu sediul în București, 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](http://www.romaero.com), Email: [office@romaero.com](mailto:office@romaero.com)

Aționarii Romaero SA pot cere informații și pot verifica pe toată perioada subscrierii, la sediul Emitentului și Intermediarului numărul de acțiuni la care au dreptul să subscrie.

Obligația calculării corecte a numărului maxim de acțiuni ce pot fi subscribe de fiecare acționar, cade exclusiv în sarcina și responsabilitatea Emitentului.

Acțiunile vor fi înregistrate la Depozitarul Central, societate cu sediul în București, sector 2, cod poștal 020922, B-dul Carol nr.34-36, etajele 3,8 și 9, website: [www.roclear.eu](http://www.roclear.eu).

### ***Revocarea subscrierii***

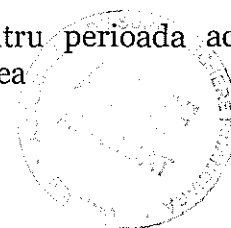
Subscrierile făcute în cadrul prezentei Oferte nu pot fi revocată de către acționarul/ persoana care realizează subscrierea. Subscrierea poate fi retrasă numai în cazul unui amendament la prospectul de ofertă în conformitate cu art. 22 alin (2) din Legea nr. 24/2017, în termen de 2 (doua) zile lucrătoare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

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

### ***Documente accesibile publicului***

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

- Prezentul Prospect
- Decizia ASF de aprobare a Prospectului
- Actul constitutiv al Emitentului
- Informații 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 TRANZACȚIONARE ȘI MODALITAȚI DE TRANZACȚIONARE**

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

implicit tranzacționarea acțiunilor în cadrul sistemului alternativ administrat de Bursa de Valori București. În concret, după emiterea de către Consiliul de Administrație a raportului privind rezultatele ofertei ulterior încheierii Perioadei de Subscriere, Societatea va înregistra operațiunea de majorare a capitalului social la Registrul Comerțului. După emiterea de către Registrul Comerțului a certificatului de înregistrare menționat și 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 și Bursa de Valori București. După înregistrarea noului capital social la instituțiile menționate mai sus, Emitentul va notifica subscriitorii cu privire la numărul de acțiuni ce le-au fost alocate în urma încheierii majorării capitalului social.

Acțiunile emise până la data întocmirii prezentului Prospect se tranzacționează pe piața BVB, segment de piață ATS, Categoria AeRO Standard, având simbolul de tranzacționare RORX și ISIN RORORXACNOR9.

## **II.7. CONTRACTE DE RESTRIȚIONARE**

**Nu este cazul.**

## **II.8. CHELTUIELI AFERENTE EMISIUNII DE ACȚIUNI**

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

Conform Regulamentului nr. 16/2014 privind veniturile ASF cu modificările și completările ulterioare, comisionul ASF este de 0,1% din valoarea ofertei și se aplică la valoarea determinată pe baza subscrierilor realizate în cadrul ofertei și 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 părți va fi achitat de Emitent din fondurile proprii.

Alte cheltuieli ocazionate de ofertă și necuantificate încă, care includ taxa obținere Registrul acționarilor de la Depozitarul Central, taxe înregistrare la Registrul Comerțului a majorării capitalului social, hotărârii C.A. și modificării actului constitutiv, taxa înregistrare majorare capital social la Depozitarul Central ș.a., dar estimate a nu depăși 5000 RON, vor fi achitate din fondurile proprii ale Emitentului.

Valoarea totală maximală estimată a Ofertei este de 1.843.985 RON.

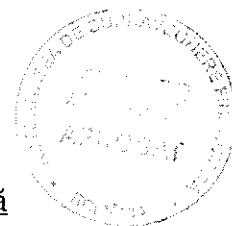
## **II.9. DILUARE**

Cuquantumul și procentajul diluării determinate direct de emisiune/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.

Cuquantumul și procentajul diluării imediate care ar avea loc în cazul nesubscrierii la noua ofertă



Dacă unul sau mai mulți acționari nu vor subscrie în cadrul ofertei, participația 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 menționați consilieri care au legătură cu emisiunea, o declarație precizând calitatea în care au acționat aceștia

**Nu este cazul.**

Se precizează ce alte informații din nota privind valorile mobiliare au fost verificate sau examinate de către auditori și dacă aceștia au elaborat un raport. Se prezintă raportul în întregime sau, cu aprobarea autorității competente, un rezumat al acestuia

**Nu este cazul.**

În cazul în care nota privind valorile mobiliare conține o declarație sau un raport atribuit unei persoane care acționează în calitate de expert, se indică numele, adresa de la locul de muncă, calificările persoanei în cauză și, după caz, orice interese semnificative ale persoanei respective cu privire la emitent. Dacă raportul sau declarația au fost întocmite la cererea emitentului, se anexează o declarație prin care se confirmă faptul că documentele în cauză au fost incluse, în forma și în contextul în care au fost incluse, cu consimțământul persoanei care a autorizat conținutul acelei părți din nota privind valorile mobiliare

**Nu este cazul.**

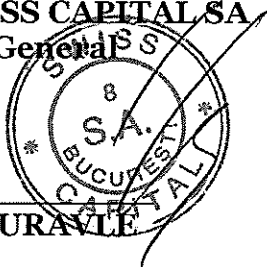
În cazul în care informațiile provin de la o terță parte, se furnizează o confirmare a faptului că informațiile în cauză au fost reproduse cu acuratețe și că, după cunoștințele emitentului și în măsura în care acesta poate să confirme având în vedere datele publicate de terță parte în cauză nu au fost omise fapte care ar face ca informațiile reproduse să fie incorecte sau să inducă în eroare. Se menționează, de asemenea, sursa (sursele) informațiilor în cauză

**Nu este cazul.**

Atât Emitentul, reprezentat de Dl. Remus Vulpescu – Director General, cât și Intermediarul reprezentat de Dl. Bogdan Juravle – Director General își asumă răspunderea pentru conținutul Prospectului și confirmă că informațiile furnizate în prezentul document sunt adevărate și exacte și că nu există omisiuni ce ar putea afecta semnificativ conținutul Prospectului.

**INTERMEDIAR**

**SSIF SWISS CAPITAL SA**  
Director General



**Bogdan JURAVLE**

**EMITENT**

**ROMAERO S.A.**  
Director General

A handwritten signature of Remus Vulpescu is written over a circular stamp. The stamp features a stylized eagle logo and the text "ROMAERO S.A." around the perimeter.

**Remus VULPESCU**